

2026.09.29 Global Market Briefing

생성 일시: 2026-09-29 22:03 KST

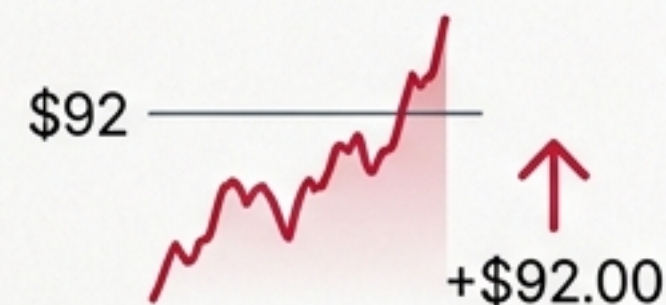
美 국채 10년물 5.23% 급등

고금리 장기화 우려 및
가치주 중심 로테이션 촉발



WTI \$92 돌파

호르무즈 난항 발
인플레 재점화 우려



코스피 7천선 붕괴 vs 코스닥 상대강세

외인 매도 폭격 속 반도체 ETF 방어



원/달러 1,357원, 원화 강세

수출 대형주 실적 부담 가중

원화 강세 | 수출 대형주 실적 부담 가중



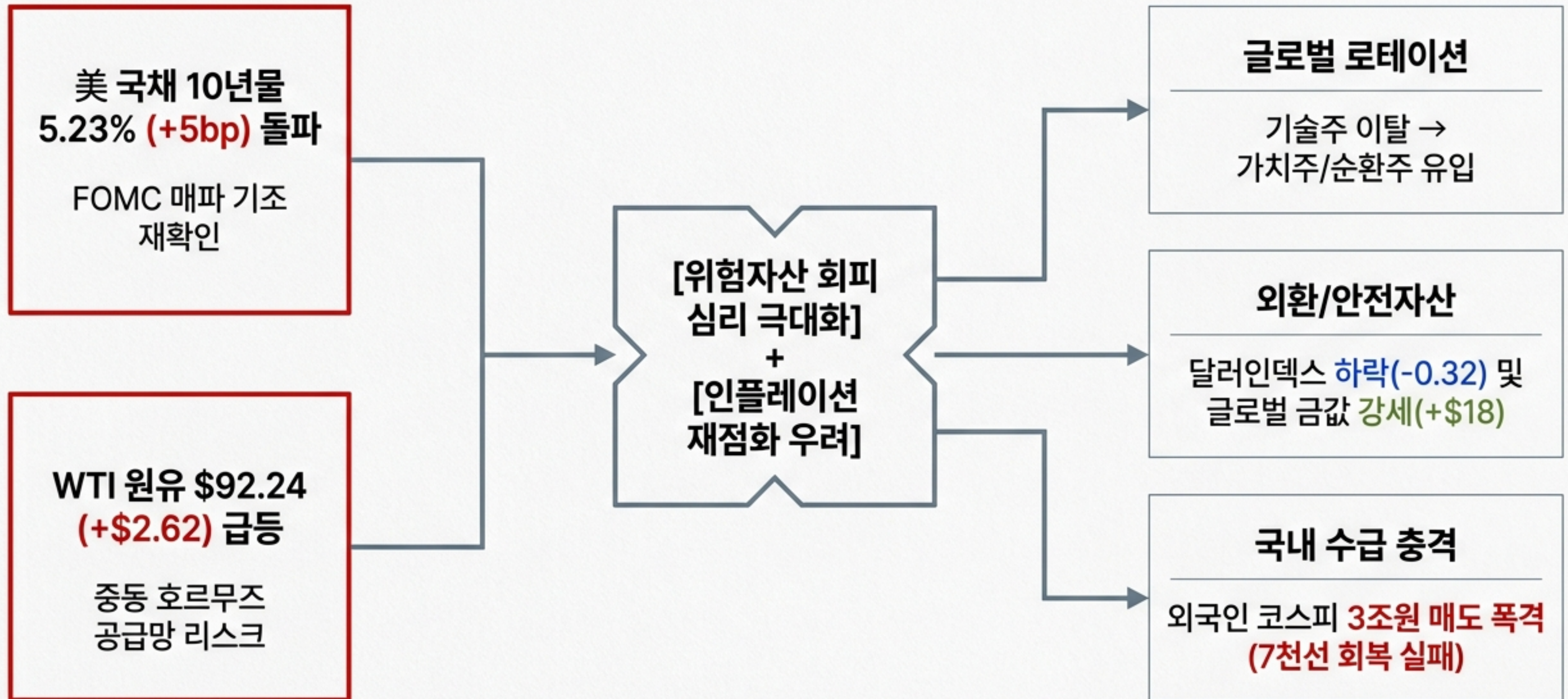
주간 빅 이벤트 대기

FOMC 연설, PCE, NFP 데이터 등 금리 방향성 결정 주간



FOMC 연설 (10.01) ▶ PCE 데이터 (10.02) ▶ NFP 데이터 (10.03)
금리 방향성 결정 주간

매크로 넥서스: 금리와 유가가 촉발한 자본 이동 경로



FICC & Commodity: 환율 효과가 만들어낸 자산 가격의 역설

FX Tracker

 원/달러 ₩1,357.34
(-5.30원)

유로 강세로 인한 달러 약세(-0.32) 및 원화 절상

Crypto

 비트코인 \$67,350
(+\$1,240)

ETF 순유입 기반, 위험자산 내 독보적 상대강세 유지

The Gold Paradox

Global Gold

\$500 (+\$18 상승) ↑

고금리·고유가발 안전자산 선호 심리 극대화.

Domestic Gold

연중 최저치 추락 ↓

글로벌 금값 상승분을 상쇄하는 강력한
'원화 강세(환율 하락)' 효과. 미 금리인상 우려 반영.

글로벌 증시 지형도: 지정학적 모멘텀과 매크로 압력의 충돌



미국 증시 디커플링: 기술주 엑소더스와 가치주의 부상

Dow Jones

51,828.60 (+2.01%)

급등하는 국채금리 속 현금흐름 우수
가치주로 자금 피신

NASDAQ

26,820.38 (-0.92%)

AI 안정성 논란 및 5%대 금리 압박으로 매도세 심화
(S&P500은 7,683.69 보합)

[이탈]

유틸리티 (-1.70%)

생활필수품 (-0.53%)

[유입]

부동산 (+7.42%)

에너지 (+2.00%)

Insight: Next Trigger

마이크론 실적 발표가 AI/반도체 투심 및 미국 증시의
핵심 변곡점(Inflexion Point)으로 작용할 전망

국내 증시 디커플링: 외인 이탈의 코스피 vs 수급 방어외 코스닥

KOSPI

6,870.81 (-18.93pt, -0.27%)

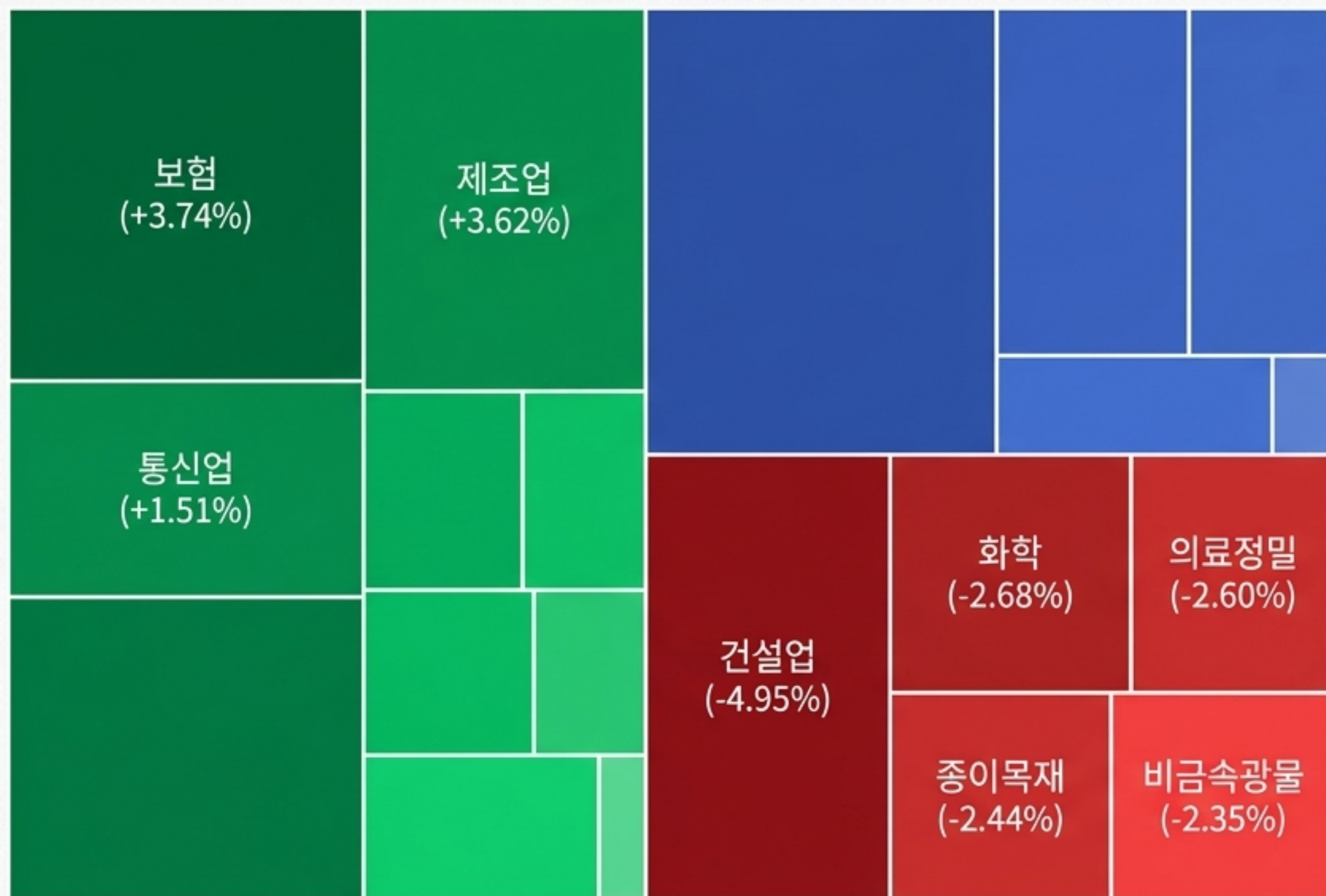
- 동인: 외국인 3조 원 매도 폭격, 7천선 회복 실패. 호르무즈 난항 및 미국채 금리 여파 직격탄.
- 방어: 개인(+42.2만주), 기관(+5.4만주) 매수 유입으로 낙폭 제한.

KOSDAQ

849.80 (+3.22pt, +0.38%)

- 동인: 반도체 ETF 강세가 지수 견인, 850선 턱밑 도달.
- 특징: '글로벌테크놀로지' 82.2% 급등 포함, 코스닥 내 4개 종목 상한가 달성으로 투심 유지.

코스피 섹터 히트맵: 고금리 시대의 승자와 패자

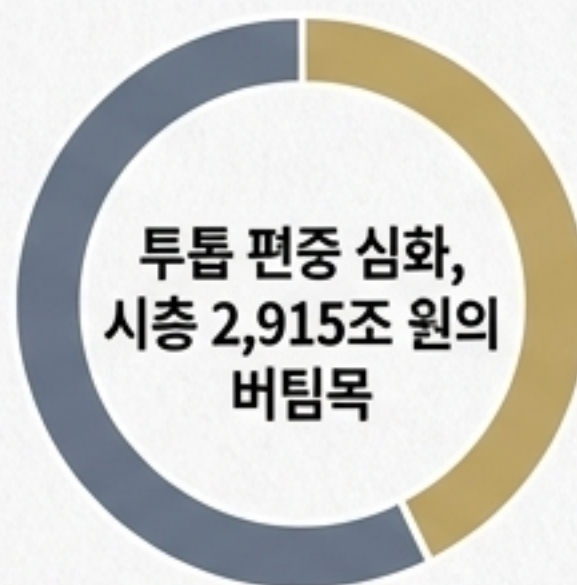


Macro Synthesis

전형적인 고금리 장기화 대비 포트폴리오.

안정적인 현금흐름과 배당 매력을 지닌 금융(보험)과 전통 방어주(통신)로 자금이 대피한 반면, 금리 인상에 가장 취약한 PF/레버리지 리스크의 건설업 투심 붕괴.

KOSPI 시총 탑-티어 진단: 반도체의 방어 vs 2차전지/화학의 급락



Semiconductor Shield

삼성전자
275,000원 (+1.85%) ↑
시총 1,607.7조

SK하이닉스
1,790,000원 (+1.24%) ↑
시총 1,307.6조

EV & Chem Drag

LG에너지솔루션: 353,500원 (-2.88%) ↓

POSCO홀딩스: 306,500원 (-3.16%) ↓

LG화학: 252,500원 (-3.81%) ↓

삼성SDI: 517,000원 (-3.00%) ↓

자본시장 인프라 재편: 글로벌 거래소 연동 및 STO 육성

News Alert

[글로벌 시간 장벽 붕괴]

거래소 12시간/24시간 거래
체계 도입 속도.
아시아 시차 한계 극복을 위한
글로벌 24시간 거래 경쟁 돌입.

News Alert

[크로스보더 협력]

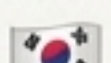
금융위-나스닥, DTCC,
홍콩거래소 고위급 면담.
결제주기(T+1) 단축 논의
본격화.

News Alert

[미래 핵심 산업]

토큰증권(STO) 육성 인프라
K자본시장 판도 변화 예고.
대체 자산 유동화 시스템 가속.

주간 매크로 레이더 (9/29 ~ 10/6): 금리 향방을 가를 3대 트리거

Theme 1: 인플레이션 & 성장	10/1 (목):  Core PCE (예측: 0.3%, 3.6%) ★★★★★  3분기 GDP (예측: 1.5%) ★★★★★  8월 소매판매 및 산업생산 ★★★★★ 소비 지출 둔화 여부 검증.
Theme 2: 고용 시장 진단	10/1~10/2:  ADP 비농업 고용 (예측: 73K) ★★★★★  NFP 비농업 고용 (예측: 98K, 이전 162K) ★★★★★  실업률 (예측: 4.1%) ★★★★★ 연준의 금리 스탠스를 확정할 핵심 지표.
Theme 3: 중앙은행 시그널	 FOMC 멤버 릴레이 연설 (Bowman, Barkin, Williams, Kashkari) ★★★★★  ECB 라가르트 총재 연설 (9/29~9/30) ★★★★★ 매파적 기조 지속 여부 탐색.

Tactical Strategy: 데이터 대기 장세 속 포트폴리오 대응 전략

1	2	3
Defensive Stance	Value & Yield Focus	KOSDAQ / Semi Alpha
핵심 데이터 확인 전까지 롱 포지션 확대 자제. 주 후반 PCE, GDP, NFP 등 방향성을 결정지을 빅 이벤트가 집중된 만큼 방어적 운용(현금 비중 확보) 유지.	고금리 방어력 보유 섹터로의 압축. 미국 다우지수와 코스피 보험업에서 입증되었듯, 고금리 장기화(Higher for Longer)에 대비한 가치주 및 현금흐름 우수 기업 중심 접근.	수급 외풍이 적은 중소형 반도체 ETF 단기 트레이딩. 외국인 매도 타겟이 된 코스피(대형주/원화 강세 부담) 대비, 실적 모멘텀이 유효하고 개인/기관 방어력이 존재하는 코스닥 반도체 장비주 유효. (마이크론 실적 변수 주시)