

장중 글로벌 시황 브리핑

유가 급등과 고금리 장기화 우려 속 시장 방향성 점검



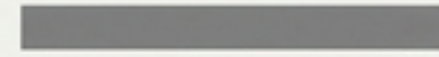
리포트 유형: 장중 업데이트 | 기준 시각: 13:02 KST

매크로 (Macro)



인플레이 재점화 우려.
WTI 93달러 돌파 및
美 10년물 국채 5.19% 상회
(5.2% 저항선 돌파 시도).

미 증시 (US Equities)



성장주 모멘텀 제약.
국채 금리 급등으로 나스닥
황보, AI 투심 악화.

국내 증시 (KR Equities)



수급 개선에 따른 단기 반등.
연휴 이후 외국인/기관 순매수
유입, 코스피 7,080선 회복.

대체 자산 (Alternative Assets)



안전자산 헤지 수요 폭발.
지정학적 리스크 확대로
금, 비트코인 동반 강세.

**[단기 포트폴리오 전략] 유가 수혜주(에너지) 및 안전자산 비중 확대 /
금리 민감 성장주 비중 조절 권고.**



지정학적 리스크

후티 반군 미사일 공격 발발.
중동 원유 공급 차질 우려
심화.



원유 급등

WTI \$93.22 (+\$2.62) /
브렌트유 \$106 돌파.
인플레이션 재점화 공포 자극.



금리 발작

美 10년물 국채 5.192%
FOMC 매파 기조 반영하며
고금리 장기화 우려.



시장 분화

주식 시장 방향성 상실(나스닥
황보) vs +5b) 대체 자산
쏠림(안전자산 선호 폭발).



채권 (Bonds)

미 국채 10Y |
5.192%
(+5bp)

FOMC 매파 기조
고착화 우려



외환 (FX)

원/달러
₩1,366.68
(-5.30원) /
달러인덱스
0.5 (-0.32)

유로 강세 및 달러
약세 기반 원화 강세



원자재
(Commodities)

금 (XAU) |
\$500
(+\$18)

중동 불안 속
안전자산 선호 지속



크립토 (Crypto)

비트코인 |
\$500
(+\$1,240)

ETF 순유입 및
매크로 헤지 수요 폭발

방향 잃은 뉴욕 증시, 발목 잡은 '고금리'

[주요 지수 보합]

S&P 500 (+0.00%, 7,706.03),
NASDAQ (+0.01%, 26,939.37),
DOW (+0.00%, 51,415.75)
— 완벽한 보합권 안착.

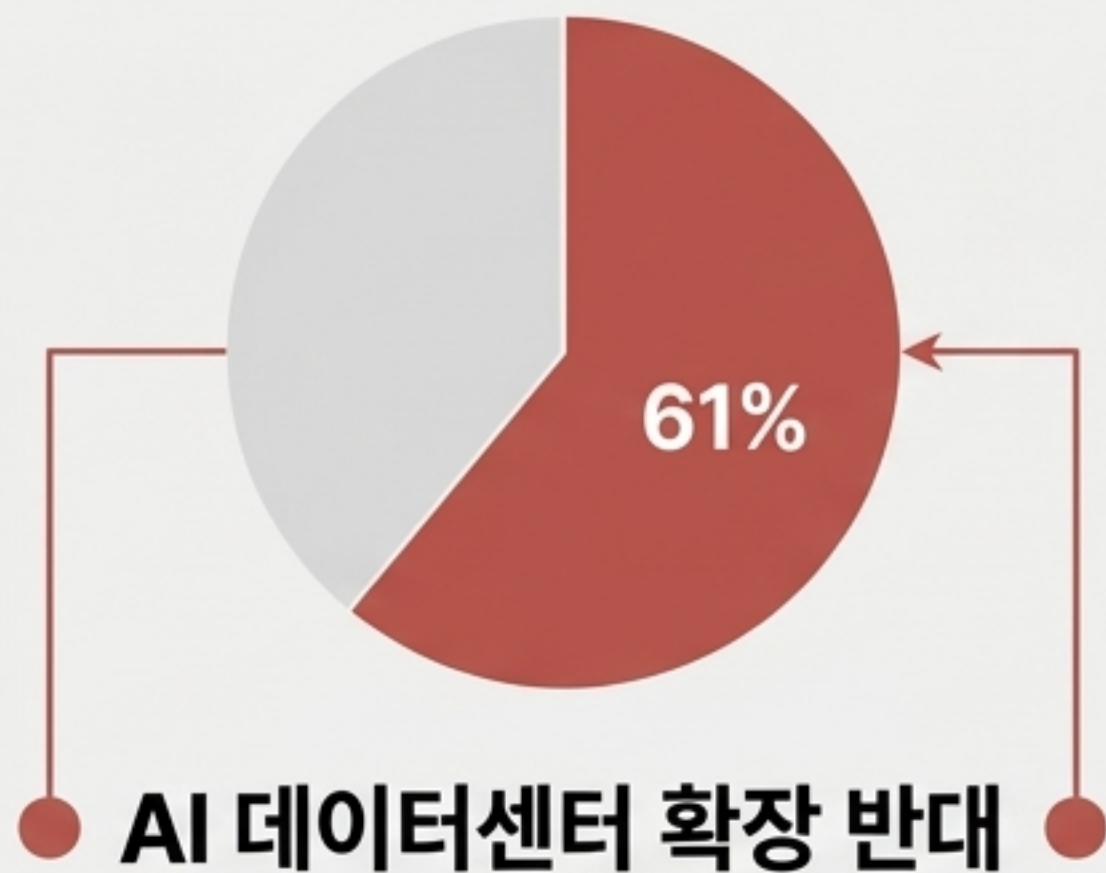
5.2% Threshold

S&P 500

NASDAQ

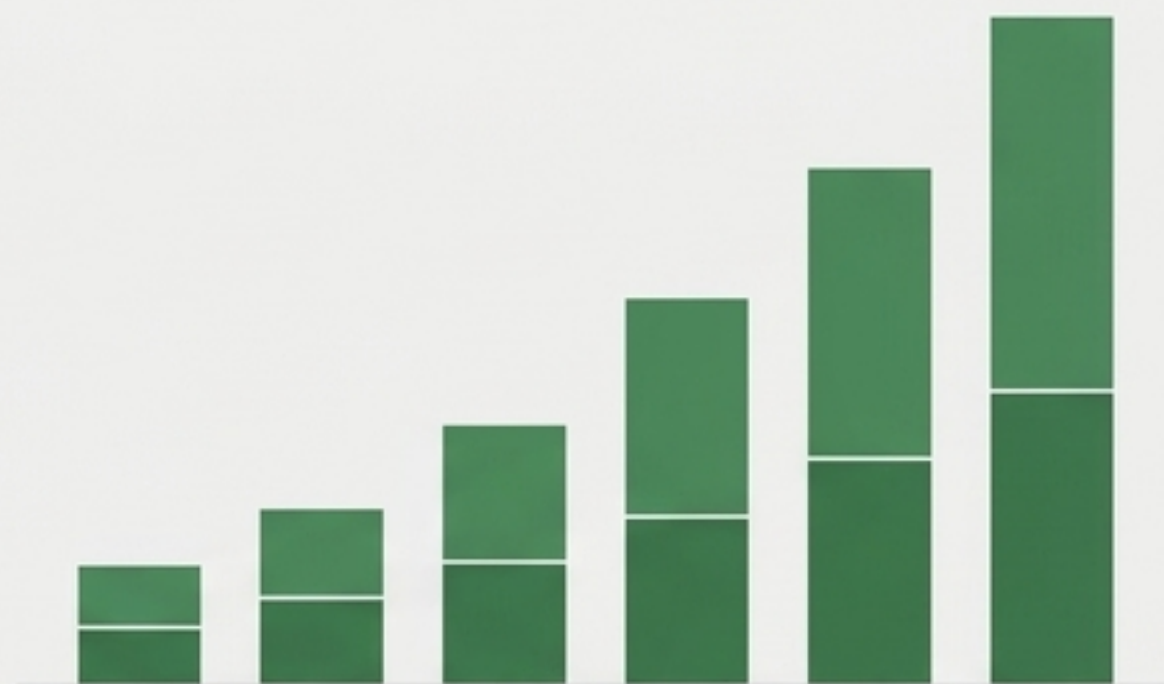
[금리 수혜 섹터 국지적 강세]
기술주 부진 속, 부동산(+7.42%),
에너지(+2.00%) 등 인플레 헷지
섹터만 자금 유입.

역풍 (Institutional & Sentiment Headwinds)



미국 유권자 **61%**가 AI 데이터센터 확장에 반대. AI 관련 투심 압박 및 기술주 상승 모멘텀 제약요인으로 작용.

순풍 (Retail Inflows & IPO Liquidity)

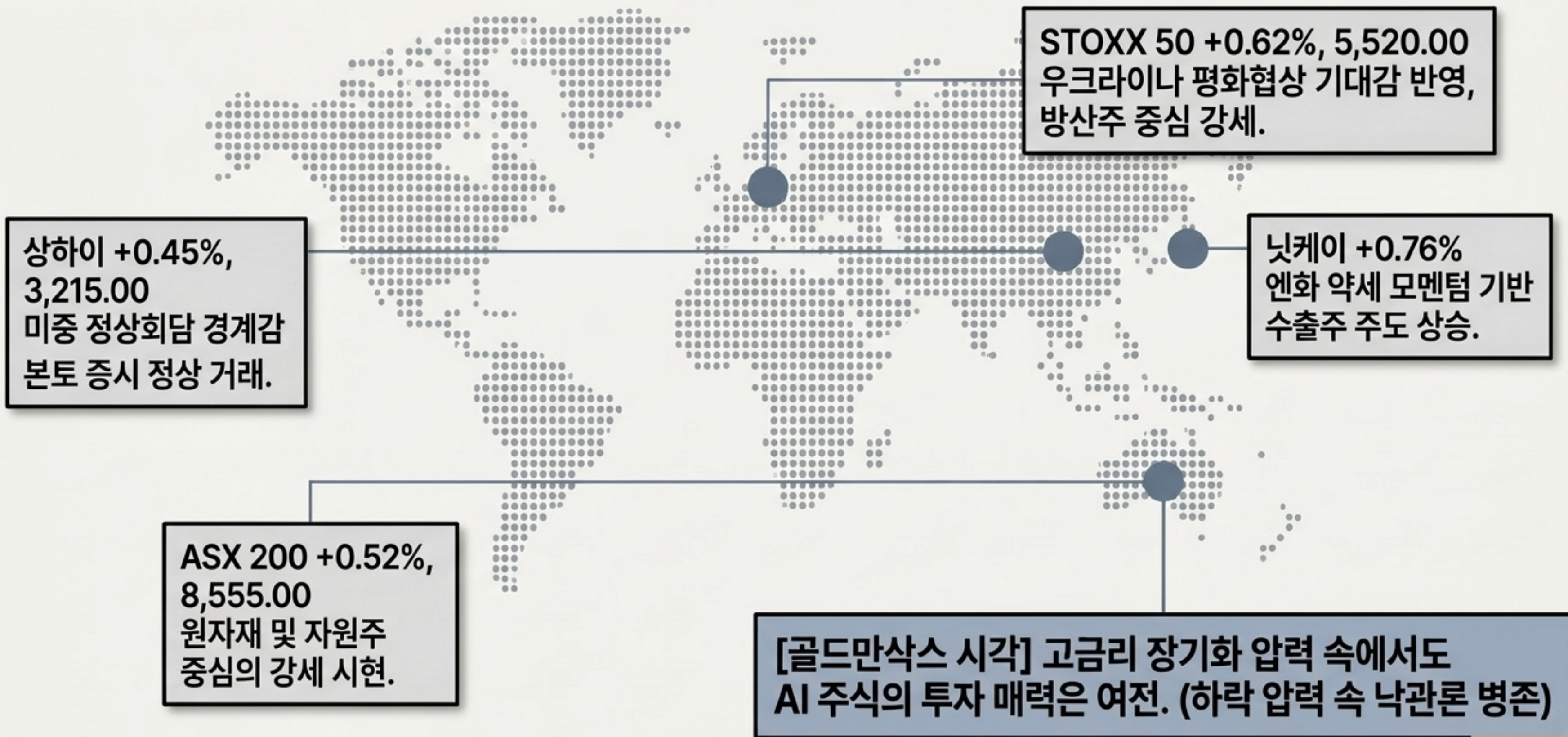


서학개미의 귀환

한국 투자자 미국 주식 보유액 2,000억 달러 재근접. 하방 지지력 제공.
Bluerock Acquisition Corp II (1억 5천만 달러) 나스닥 IPO 가격 책정 등 신규 유동성 활발.

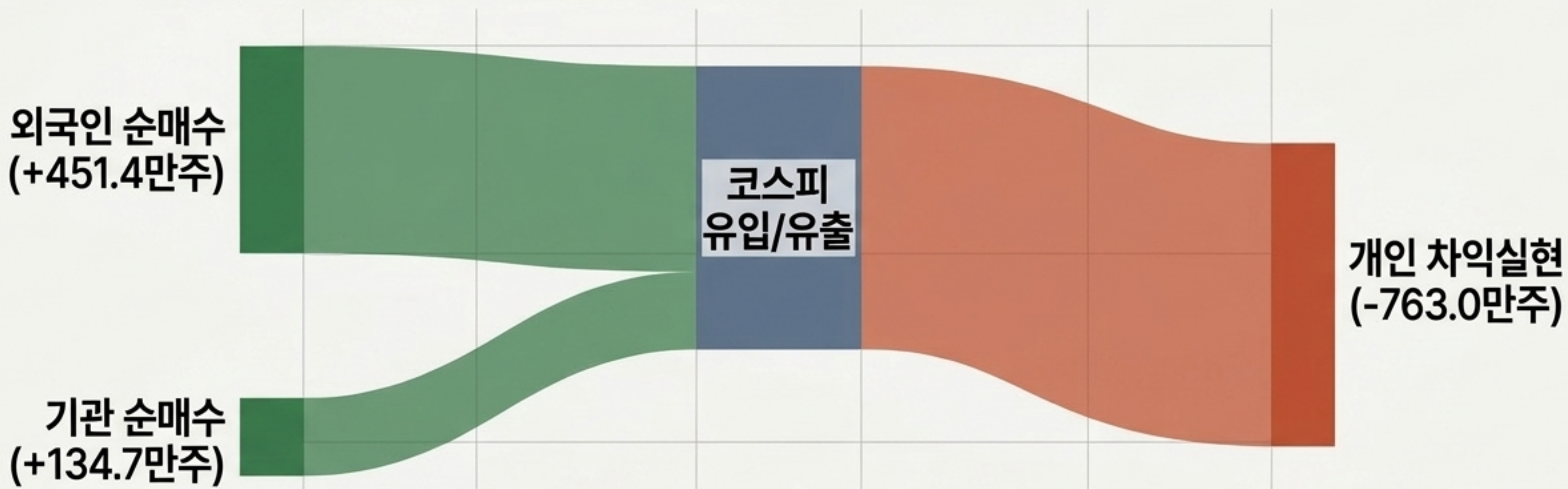
AI 랠리 피로감에도 불구하고, 거대한 개인 자금(서학개미)이 미 증시의 하단을 강력히 지지 중.

글로벌 증시: 금리 공포 속 제한적 상승



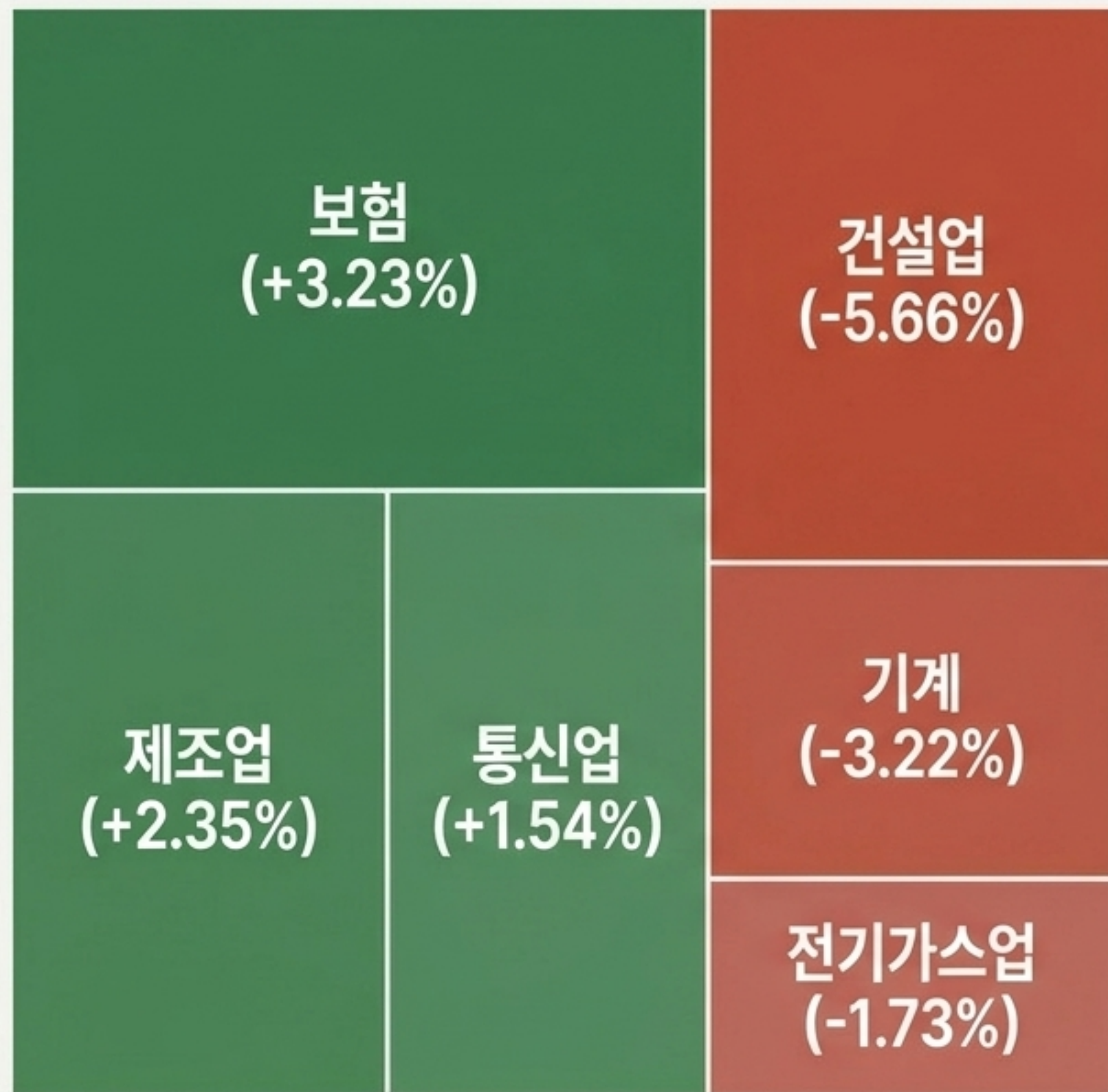
코스피 7,080선 회복: 엇갈린 수급의 방향성

KOSPI 7,080.92 (+0.90%) /
KOSDAQ 844.48 (+1.21%, 중소형주 상대적 강세).



원/달러 환율 1,366원대 하락(원화 강세)이 외국인 수급 개선을 직접적으로 견인.

코스피 섹터 수익률



시가총액 상위 동향

삼성전자 286,500원 (+3.62% ↑) 증권가 '65만전자' 목표가 제시로 개미 투심 폭발적 자극.
SK하이닉스 1,863,000원 (+1.25% ↑) 동반 강세.
NAVER 196,000원 (-2.49% ↓)
현대차 (-0.97% ↓) / 기아 (-1.94% ↓) 동반 약세 흐름.

시장 환경 진단: 뉴욕 증시 vs 국내 증시 디커플링 분석

	뉴욕 증시 (US)	국내 증시 (KR)
현재 상태	방향성 상실, 횡보 (보합권 갇힘)	휴장 후 안도 랠리, 기술적 반등 (7080선 탈환)
주요 동인	10년물 국채 금 급등 (5.2% 육박) 및 유가 랠리	원화 강세 전환(환율 하락) 및 외인/기관 쌍끌이 매수
투자 심리	AI 피로감 누적 및 데이터센터 확장 반대 여론	10월 투심 부진 우려 속에서도 연말 8,400선 도달 기대감 혼재
주도 섹터	부동산, 에너지 (금리/인플레 헷지)	보험, 반도체(삼성전자 주도), 제조업

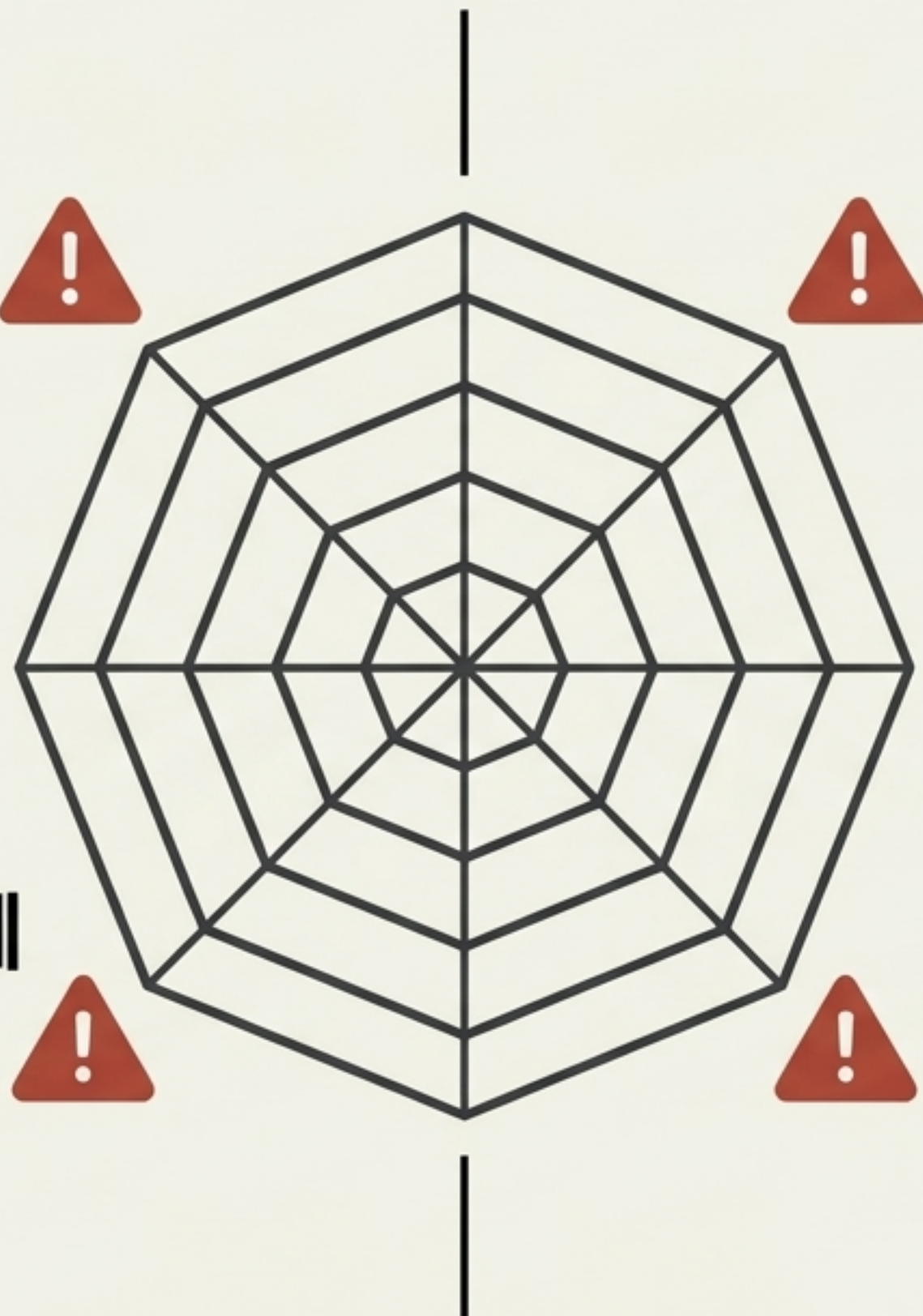
단기 변동성 및 시스템 리스크 레이더

[매크로 리스크]

10년물 국채 5.2% 고착화
및 유가(Brent \$106 돌파)
추가 상승 우려.

[시장 구조적 리스크]

올해 국내 증시 사이드카
발동 건수 역대 최다 기록.
시장의 본질적 변동성이
극대화된 상태.



[지정학적 불확실성]

임박한 미중 정상회담 결과에
따른 아시아 증시 전반의
하락 압력 및 방향성 불확실.

[대체자산 국지적 리스크]

암호화폐 거래소 '비트겟'
3억 5,160만 달러 유출(해킹
의혹) 발생. 출금 중단에 따른
크립토 시장 단기 충격 가능성.

주요 경제 지표 및 이벤트 캘린더 (9/25 ~ 10/2)

오늘 (9/25)

- 🇺🇸 FOMC Williams & Barkin 연설 (★★★):
매파적 금리 경로 향방의 추가 신호 대기.
- 🇺🇸 신규 실업수당 청구 (예측 201K):
고용 시장 냉각 여부 확인.

10월 1일 (변곡점)

- 🇰🇷 / 🇯🇵 소매판매 지수 (★★★):
아시아 소비 펀더멘털 점검.
- 🇺🇸 핵심 PCE 가격지수 (예측 3.6%) & GDP (★★★): 인플레이션 둔화 궤적의 핵심 검증.
- 🇺🇸 ADP 비농업 고용 변화 (★★★).
- 🇨🇳 PMI 종합지수 발표.

10월 1일에 집중된 미국의 물가/고용 데이터가 향후 글로벌 증시의 2차 방향성을 결정지을 핵심 트리거.

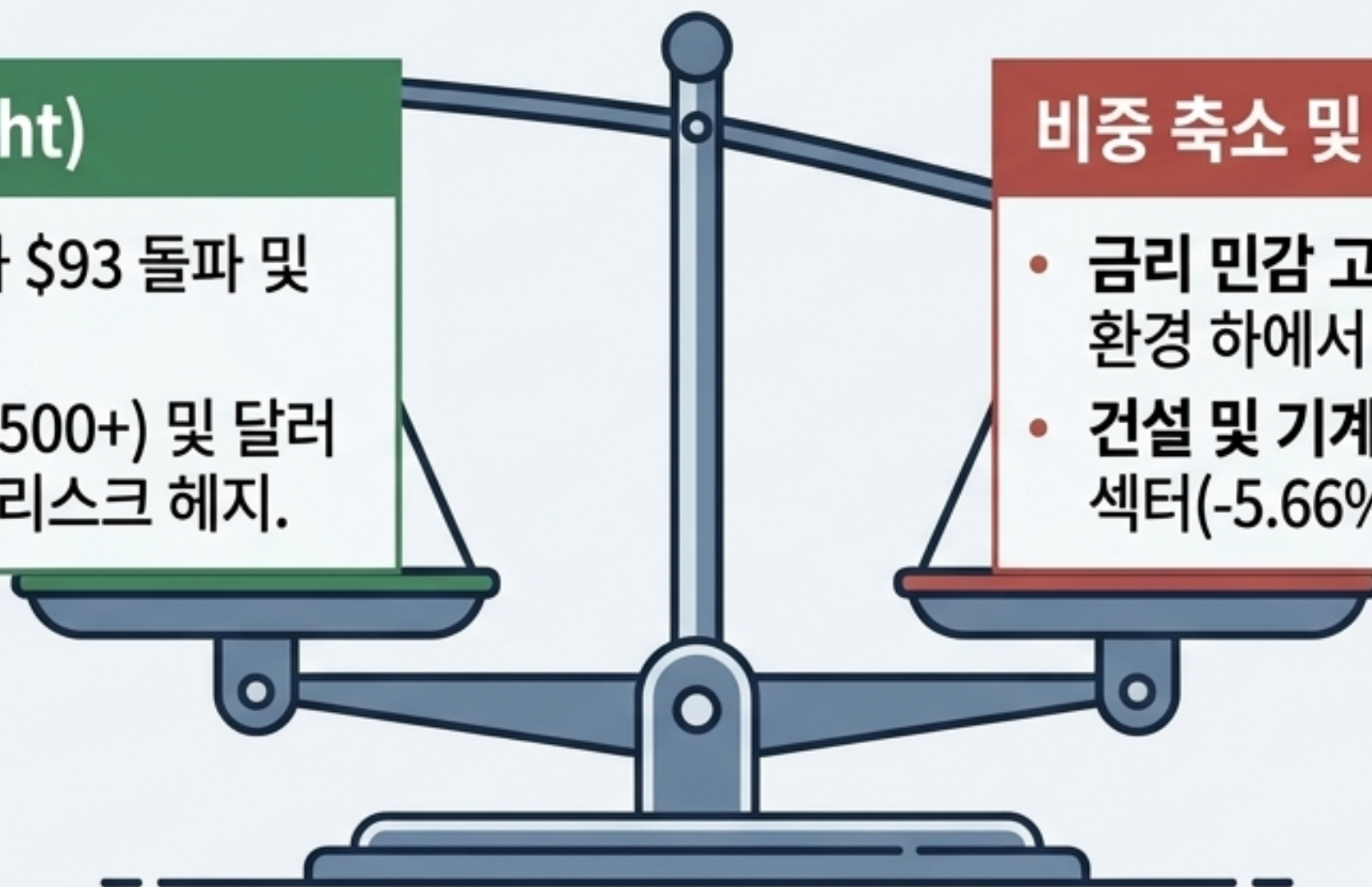
Tactical Portfolio Positioning (포트폴리오 전략 요약)

비중 확대 (Overweight)

- 에너지 및 자원주: 유가 \$93 돌파 및 중동 공급 차질 수혜.
- 전통적 안전자산: 금(\$500+) 및 달러 방어 자산으로 지정학 리스크 헤지.

비중 축소 및 경계 (Underweight)

- 금리 민감 고밸류 성장주: 10년물 5.2% 환경 하에서 나스닥 모멘텀 둔화.
- 건설 및 기계 섹터: 국내 증시 약세 주도 섹터(-5.66%), 지속적인 하방 압력 경계.



“

채권의 시대가 저물고 주식·원자재·에너지 중심의 자산 배분 새 공식이 요구되는 시점.
단기 변동성을 방어하며 10월 초 매크로 데이터(PCE, 고용) 확인 전까지
공격적 방향성 베팅은 유보할 것을 권고함.