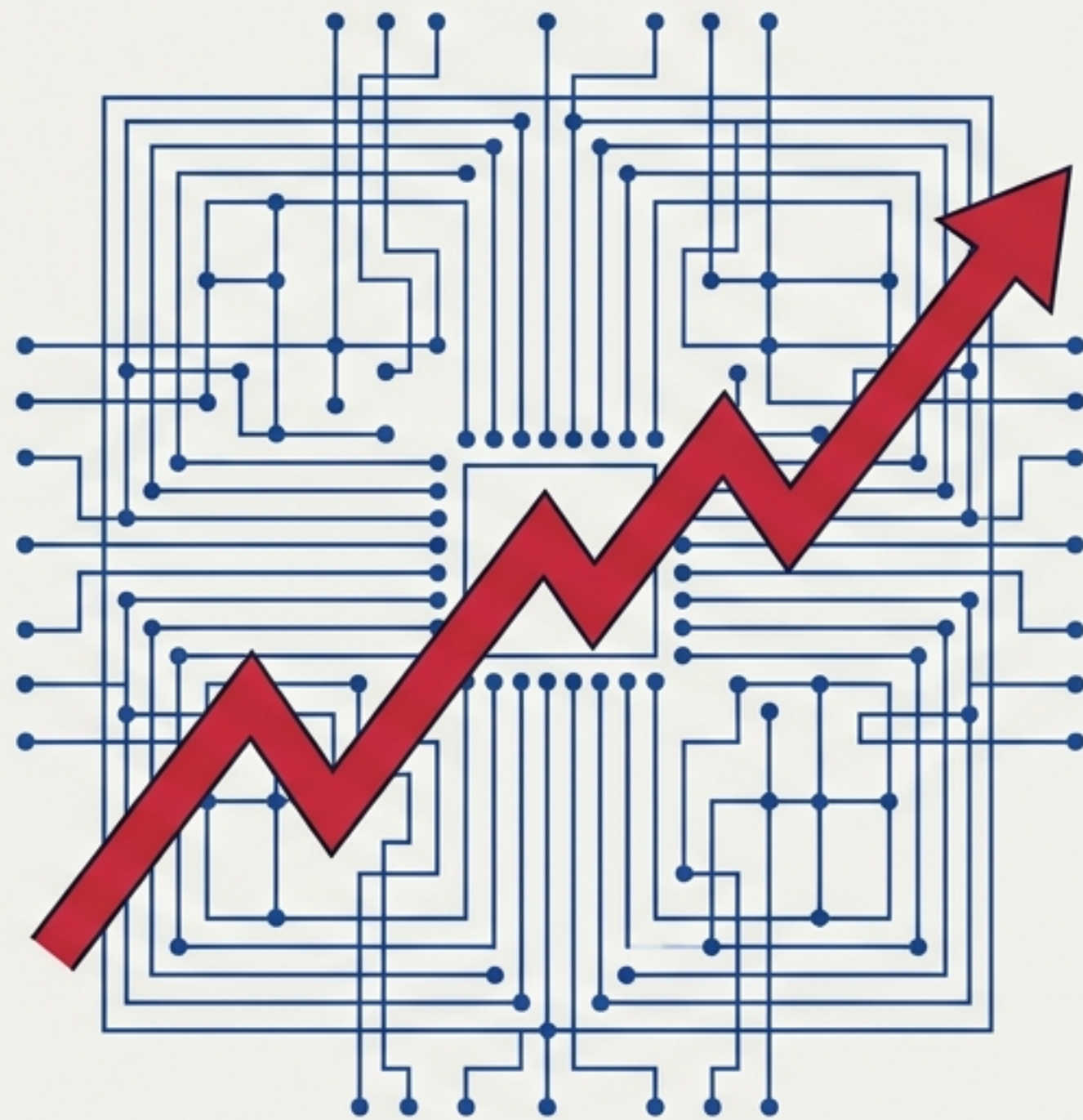


2026.09.30 장전(Pre-market) 글로벌 시장 브리핑

매크로의 중력 vs 반도체의 역행 강세

미국 장기물 금리 5.23% 돌파 속,
시장의 유일한 피난처로 떠오른
반도체 섹터와 10월 1일 슈퍼 위크 대응 전략.



매크로 쇼크

5.23%

5.6% 터치

美 10년물 장중 5.6% 터치. FOMC 매파 기초 재확인에 따른 고금리 장기화 공포.

인플레이 & 안전자산

\$89.15↑ \$500↑

WTI 유가 상승 및 호르무즈 해협 불확실성 지속.
달러 약세 속 비트코인 \$67,350 순유입 지속.

마이크로 방어선

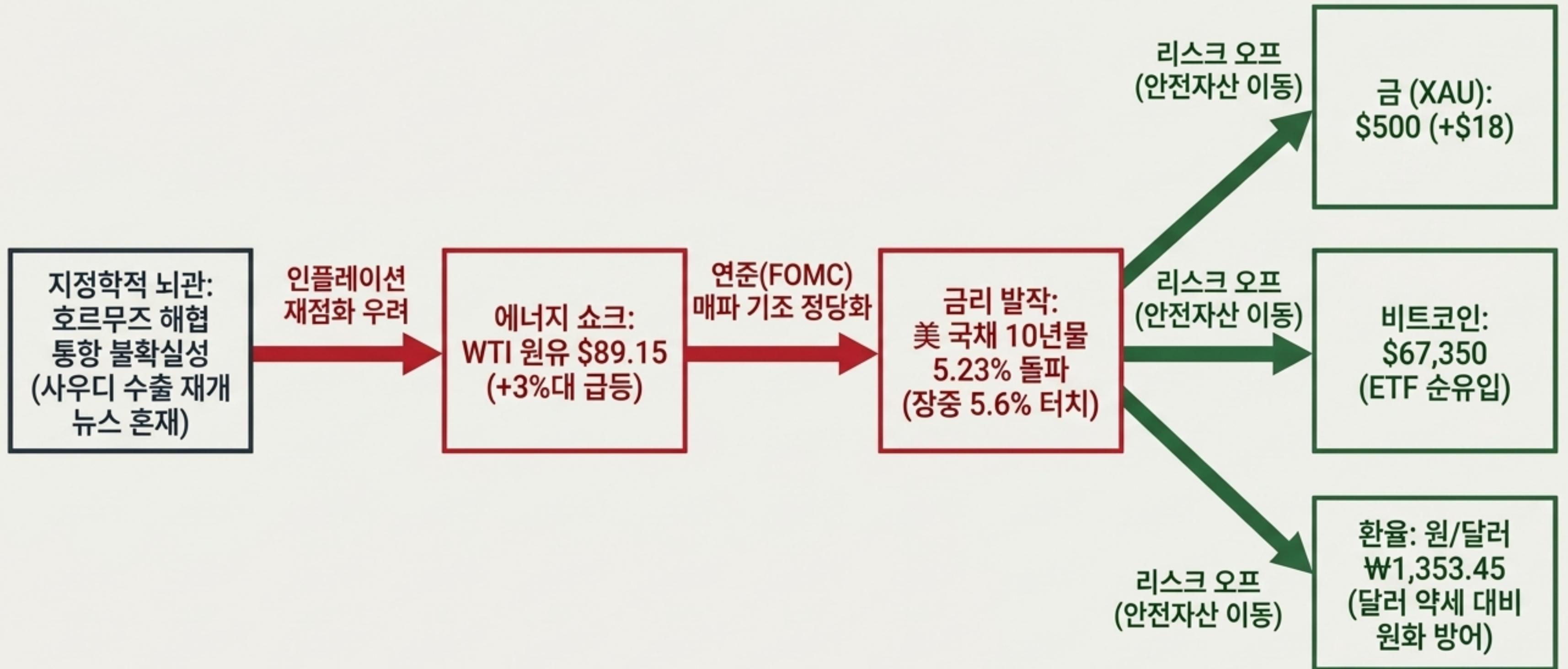
+2.0%

반도체 섹터 나홀로 강세.
마이크론 및 SK하이닉스 ADR 상승.
고금리 중력을 유일하게 버티는 매수처.

촉매제 경보



10/1 美 핵심 지표(PCE, GDP, ADP) 발표 대기.
금리 경로를 결정지을 최대 변수 직면.



디커플링 진단 매트릭스

	국가	수익률	매크로 민감도	핵심 동인 (Key Drivers)
하위 섹터 / 글로벌	미국	DOW -0.41%, 나스닥 -0.09%	[High]	고금리 장기화 직격탄, 오우라(Oura) IPO 연기 등 투심 악화.
	일본	Nikkei -0.60%	[Med-High]	엔화 약세 호재를 덮어버린 매크로 부담.
	홍콩	Hang Seng -0.48%	[High]	채권 수익률 상승 부담.
전망 / 수출	유럽	DAX +0.80%, FTSE +0.79%	[Low]	방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대감 투영.
	중국	상하이 +0.45%, 선전 +0.62%	[Low]	아시아 하락장 속 독자적 랠리 전개.
	호주	ASX +0.52%	[Med]	RBA 금리 인상 선반영 및 자원주 강세.

'Macro Gravity'



- DOW 51,481.51 (-0.41%) / NASDAQ 약보합(-0.09%)
- 투심 위축: 유가 하락 전환에도 꺾이지 않는 장기물 국채금리 상승세.
- 시장 냉각: 웨어러블 기업 '오우라(Oura)' 나스닥 IPO 전격 연기.

'Micro Buoyancy'



- 반도체 섹터 나홀로 강세 (섹터 수익률 +2%대).
- 마이크론 및 SK하이닉스 ADR 상승 리드.
- 고금리 공포 속에서도 실적/AI 모멘텀이 거시 경제를 압도.

외국인 3조 원 엑소더스 속 '반도체 방어선' 구축



인사이트: 배당락 충격에도 지수 하단 방어.
반도체 ETF 강세가 2차전지/건설 약세를 상쇄.
(글로벌테크놀로지 82.2% 급등)



시장 인프라 패러다임 시프트: 24시간 거래 체제 전환

글로벌 증시 간 '시간 장벽' 해소 및 24시간 거래 주도권 경쟁 본격화



1

[12시간 거래]

국내 증시 12시간 거래
체계 개편 추진

2

[결제주기 단축]

글로벌 스탠다드 부합을 위한
결제 인프라 고도화

3

[토큰증권(STO)]

금융위 및 글로벌 거래소
협력 가속화

축매제 캘린더: 10월 1일 '슈퍼 위크' 변동성 경보

9/30

10/1

10/2

10/6

10/7

10/1 (목)

 美 Core PCE (개인소비지출): [예측 **3.60%**] - 연준의 핵심 인플레이 척도.

 美 GDP (3분기): [예측 **1.5%**] - 고금리 하의 경제 펀더멘털 검증.

 美 ADP 민간고용: [예측 **73K**] - 고용 시장 냉각 여부 확인.

 韓 소매판매 /  日 소매판매 등 주요 아시아 내수 지표 동반 발표.

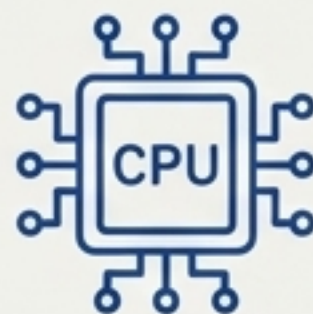
금리 경로(Pivot vs Higher for Longer)를 결정지을 최대 변수.
발표 이후 시장 변동성 극대화 예상.

종합 대응 전략 (Actionable Strategy Synthesis)



1. Position (관망 & 리스크 관리)

- 방향성 베팅(지수 레버리지) 전면 자제.
- 10/1 매크로 데이터(PCE, GDP) 확인 전까지 현금 비중 유지 및 맹목적 저점 매수 지양.



2. Offense (압축 타격)

- 매크로 중력을 거스르는 유일한 대안, 반도체 섹터 중심의 포트폴리오 압축.
- 배당락 방어력이 입증된 대형주(SEC/하이닉스) 및 관련 ETF 국지적 대응.



3. Defense (헤지 구축)

- 유가(\$89) 및 국채금리(5.23%) 변동성 충격에 대비.
- 지정학적 리스크 헷지를 위해 금(Gold \$500 돌파) 등 안전자산 편입 병행.

최종 코멘트: 데이터 확인 후 방향성 조정 유효. 매크로가 미시를 압도하는 장세, 철저히 방어적 관점의 압축 전략이 필수적입니다.