

장중 시황 브리핑: 매크로의 압박과 AI의 반격

6600선을 회복한 KOSPI와
금리 발작 속 글로벌 자산 흐름 분석

KOSPI 6,663.96 (+1.54%)



US 10Y 4.776% (+5bp)

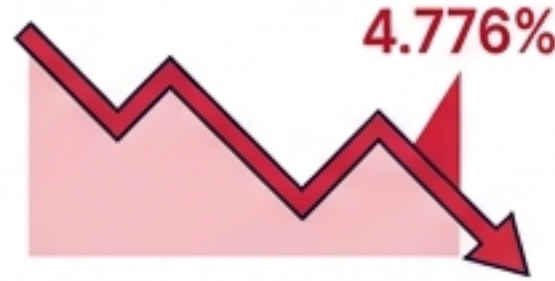


WTI \$91.01 (+\$2.62)

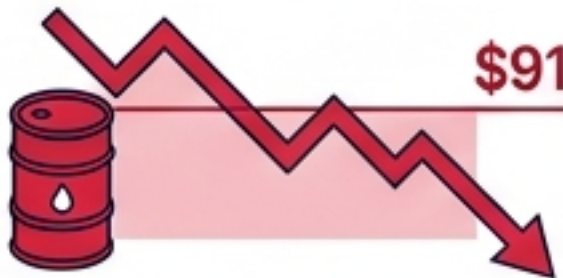


하방 압력: 매크로 & 지정학

미 10년물 국채 34개월
래 최고치 갱신
(4.776%)



미국-이란 공방 격화로
WTI \$91 돌파



외국인/기관 순매도 지속
및 KOSDAQ 장중 하락
전환 (-0.28%)



상승 트리거: Tech & AI 랠리

미국 반도체/AI 기술주
중심의 장중 반등 훈풍
(나스닥 장중 +0.45%)



KOSPI 6600선
단숨에 회복 (+1.54%)



대형주 및 반도체/2차전지
릴레이 강세 시현

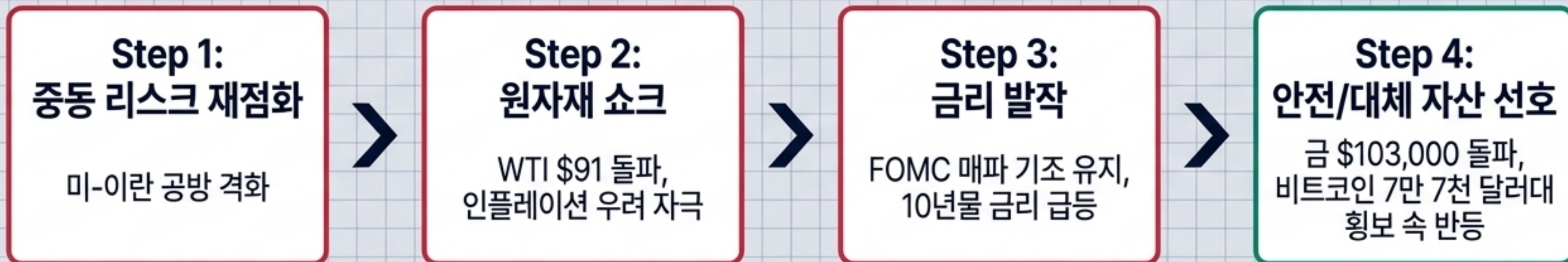


금리 발작(Macro)과 지정학적 리스크가 공존하는 가운데,
반도체 주도 기술주(Micro)가 시장의 하방을 강하게 방어하는 양면적 줄다리기 장세.

FICC 대시BOARD



지정학적 리스크의 연쇄 지정학적 리스크의 연쇄 반응

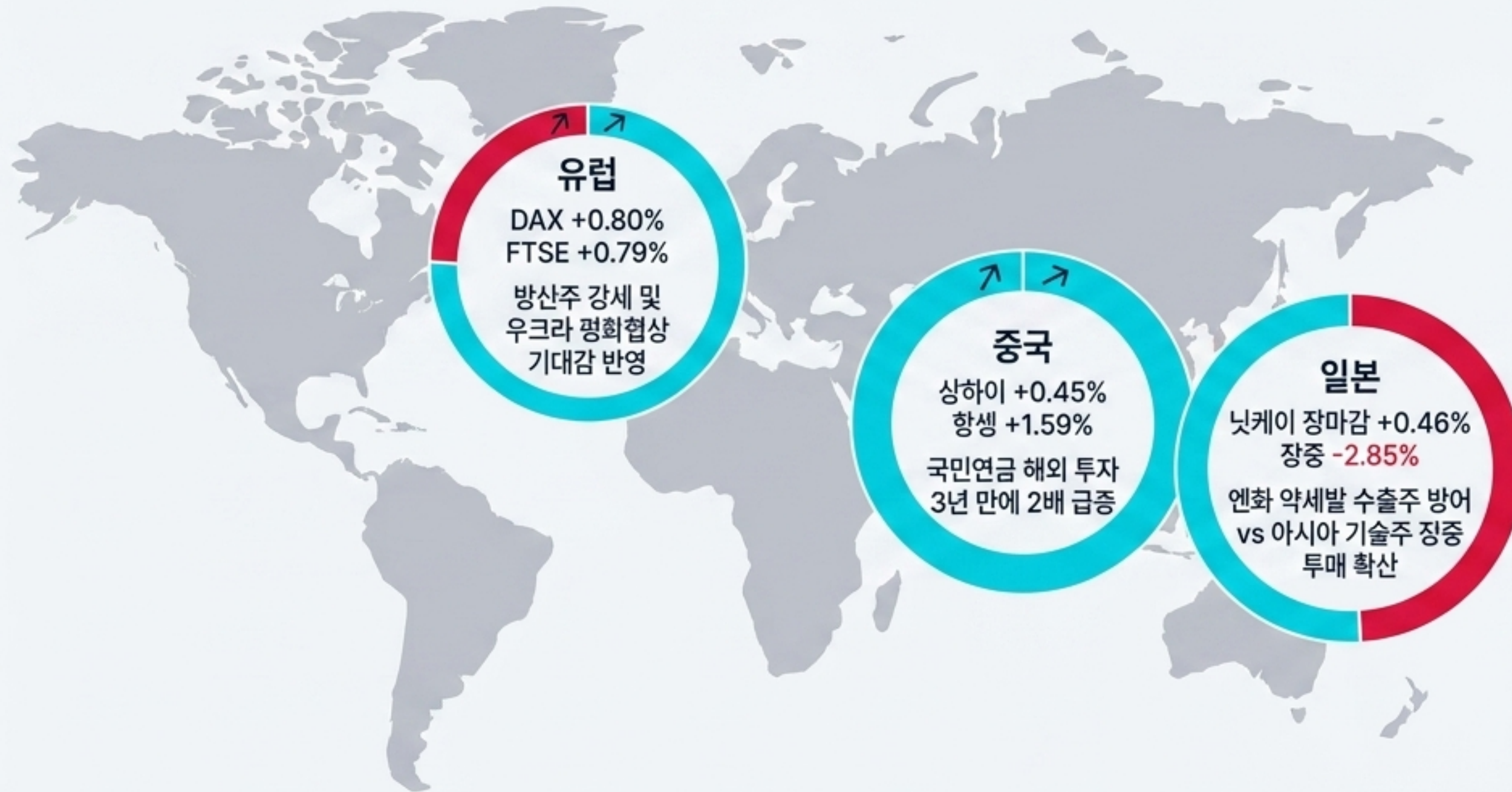


Sector Divergence

글로벌 증시 표면적 반등 속,
고금리와 유가 급등으로 인한
극심한 차별화 진행 중.

Key Event:

아시아 금 관련주 급락
(스미토모 금속광업
-11% 폭락)



표면적 지수 - 숨 고르기

S&P 500: 7,631.47 (0.00%) | NASDAQ: 26,099.77 (0.00%)

상승 압력: Tech & Energy

에너지 (+2.00% 1D) - 유가 급등 수혜



자유소비재 (+1.00%) - AI 호재



정보서비스 (+0.97%) - 나스닥 장중 반등 견인



하락 압력: Rate-Sensitive

부동산 (-8.65% 1W) - 고금리 직격탄



통신서비스 (-3.76% 1W)



유틸리티 (-1.70% 1D)



금리 완화 기대감(AI 테마)과 금리 상승 우려(10년물 고공행진)가 팽팽히 맞서는 전형적인
눈치 보기 장세. 금리 민감 섹터의 낙폭이 기술주의 상승을 상쇄 중.

KOSPI (The Heavyweights)



- 미 기술주 반등 훈풍 동조화
- 단숨에 6600선 회복
- 매크로 변동성 속 대형 우량주로의 자금 쏠림 현상(Flight to Quality)

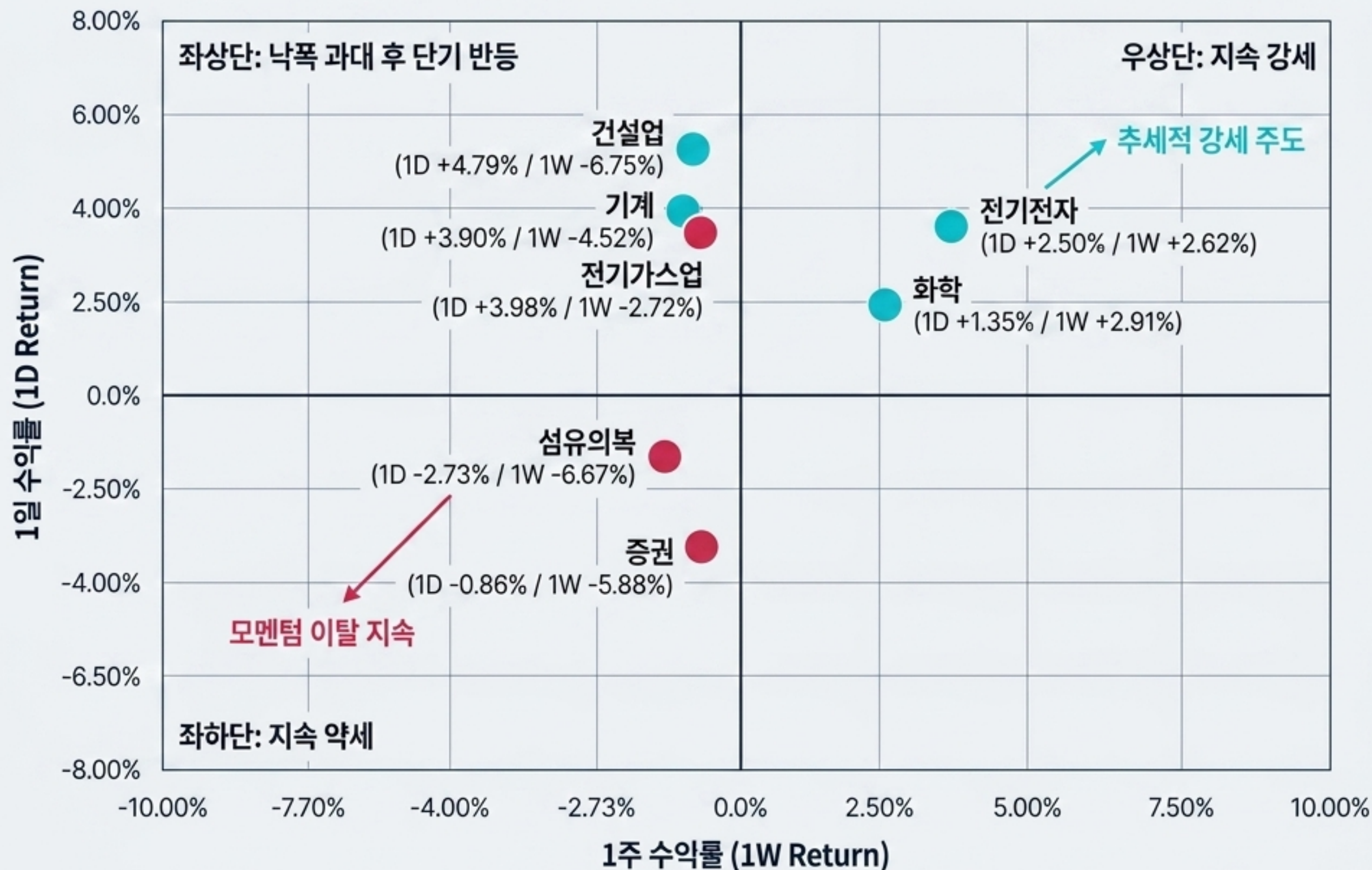
KOSDAQ (The Vulnerable)



- 개장 직후 하락 전환
- 외인 및 기관의 지속적인 순매도(수급 공백)
- 금리 급등에 취약한 중소형 성장주의 약세

외부 변동성이 극대화되면서 수급이 얇은 코스닥에서 펀더멘털이 견고한 코스피 대형주로의 피난처(Safe Haven) 성격의 자금 이동 관찰.

2x2 Quadrant Scatter Plot



전기전자/화학 섹터의 탄탄한 연속 상승세가 지수를 견인하는 가운데, 건설/기계 등 낙폭 과대 섹터의 지격 자의 강한 당일 기술적 반등이 지수 상승폭을 확대.

KOSPI Market Cap Contributor

삼성전자 253,500원 (+1.20%)		Zone 1 반도체 트로이카 (하방 경직성 확보)	SK하이닉스 1,633,000원 (+1.24%)	NAVER (0.00%) Zone 3 보험/약세
LG화학 (+6.69%)	LG에너지솔루션 (+4.32%) 배터리/화학/자동차 (알파 수익률 주도)		기아 (+3.14%)	삼성바이오로직스 (-1.40%)
	POSCO홀딩스 (+3.03%)		현대차 (+2.25%)	

삼성/SK가 지수의 하방 베이스캠프를 단단히 구축하고, LG화학/에너지솔루션 등 2차전지 및 화학 대형주가 폭발적인 상승 폭(Alpha)을 주도하는 이상적인 포진.

● AI & Tech (Positive)

뉴욕증시 반도체주 강세 영향
코스피 상승 출발

아나백스 나스닥 상장
규정 준수 회복

● Macro & Rates (Negative)

유가급등-인플레 공포에
전세계 국채금리 동시 발작

미국 10년물 금리
34개월 만에 최고치

● Geopolitics (Volatile)

재점화된 중동 리스크

국제유가 미국-이란
공방 격화에 상승

개별 뉴스는 혼조세를 띠고 있으나, 구조적으로는 '지정학 및 금리라는 매크로 악재'를
'AI 테마와 펀더멘털'이 힘겹게 방어해 내는 형태.

Tactical Board



Defense

(변동성 관리 및 헷지)

금리 민감주 회피

미국 국채 금리 상승 릴레이 지속.
부동산/유틸리티 등 단기 매수 엄격히 자제.



방어적 포지션 확대

중동/중국 리스크 재점화 대비.
포트폴리오 내 현금 및 우량 채권 비중 선제적 확대.



원화 헷지

원/달러 약세(W1,445) 및 원자재(WTI/금) 급등 상황.
원자재 채굴/수출 기업 편입으로 인플레이션 헷지.



Offense

(기회 포착 및 알파 창출)



반도체·AI 비중 확대

미 나스닥 기술주 반등 궤도 안착.
조정을 활용한 한국 시총 상위 반도체/AI 주식
저점 매수(Buy the Dip) 기회.



매크로 헷지(원자재/달러/방어주)로 바닥을 다지고, 포트폴리오의 알파(Alpha)는
반도체/AI 기술주에서 찾는 바벨(Barbell) 전략이 현재 장세의 최적 해답입니다.