

2026.05.26

# 글로벌 시황 장전 브리핑

The Intelligence Dashboard

KOSPI 7,847.71 (- 보합)

S&P 500 7,445.72 (- 보합)

WTI \$90.30 (▲ 상승)

US 10Y 4.574% (▲ 상승)

### Offense



## 대형 반도체 & 배당 KOSPI 쓸림 현상 심화

- 코스피 및 미국 반도체 섹터 **동반 상승.**
- 코스피200 ETF 홍콩 상장 기대감과 배당 매력으로 대형주 위주 매수 매력 부각.



### Defense



## FICC 헤지 수요 금리 상승과 안전자산 선호

- 미 국채 10년물 금리 **4.57% 돌파.**
- 달러 약세 속 인플레이션 및 지정학적 리스크 헷지를 위한 **금(\$5,018)**과 **비트코인(\$26,000)** 수요 촉진.



### Macro Catalyst



## 글로벌 랠리 연동 지정학적 리스크 완화

- 미국-이란 휴전 및 중동 평화 협상 기대감. 국제 유가 **7% ↓** 급락이 **글로벌 위험자산 전반의 랠리**(유럽/아시아)를 견인.




### Watchlist




## 단기 변동성 지표 주 후반 매크로 이벤트 대기

- 미국 소비자 데이터(PCE) 및 한국은행 금통위 금리결정 등 **핵심 지표 발표 대기.**
- 경기 둔화 시그널 발생 시 **방어주 및 현금 비중 확대 필요.**

Date	Fri 01	Sat 06	Wed 08
US PCE Data			⚠
BOK Rate Decision			⚠

 **유럽 (DAX)**  
25,389.10 (+2.01%)  
2개월 만에 최고치, 방산주 강세


 **일본 (Nikkei 225)**  
(+0.86%)  
65,000선 첫 돌파 기대, 수출주 강세

 **중국 (선전성분)**  
10,890.00 (+0.62%)


## 글로벌 증시 랠리의 핵심 트리거

미·이란 및 우크라이나  
평화 협상 기대감




 국제유가  
7% 안팎 급락




 위험 자산(주식)  
매수 심리 폭발

## 테마: 매크로 리스크 감소

WTI 원유 \$90.30 (+ \$2.62) 

(평화 협상 기대감으로 장중 5~7% 급락 후 소폭 회복)

달러인덱스 158.88 (- 0.32) 

(유로 강세로 인한 달러 약세 지속)

매파적  
기조(금리)와  
안전자산 선호의  
공존


## 테마: 매파적 압력 & 헷지 수요

미 국채 10Y 4.574% (+ 5bp) 

(FOMC 매파 기조에 따른 금리 상승 압력)

금 (XAU) \$5,018 (+ \$18) 

(달러 약세 및 불확실성 헷지)

비트코인 \$26,000 (+ \$1,240) 

(ETF 순유입 및 대안 자산 수요)

S&P 500: 7,445.72 (+0.00%)

NASDAQ: 26,293.10 (+0.00%)

DOW: 50,579.70 (+0.58%)

### 상승 동력 - AI 및 혁신 과열

스페이스X 나스닥 상장 확정 (6/12)  
- 기업가치 최대 3000조원 기대

AI 혁신 기대감 지속  
- 닷컴버블급 증시 과열 신호

### 하락 리스크 - 펀더멘털 침체

가계 부채 최악 및 소비 침체 우려  
(증시와 실물경제의 괴리)

주요 반도체(마이크론, AMD, 샌디스크)  
대거 차익 실현 매도세 출회

지수는 휴장과 관망세로 멈춰 있으나, 내부 섹터 쓸림과 펀더멘털 괴리는 한계치에 근접 중

# KOREA MARKET CAP HEATMAP

코스피 7,847.71 (+0.00%) / 코스닥 1,161.13 (+0.00%)

삼성전자  
(1710.0조)

SK하이닉스  
(1383.4조)

LG에너지솔루션  
(180.3조)

현대차  
(98.5조)

부정적  
(58.1조)

삼성바이오로직스  
(87.2조)

NAVER  
(60.1조)

POSCO홀딩스  
(58.9조)

기아  
(65.4조)

현마  
(26.5조)

NADOR  
(29.5조)

현마  
(17.9조)

칼창현  
(33.7조)

기아  
(21.9조)

KBPM  
(22.35)

KBPM  
(28.35)

KB  
(11.25)

POSCO홀딩스  
(36.55)

POSCO  
(52.25)

세운시  
(15.35)

KBPM  
(151.25)

KBPM  
(52.55)

KBPM

## 배당 매력

시세차익에 주주환원까지 더해진 '배당 효자' 반도체/조선주로 수급 집중.

## 해외 수급 기대

홍콩 증시에 '코스피200 ETF' 상장 소식으로 대형주 중심 패시브 자금 유입 기대.

## 개인 투자자 경고

단타 및 2배 레버리지 투자자들에게 계좌가 녹는다는 시장 내 경고음 확산.

# 수많은 데이터 중 시장 변동성의 뇌관이 될 ★★★★(핵심) 지표만 필터링한 레이더 뷰



## 전략 1: 공격 (Offense)

### 대형 반도체 & 배당주

액션: 홍콩 코스피200 ETF  
상장 기대감 및 주주환원(배당)  
매력을 십분 활용. 코스피  
지수 자체의 상승보다는  
삼성전자·SK하이닉스 등  
대형주 중심의 선택적 접근  
유지.

## 전략 2: 방어 (Defense)

### 인플레이션 헷지 포지션

액션: 미국 10년물 국채  
금리(4.57%) 상승 압력과  
FOMC 매파 기조에 대비.  
금(\$5,018)과  
비트코인(\$26,000) 등 대안  
안전자산을 포트폴리오 일부에  
편입하여 리스크 상쇄.

## 전략 3: 관망 (Wait & See)

### 주 후반 매크로 검증

액션: 지수의 8000선 돌파  
여부는 목요일(한국 금리 결정,  
미국 PCE)과 금요일(한국은행  
금통위) 데이터 확인 후 결정됨.  
단기 과열 징후가 있으므로  
맹목적 추격 매수보다는 현금  
비중 일정 수준 유지 권장.