

LIVE SYSTEM STATUS:
KOSPI CLOSED



**멈춰진 3일, 응축된
변동성의 폭발점**

REPORT

추석 휴장기 **글로벌 매크로 충격** 진단
및 **KOSPI 7000선** 대응 전략

TARGET DATE

2026.09.25 - 09.26 개장 직전

DATA FEED

- 19년래 최고 **국채 금리** |
- WTI 94달러 돌파 | **AI 랠리** 제동

축포로 마감한 국내 증시, 개장과 함께 마주할 거시적 폭탄

Pre-Holiday

휴장 전

휴장 전: 긍정적 모멘텀

- KOSPI: 7,080.92 (+0.90%) – 7천선 안착 ↗
- KOSDAQ: 844.48 (+1.21%) ↗
- 수급 동력: 외국인 451.4만주 순매수 ↗

Day 1

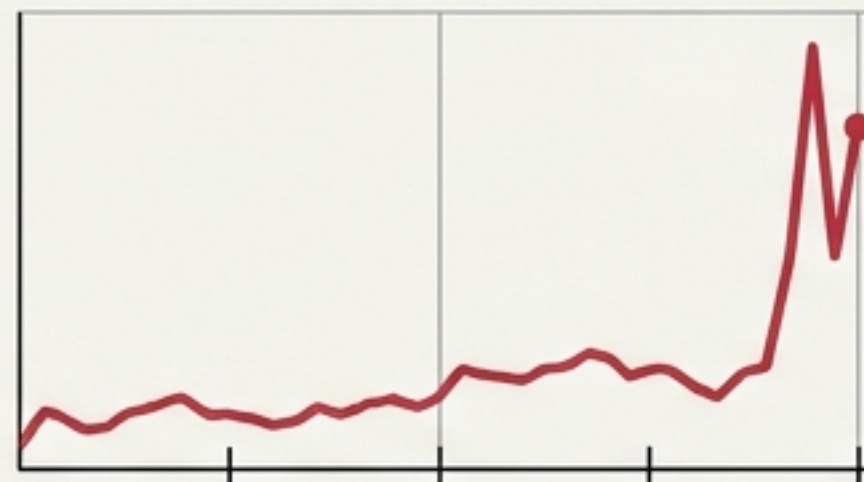
Day 2

Day 3

Day 4

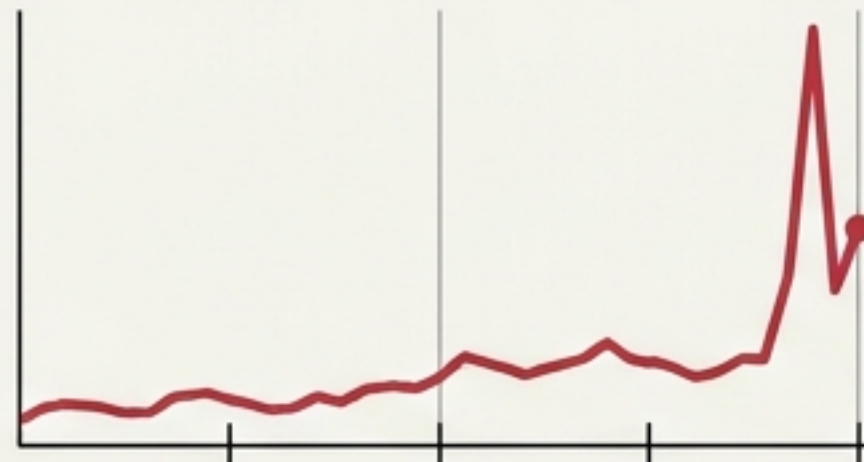
The Missing 3 Days

놓친 3일



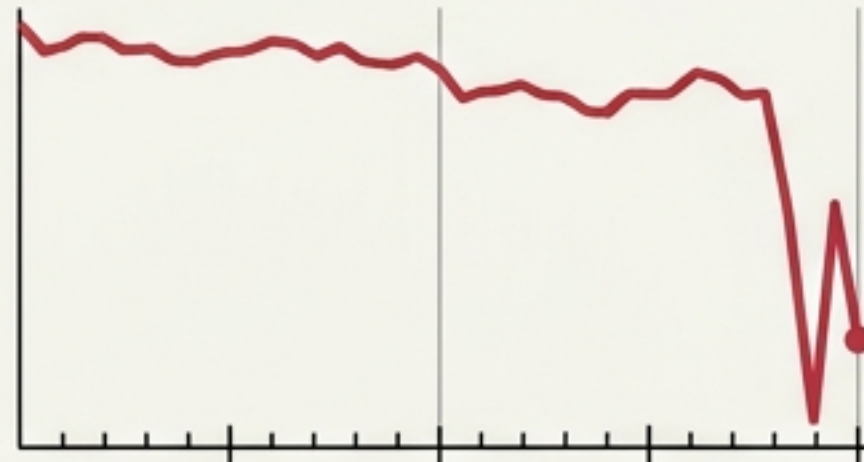
금리 충격

美 10년물 5.108%
(19년 만 최고치)



유가 폭등

WTI \$94.07
(중동 긴장 고조)



기술주 압박

나스닥 장중 1%대 하락,
AI 반도체 동반 약세

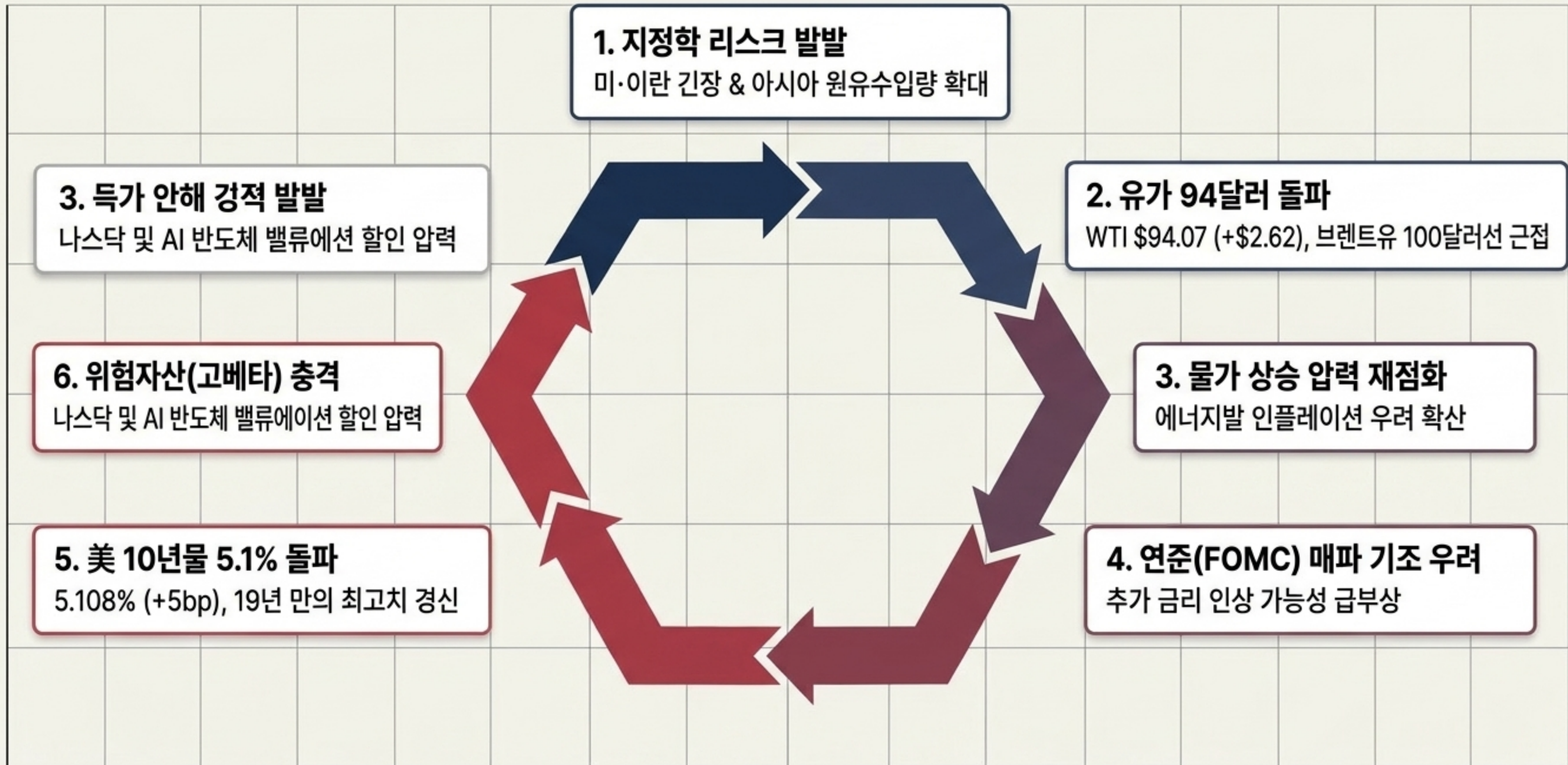
Day 1

Day 2

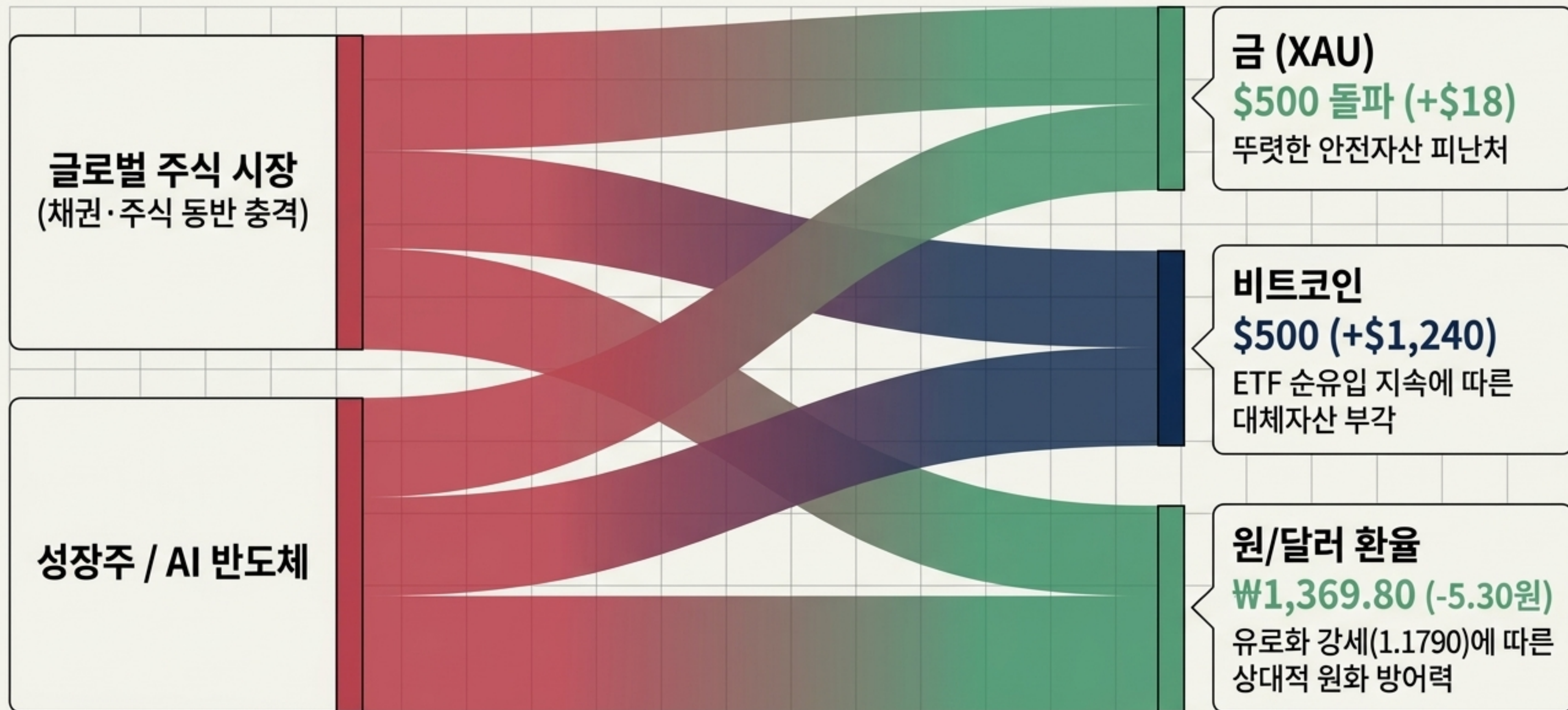
Day 3

Day 4

인플레이션 재점화와 금리 폭등의 피드백 루프



극단적 안전자산 선호 심리: FICC 유동성 쏠림 경로



글로벌 증시 디커플링: 미국발 하방 압력 속 아시아·유럽의 방어전

미국: 선반영 하락 압력

S&P 500: 7,706.03 | 나스닥: 26,936.04
고금리 환경에 따른 조정 국면

유럽: 방어력 입증

STOXX 50: 5,520.00 (+0.62%) | DAX: 0.50 (+0.16%)
방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대

중국: 본토 증시 정상 거래

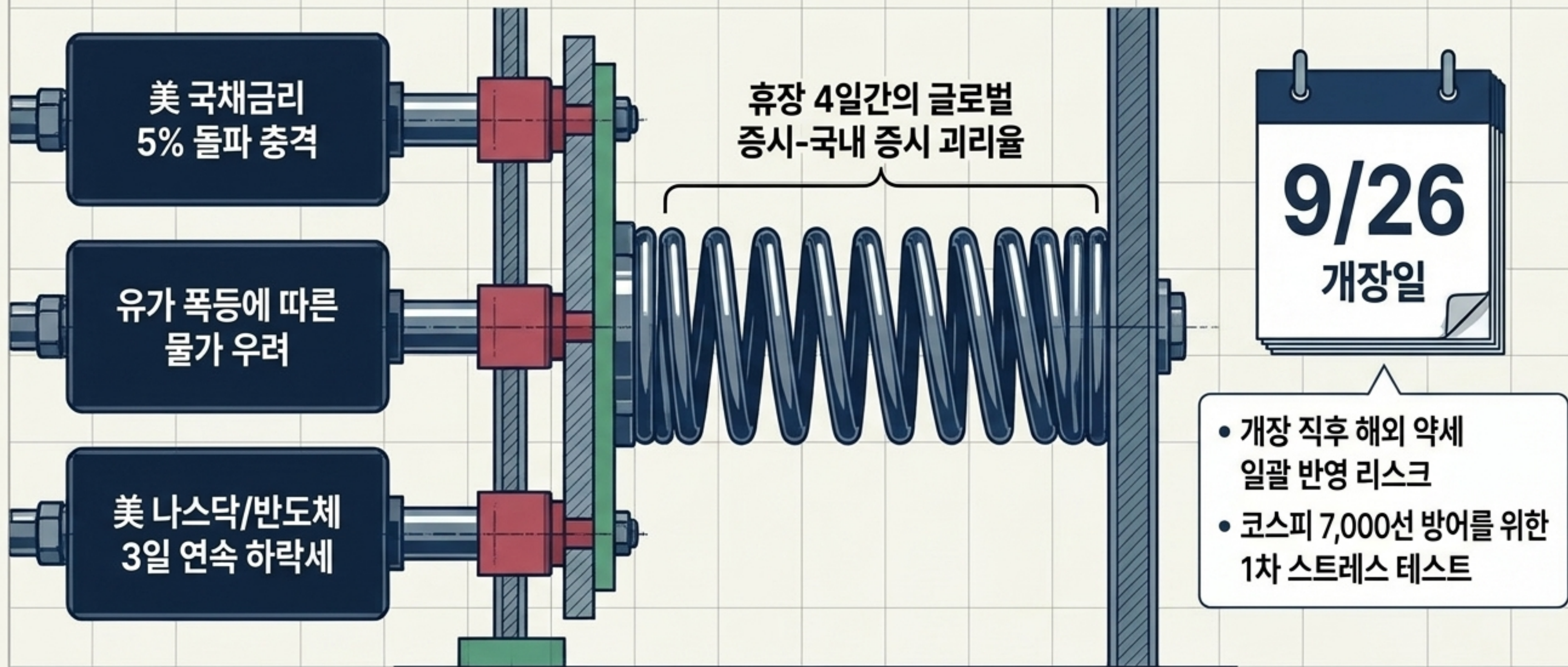
상하이종합: 3,215.00 (+0.45%)

호주/일본: 테마주 강세

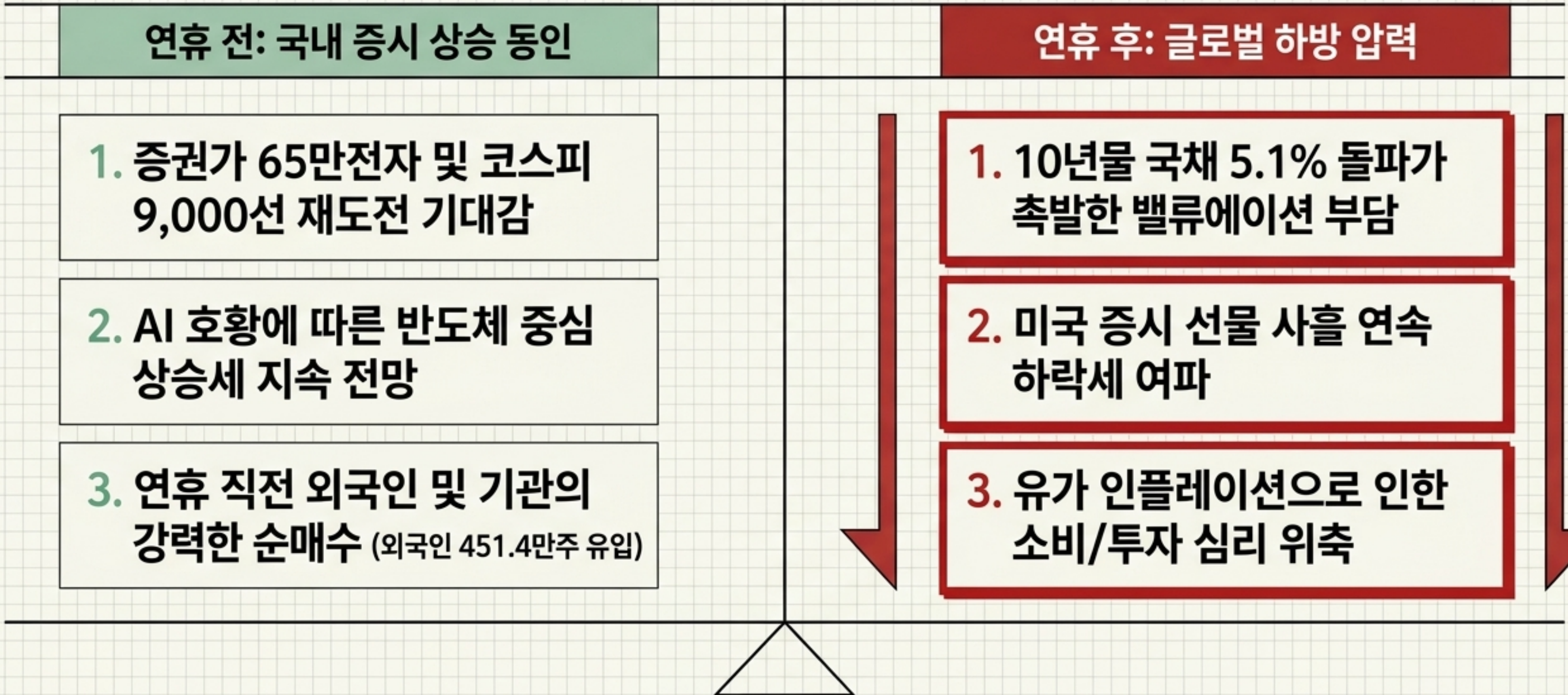
ASX 200 (+0.52%) 자원주 상승
닛케이 225 (+0.16%) 수출주 강세

[지정학적 교차 변수: 다가오는 트럼프-시진핑 회담 주시]

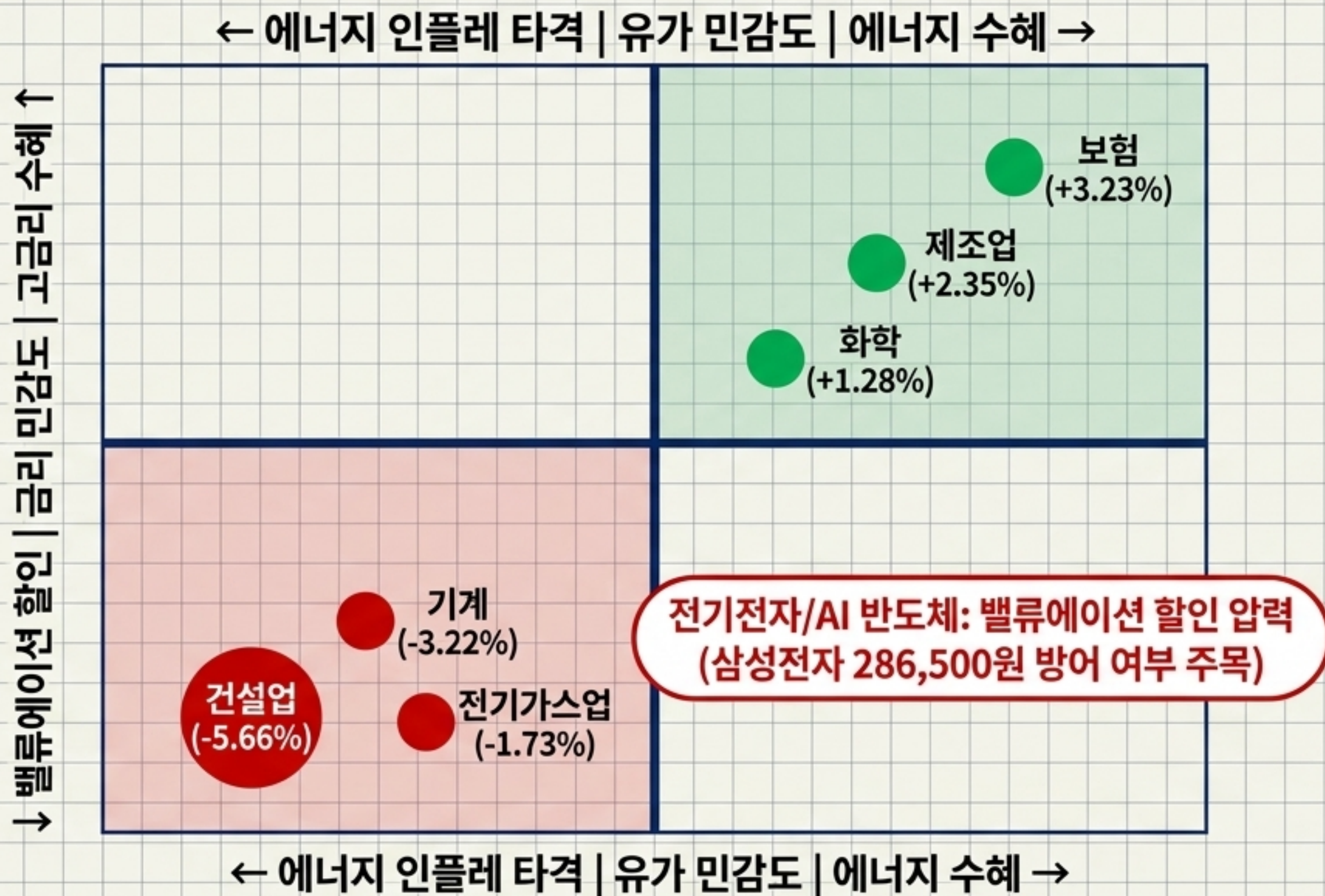
3일치 변동성 누적 갭: 압축된 스프링이 풀리는 9월 26일



상승 동인 vs 하방 압력: 연휴 전후 팩터 저울



매크로 충격에 따른 KOSPI 섹터별 민감도 맵핑



변동성 돌파를 위한 터미널 액션 플랜

REDUCE (고베타 비중 축소)

[타겟]
건설, 기계, 일부 AI/반도체

[근거]
19년래 최고치 금리는 장기
듀레이션 자산 및 부채
비율이 높은 섹터에 치명적.

HEDGE (대체 및 방어 자산 편입)

[타겟]
금(XAU), 에너지/화학,
보험업

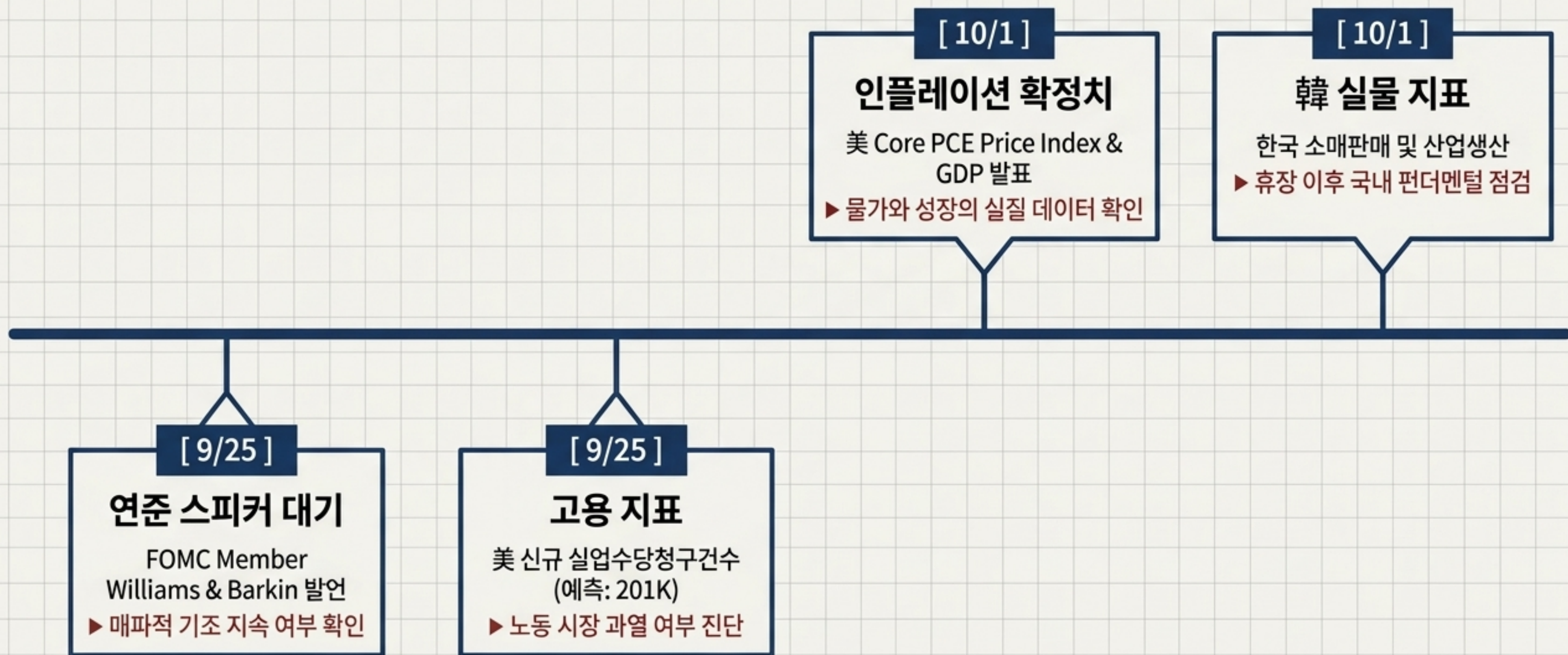
[근거]
유가 WTI 94달러 안착 및
\$500선을 돌파한 금의
뚜렷한 추세적 강세 활용.

MONITOR (외국인 수급 방향성)

[핵심 지표]
개장 직후 외국인의
KOSPI 현/선물 매도 규모.

[트리거]
451만주 순매수(휴장 전)
자금이 이탈 없이 7,000선을
지지하는지가 1차 방어선.

주간 핵심 캘린더: 다음 변동성의 방아쇠를 찾아서



데이터는 방향을 가리키고 있습니다. 터미널을 주시하십시오.