

글로벌 시황 브리핑 및 투자 전략 (2026.09.30)

매크로 도미노의 습격 - 금리·유가 급등 속
포트폴리오 로테이션 대응

Report Type

미국장 및 글로벌 매크로 브리핑

Data Cutoff

2026-09-30T02:03:36+09:00



미 10년물 5.23% (5bp 상승)

FOMC 매파 기조 속
고금리 장기화 우려 확산



외국인 3조원 매도

코스피 7000선 이탈 (6870.81),
역대급 수급 리스크 발생



WTI 유가 \$91.29 돌파

호르무즈 리스크 및 감산 기대로
인플레이션 재점화 우려



10/1 PCE 대기

미 핵심 물가지표 및 GDP 발표 전
보수적 접근 필수

핵심 전략: 기술주 비중 축소, 가치주 및 에너지 중심의 방어적 포지셔닝 요구

↑ 미국채 10Y (5.23%)



5% 벽 붕괴. 주식 밸류에이션의 가장 큰 적

🔥 WTI 원유 (\$91.29)



↓ 원/달러 환율 (1,355.21원)



달러 약세(-0.32p)로 원화 5.30원 강세

금(XAU) (\$500)



이별등 약세.
주식 중 강바



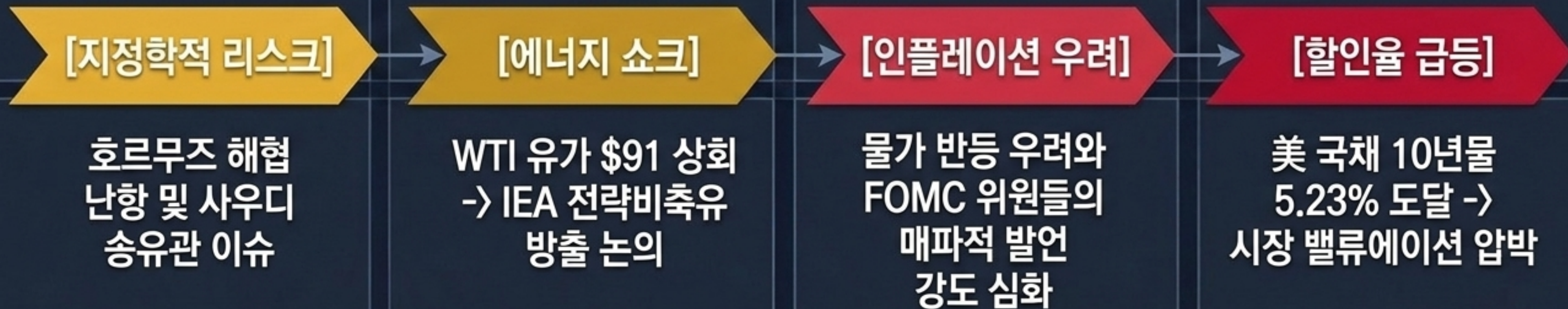
공급망 차질(호르무즈)
배럴당 90불 안착



글로벌 안전자산 선호로 온스당 \$18 상승했으나
국내 금값은 원화 강세로 하락

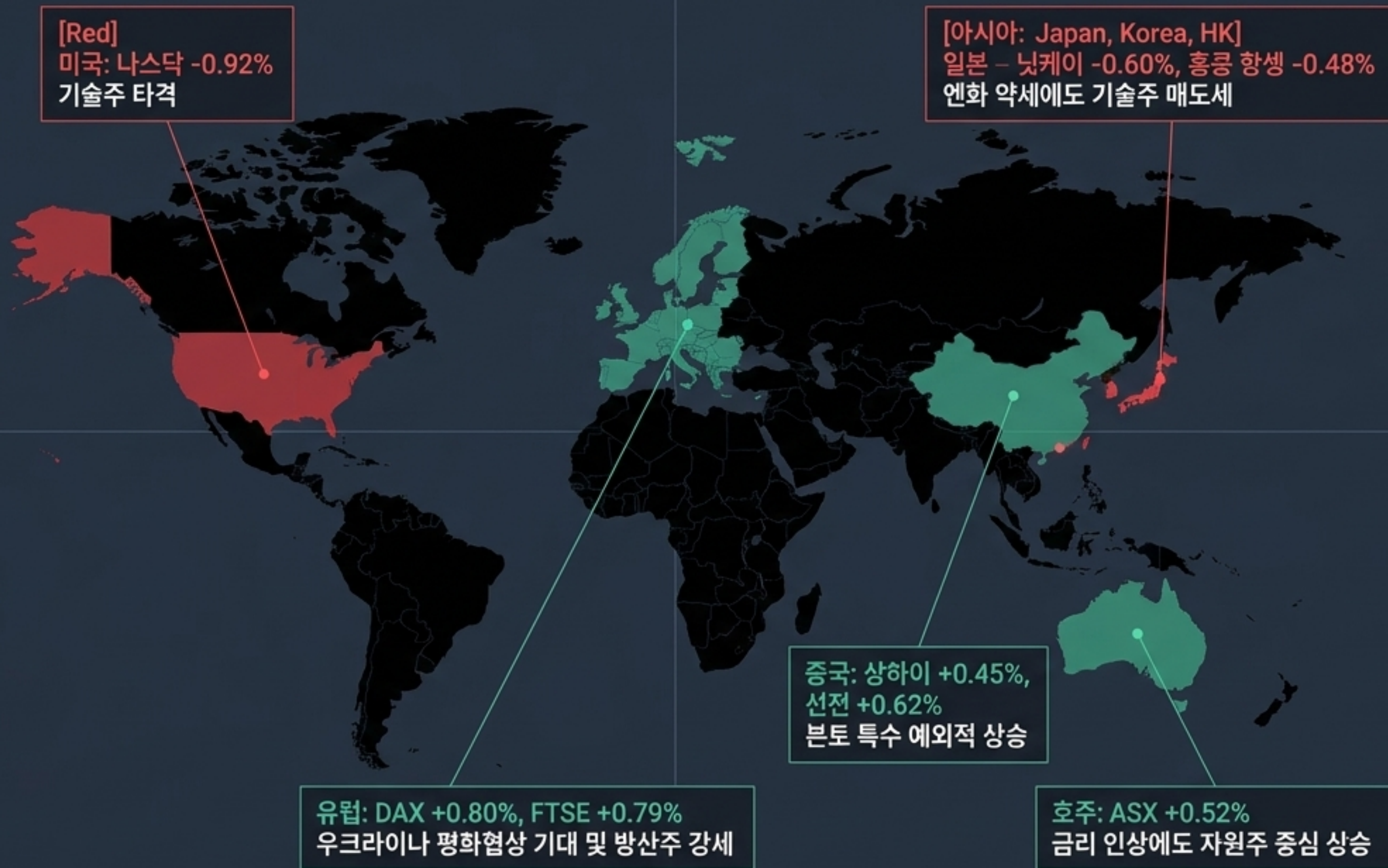


FICC 마켓 시그널: 자산 시장의 중력이 강해지고 있다.
금리와 유가의 동반 상승이 모든 위험자산을 압박 중.



이 매크로 체인이 글로벌 주식시장, 특히 고퍼(High-PE) 기술주의
밸류에이션을 억누르는 핵심 기제로 작용하고 있습니다.

고금리와 유가 부담이 아시아와 미국 기술주를 강타한 반면, 강타한 반면, 자원국(호주)과 지정학적 호재(유럽) 지역은 지역은 차별화된 디커플링(Decoupling) 장세를 연출.



VALUE & DEFENSE

DOW JONES: 51,481.51 (+2.01%) ↑

[가치주 / 방어주 강세]

주도 섹터:

부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%),
원자재(+0.77%)

핵심 동인:

고금리 방어주 및 인플레이 헷지
자산으로의 대규모 자금 유입.

GROWTH & TECH

NASDAQ: 26,820.38 (-0.92%) ↓

[기술주 / 성장주 약세]

하락 섹터:

유틸리티(-1.70%),
생활필수품(-0.53%)

핵심 동인:

채권 수익률 급등 + AI 안전성 우려
접치며 기술주 매도 출회.

Tactical Command Dashboard

자금은 주식 시장을 떠나는 것이 아닙니다. 금리 민감도가 높은 기술주에서
현금흐름이 좋은 가치주로의 극단적 '섹터 로테이션(Sector Rotation)'이 진행 중입니다.

호르무즈 난항과 미 국채 금리 급등이라는 이중고가
외국인의 3조원 규모 엑소더스를 촉발. 개인과 기관의
방향성 매수가 간신히 지수 급락을 방어하는 형태.



외국인 순매도: 3조원 (250.8만주) - 거대한 하방 압력

개인 순매수: 42.2만주

기관 순매수: 5.4만주

- 힘겨운 하방 지지

2차전지와 건설 테마가 고금리의 직격탄을 맞고 무너지는 가운데, 고배당(보험/통신)과 반도체 대장주가 KOSPI의 완전한 붕괴를 막는 최후의 보루 역할을 수행 중.

방어 및 가치주

보험 (+3.74%)

제조업 (+3.62%)

통신업 (+1.51%)

특징 종목: 삼성전자(+1.85%),
SK하이닉스(+1.24%)
- 반도체 대장주는 반등.

금리 민감 및 테마주

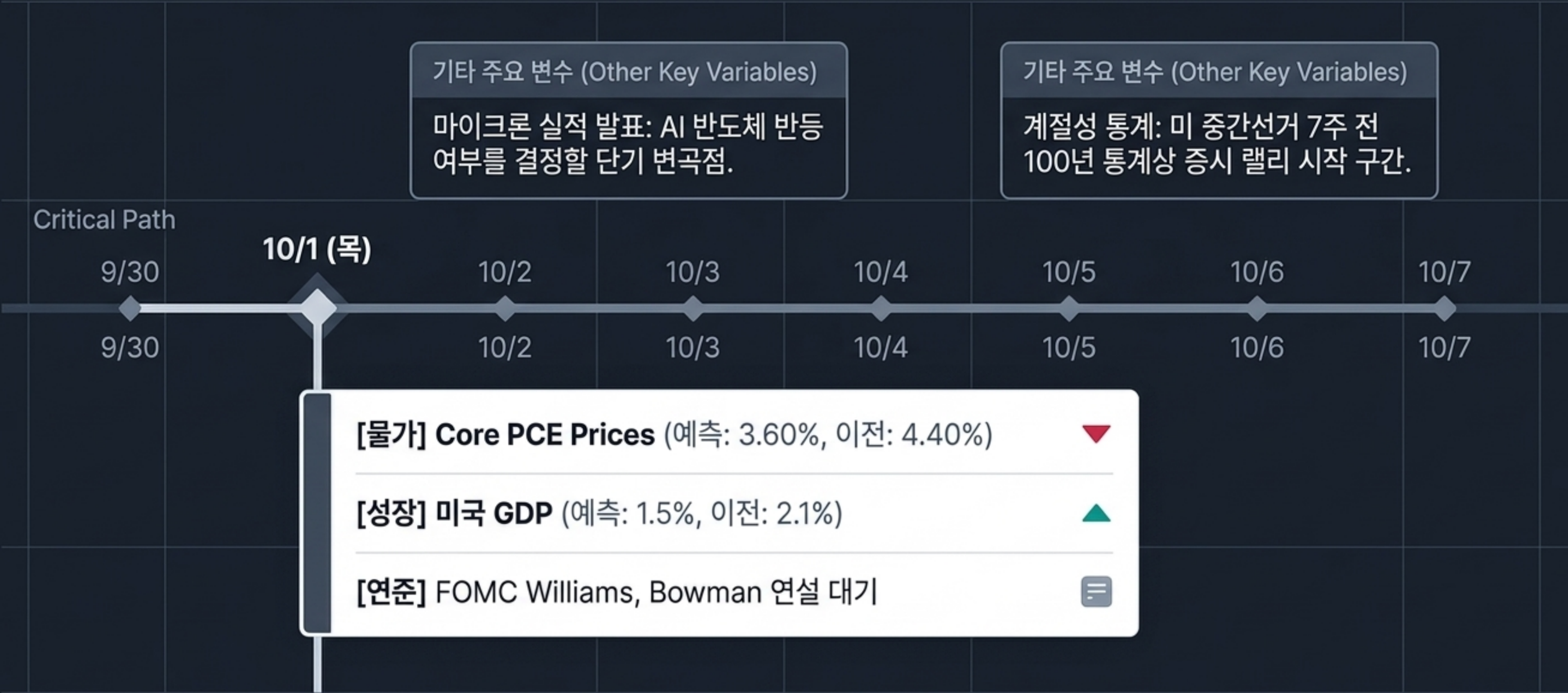
건설업 (-4.95%)

화학 (-2.68%)

의료정밀 (-2.60%)

특징 종목: LG에너지솔루션(-2.88%),
POSCO홀딩스(-3.16%), LG화학(-3.81%),
삼성SDI(-3.00%) - 2차전지 테마의 급락.

Tactical Command Dashboard



모든 시선이 10월 1일로 쏠려 있습니다. 인플레이션 데이터(PCE)와 경제 성장률(GDP)이 연준의 금리 경로를 확정 지을 핵심 변수입니다.

Actionable Strategy Matrix

▼ 비중 축소 (Reduce)

- 고퍼(High-PE) 기술주 및 성장주
- 금리 민감형 레버리지 섹터 (건설업)
- 단기 모멘텀 소멸 섹터 (2차전지 테마)

|| 관망 (Hold & Monitor)

- 반도체 대장주 (삼성전자, SK하이닉스 - 마이크론 실적 확인 후 대응)
- 장기 국채 및 현금 자산

▲ 비중 확대 (Overweight)

- 현금흐름 우수 방어주 (보험, 통신)
- 인플레이 헤지 수혜주 (에너지, 정유)

최종 진단: 10/1 PCE 지표 확인 전까지 공격적 매수를 자제하십시오. 높은 현금 비중을 유지하며, 가치주와 에너지 중심의 로테이션 탑승이 현재 장세의 유일한 생존 전략입니다.