

2026 글로벌 시황 장전 브리핑: 추석 연휴와 매크로 변곡점

유가 쇼크, 고금리 장기화, 그리고 코스피 9,000선
재도전을 위한 포트폴리오 전략



중동 유가 쇼크

WTI \$95.19 돌파 & 美 10년물 5.108%

후티 반군 피격에 따른 고유가·고금리 이중 압박.
성장주 부담 가중.



추석 연휴 변수

휴장 중 뉴욕증시 3일치 흐름 누적

미·중 정상회담 및 핵심 물가지표(PCE) 발표에 따른
연휴 직후 갭(Gap) 리스크.

국내 수급 모멘텀



코스피 7,080.92 (+0.90%) ↑

외국인·기관 순매수 지속.
삼성전자 65만전자 타겟 등 9,000선 재도전 기대감 형성.

단기 포트폴리오 전략



금·에너지 등 헤지자산 비중 확대

AI 반도체 등 고금리 민감주
변동성 대비 바벨(Barbell) 전략 유효.





후티 반군
사우디 송유관
송유관 피격

공급 차질 우려 재부각



WTI 원유
\$95.19 (+\$2.62)
/ 브렌트유
\$107 근접

인플레이션 재점화 우려



美 국채
10년물
5.108% (+5bp)

19년 만에 최고치
(고금리 장기화)



나스닥
보합(+0.01%),
AI 반도체
동반 약세

채권/주식 동반 충격 및
성장주 밸류에이션 압박

Yields & FX (매크로 압박 지표)

미 국채 10Y

5.108% (▲ +5bp)



달러인덱스

0.5 (▼ -0.32)



원/달러 환율

1,366.54원 (▼ -5.30원)



EUR/USD

1.1790 (▲ +0.0031)



Safe/Alt Assets (안전자산 피난처)

금 (XAU)

\$500 (▲ +\$18)

지정학적 리스크 방어

비트코인

급등 (▲ +\$1,240)

ETF 순유입 지속

안전자산 선호 지속 및 ETF 순유입으로 금과 비트코인 등 대체자산 수요 폭발적 증가.
중동 상황이 FICC 시장 전반의 방향성을 좌우.

S&P 500: 7,706.03 (+0.00%)

NASDAQ: 26,939.37 (+0.01%)

DOW: 51,415.75 (+0.00%)

강세 섹터 - 지수 하단 지지

부동산: +7.42% (High anomaly)
에너지: +2.00% (유가 반등 수혜)

약세/부담 섹터 - 밸류에이션 압박

유틸리티: -1.70%
생활필수품: -0.53%
AI 반도체: 동반 약세 (성장주 부담 가중)

10년물 5.2% 터치에도 3대 지수는 보합권 유지. 고금리 압박 속에서도 에너지 섹터의 랠리가 지수 하단을 강력하게 방어하는 '디커플링' 장세 연출.

유럽 (EU)

DAX 24,998 (+0.80%) |
FTSE 10,556 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대감
& 방산주 견조한 상승세.

일본 (JP)

닛케이 225 (+0.76%)

엔화 약세 기반
수출주 강세 지속.

중국 (CN)

상하이 3,215 (+0.45%)
| 항셱 (-0.29%)

트럼프-시진핑 회담 대기.
미·중 관계 불확실성이
상승 압력 억제.

한국 (KR)

휴장 돌입 (추석 연휴).

글로벌 증시는 전반적 상승 흐름이나, '미 장기물 국채금리 급등'과
'유가 폭등'이 잠재적 뇌관으로 작용 중.

KOSPI 7,080.92 (▲ +0.90%)

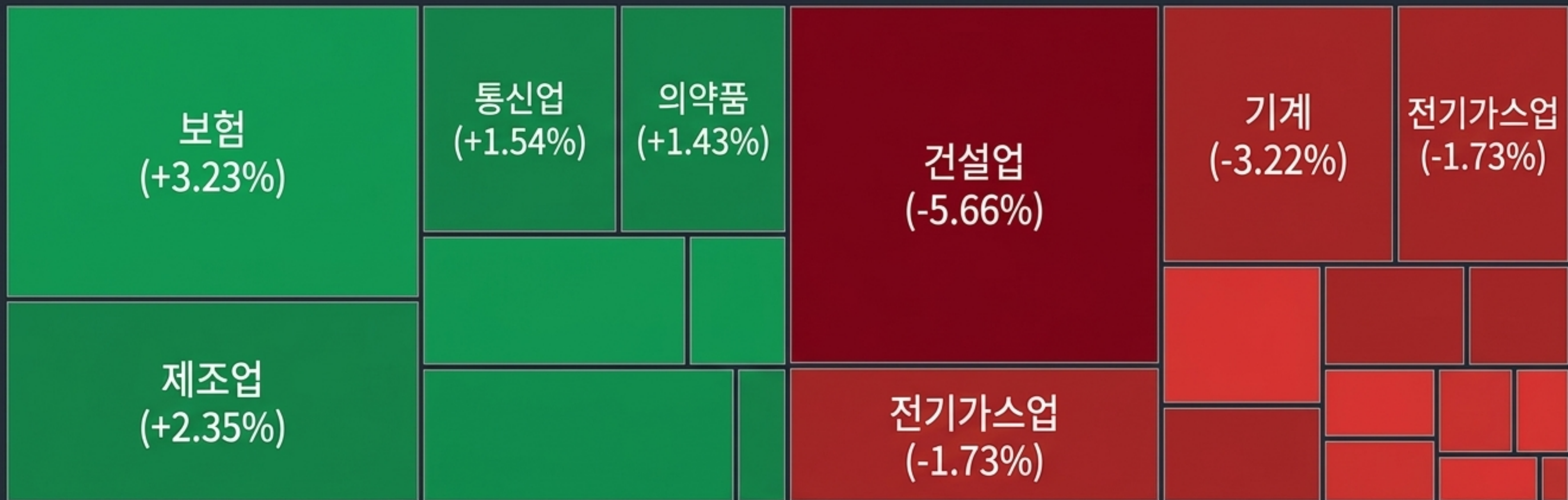
KOSDAQ 844.48 (▲ +1.21%)

수급 블랙홀

외국인 +451.4만주 / 기관 +134.7만주
(쌍끌이 매수)

개인 -763.0만주
(차익 실현)

코스피 9,000선 향방: 개인의 대규모 차익실현 물량을 **외국인과 기관**이 온전히 소화.
AI 랠리 지속 기대감과 **외국인 자금 유입**이 지수 하단을 강하게 지지.



'주도주 스포트라이트'

- 삼성전자: 286,500원 (+3.62%). 시총 1,675조. 증권가 '65만전자' 타겟 화제.
- SK하이닉스: 1,863,000원 (+1.25%). 대형 반도체 투톱 강세 견인.

'대체자산 리스크 경고'

비트겟(Bitget) 해킹 의혹

3억 5,160만 달러 규모 유출 사고 발생 및 출금 중단. 디지털자산 시장 단기 불안감 가중.

국내 증시 휴장 (The Blind Spot)

9/25 (금)

Williams & Barkin Fed 위원 발언
(금리 방향성 힌트)
美 신규 실업수당 청구 건수

9/30 (수)

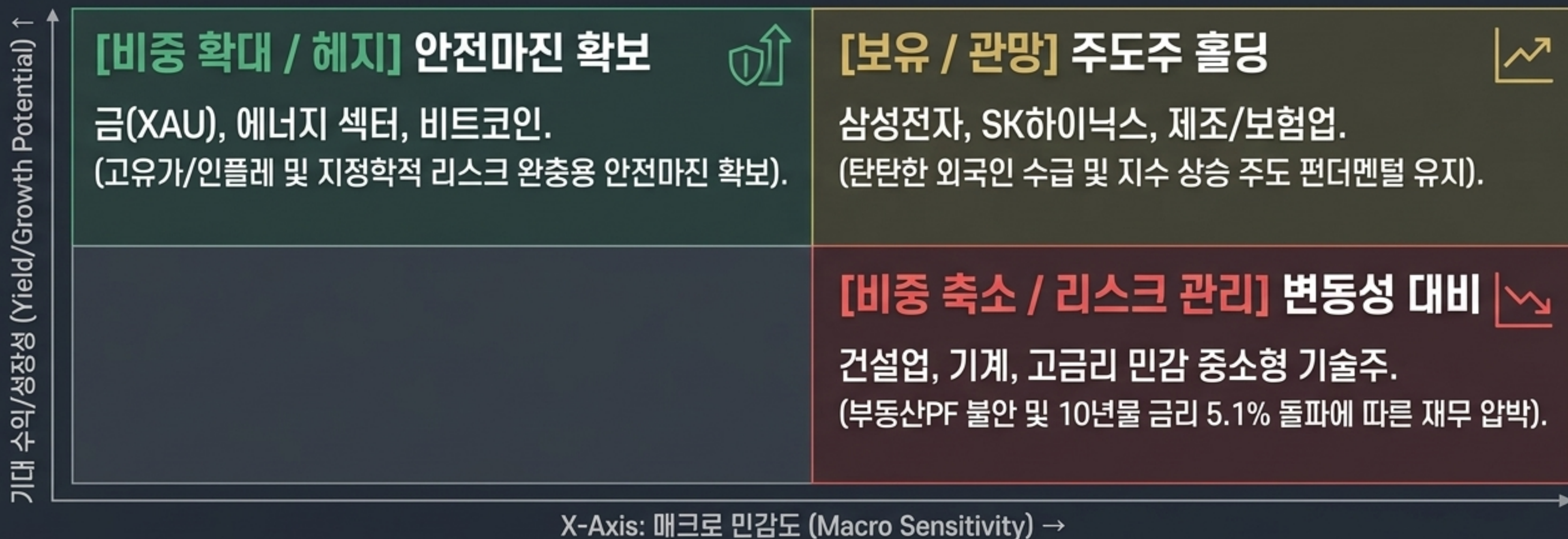
美 CB 소비자신뢰지수
유럽 소비자신뢰지수

10/1 (목)

美 핵심 PCE 물가지수 (물가 뇌관)
美 GDP 및 ADP 비농업고용
한국 소매판매

추석 갭(Gap) 리스크 : 한국 증시가 멈춘 사이 누적되는 뉴욕증시 3일 치 변동성. 특히 10월 1일 발표되는 미국의 핵심 물가(PCE)와 성장(GDP) 지표가 연휴 직후 국내 증시의 갭 상승/하락폭을 결정지을 핵심 트리거

Strategic Action Matrix



결론 (The Bottom Line)

고유가와 고금리가 겹치는 3일간의 휴장. 지수 상승을 이끄는 외국인 수급 펀더멘털은 견고하나, 단기 갭(Gap) 하락 변동성에 대비해 포트폴리오 내 원자재/에너지 헤지 비중을 섞는 바벨(Barbell) 전략이 필수적인 시점. 