

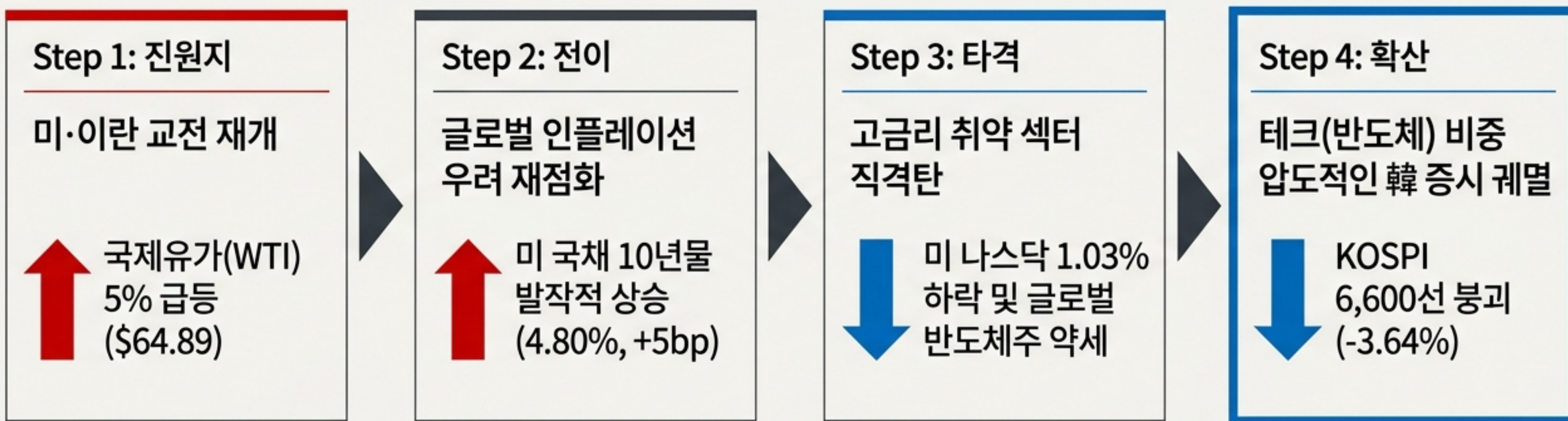
2026-09-02 13:02 KST

장중 글로벌 시황 브리핑



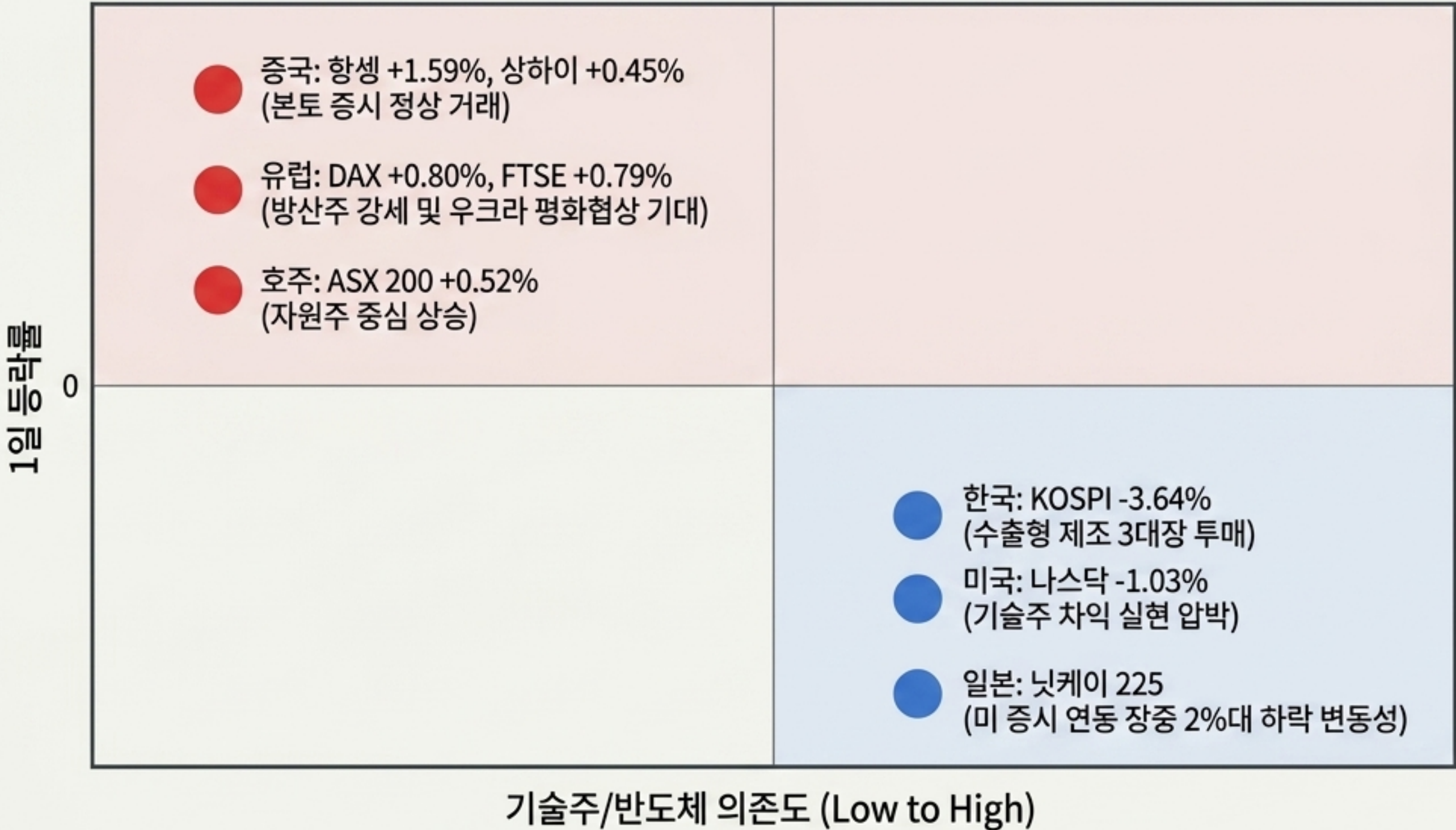
중동 지정학적 리스크 발발에 따른
'매크로 충격파'와 글로벌 증시 디커플링

충격의 도미노: 진원지에서 KOSPI 붕괴까지



고유가와 고금리의 이중고가 밸류에이션 부담이 컸던 글로벌 기술주 생태계에 조정의 트리거로 작용.

글로벌 증시 디커플링: ‘테크 헤비(Tech-heavy)’ 국가의 선별적 타격



Key Insight

중동 쇼크는
‘전면적 패닉’이 아닌
‘구조적 재편(Structural Shift)’을 유발.
자원/방산/가치주 위주의
시장은 방어력을 입증.

FICC 동향: 폭발하는 위험 프리미엄과 자금 대피소

에너지 [Strong Alert]

WTI 원유: \$64.89
(+\$2.62) /
+5% 급등



동인: 미·이란 교전 재개. \$90대
목표 흐름 형성 및 정유주 초강세.

금리 [Tightening]

미 국채 10Y:
4.80% (+5bp)



동인: 지정학적 위험 확대 및
FOMC 매파 기조 재부각.

외환 [Dollar Weakness]

원/달러 환율:
₩1,370.51 (-5.30) /
달러인덱스:
-0.32 하락



동인: 유로화 강세(EUR/USD
1.1790 상승)에 따른 상대적 달러
약세 전개.

대체/안전 자산 [Inflow]

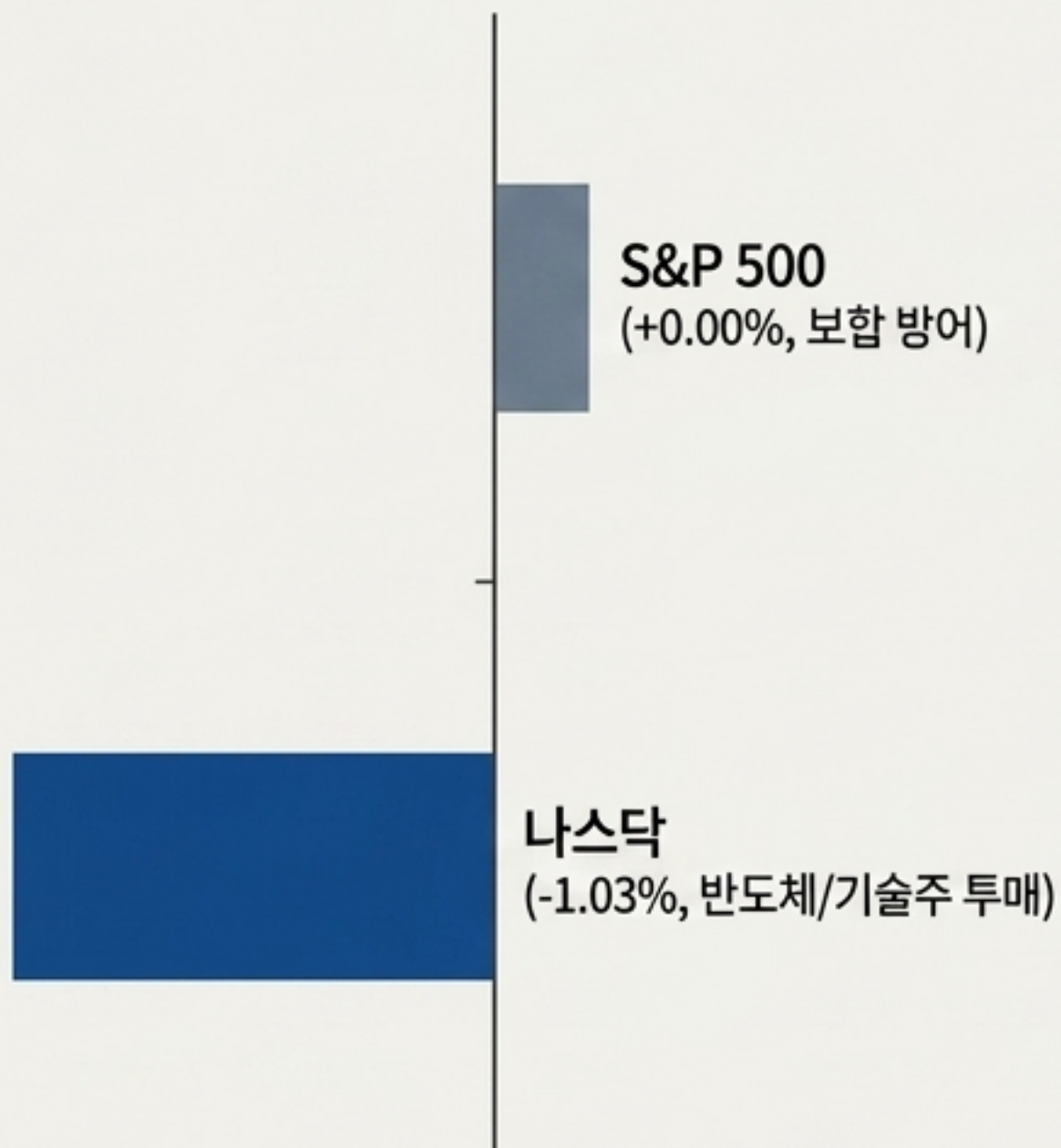
금(XAU):
\$103,000 (+\$18) /
비트코인:
\$103,000 (+\$1,240)



동인: 전통적 실물 안전자산(금)과
신형 디지털 자산(BTC)으로
유동성 동시 도피.

미국 증시: 테크 엑소더스(Exodus)와 헷지(Hedge) 수요의 폭발

지수 디커플링



주요 섹터 성과



삼성운용
‘KODEX 미국나스닥100
데일리커버드콜OTM’
순자산 1조 돌파

단순한 매도(Sell-off)를 넘어,
나스닥의 변동성을 방어하면서도
프리미엄을 수취하려는 기관 및
스마트 머니의 커버드콜 헷지 수요가
임계점을 넘었음을 증명.

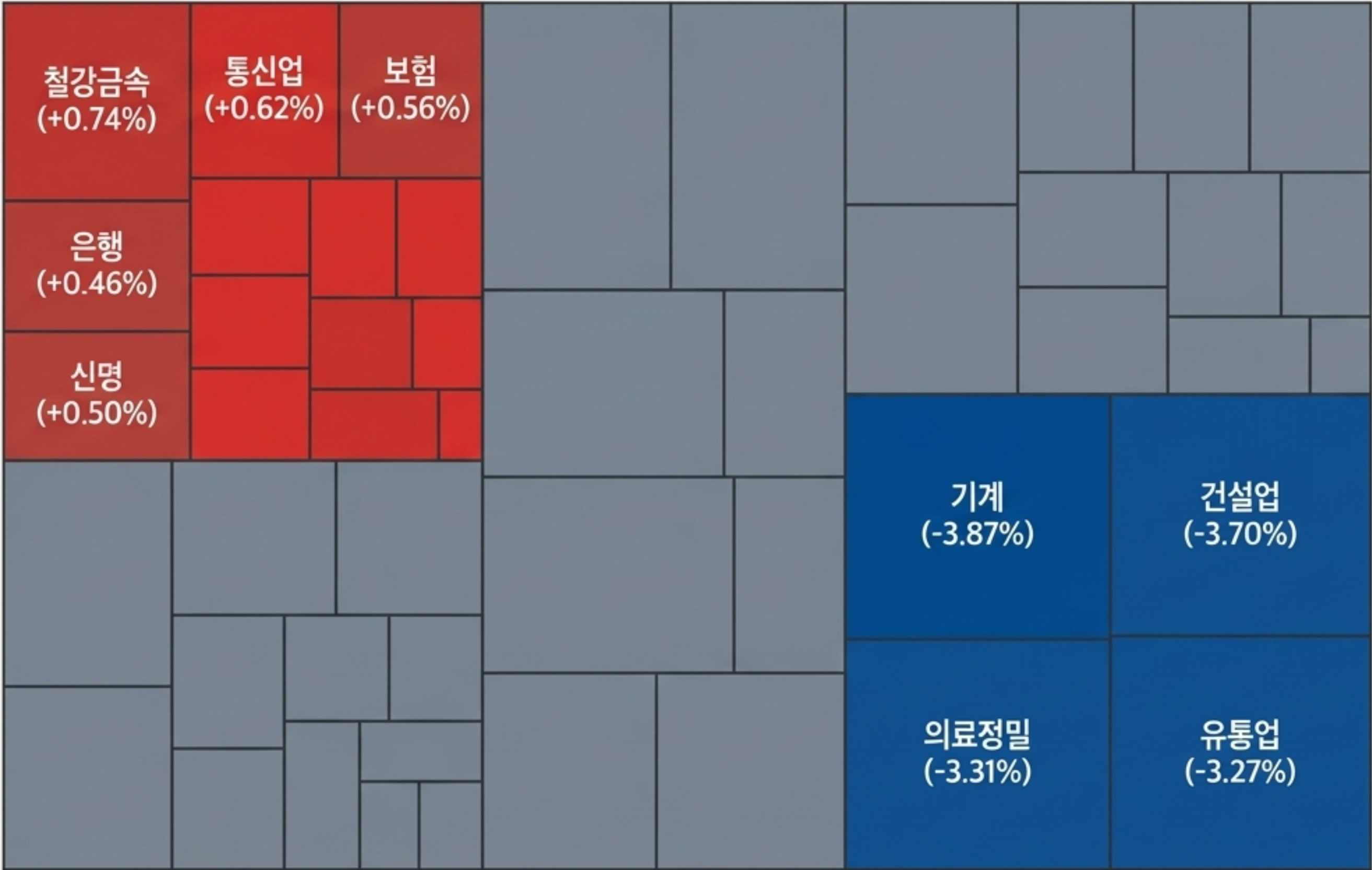
한국 증시 총괄: 거시 쇼크에 무너진 KOSPI 6,600선



전면적 하락장 속의 미세한 저항선

KOSDAQ 소부장(반도체 소재/부품/장비) 섹터는 지수 급락 속에서도 펀더멘털에 기반한 방어적 매수세 유입이 포착됨. 맹목적 투매가 아닌 선별적 포지션 유지가 진행 중.

KOSPI 섹터 히트맵: 뚜렷해진 자금의 ‘대피소’와 ‘타격점’



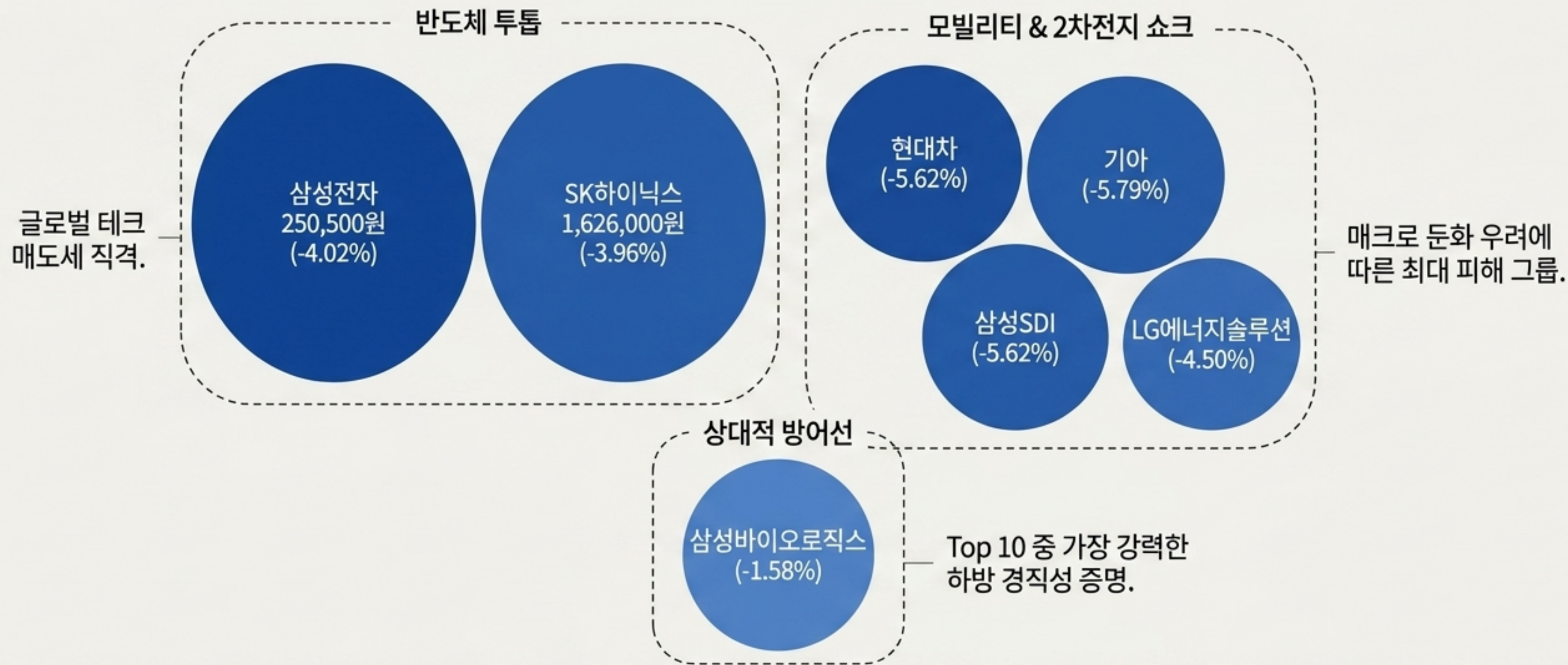
대피소 (Defensive & Beneficiary)

고금리 장기화 우려 속에
배당 매력이 높은 금융업과
전통적 가치주/인프라로
단기 피난 자금 쏠림.

직격탄 (Vulnerable Targets)

금리 인상에 극도로 취약한
PF/건설 및 소비재 섹터
궤멸.

시가총액 Top 10 타격 스캔: 제조업 3대장의 무방비 노출



Key Takeaway: 시총 상위 10개 종목 100% 하락. 지수 방어 불능 상태.

핵심 관전 포인트 및 전략적 포스처 (Strategic Posture)



Macro & Equity (주식/거시 방어)

Status: KOSPI/KOSDAQ 급락은 일시적 노이즈가 아닌 글로벌 테크 리스크와 연동된 구조적 조정.

Action: 선불리 기술주 저점 매수에 나서기보다, 통신/금융/철강 등 전통 방어주 위주의 포트폴리오 헷지 및 리스크 관리 권장.



Commodity & Energy (원자재/에너지 공격)

Status: WTI **5% 급등 (\$64.89)** 및 지정학적 불안 장기화 조짐.

Action: 인플레이션 압력 재발에 대비하여 원유 및 정유 등 에너지 관련주 장기 매수 및 비중 확대 전략 유효.



Alternative Havens (대체 안전자산 포집)

Status: 달러 **약세 국면(-0.32)** 속에서 유동성이 실물/디지털 안전자산으로 쏠림.

Action: 위험자산(기술주)에서 이탈한 자본을 방어하기 위해 금(Gold)과 비트코인(BTC)을 활용한 이중 헷지 (Dual Hedge) 포지션 구축 필수.