

글로벌 시황 브리핑 장중 업데이트

AI 랠리의 기대감 vs
매크로 역풍의 충돌 진단



생성일시: 2026. 10. 01 13:03

리포트 유형: 장중 업데이트 / 전략 브리핑

현재 글로벌 시장은 AI 모멘텀과 매크로 역풍의 팽팽한 줄다리기에 있습니다

상승 촉매: AI & 반도체 랠리

마이크론 사상 최대 실적이 촉발한
아시아 기술주 동반 상승

나스닥: +2.01%	↗	
코스닥: +2.98%	↗	
닛케이: +1.94%	↗	

하방 압력: 매크로 역풍

지정학적 리스크 및 **인플레이션** 재점화
우려에 따른 **비용 압박**

WTI 원유: \$89.95 (\$90 근접)	↗	
미 국채 10년물: 5.29% 진입	↗	
NDR 경고: 강세장 정점 기술적 신호		

핵심 관전 포인트

방향성 결정의 분수령: 오늘 밤 발표될 美 핵심 지표(PCE, GDP) 및 삼성전자 Q3 실적 대기

기술주 비중이 높은 아시아가 시장을 주도하는 가운데, 미국은 금리 부담으로 혼조세를 보입니다

미국 (혼조)

나스닥: 26,861.06 (+2.01%)

AI/반도체 독주

S&P 500: 7,670.84 (0.00%)

보합

다우: 51,424.84 (0.00%)

유가 및 국채금리 동반 상승 부담

유럽 (안정)

DAX: 24,998.00 (+0.80%)

FTSE 100: 10,556.00 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세

아시아 (강세)

닛케이 225: 225.00 (+1.94%)

금리 상승에도 엔화 약세 및 AI 기대감 반영

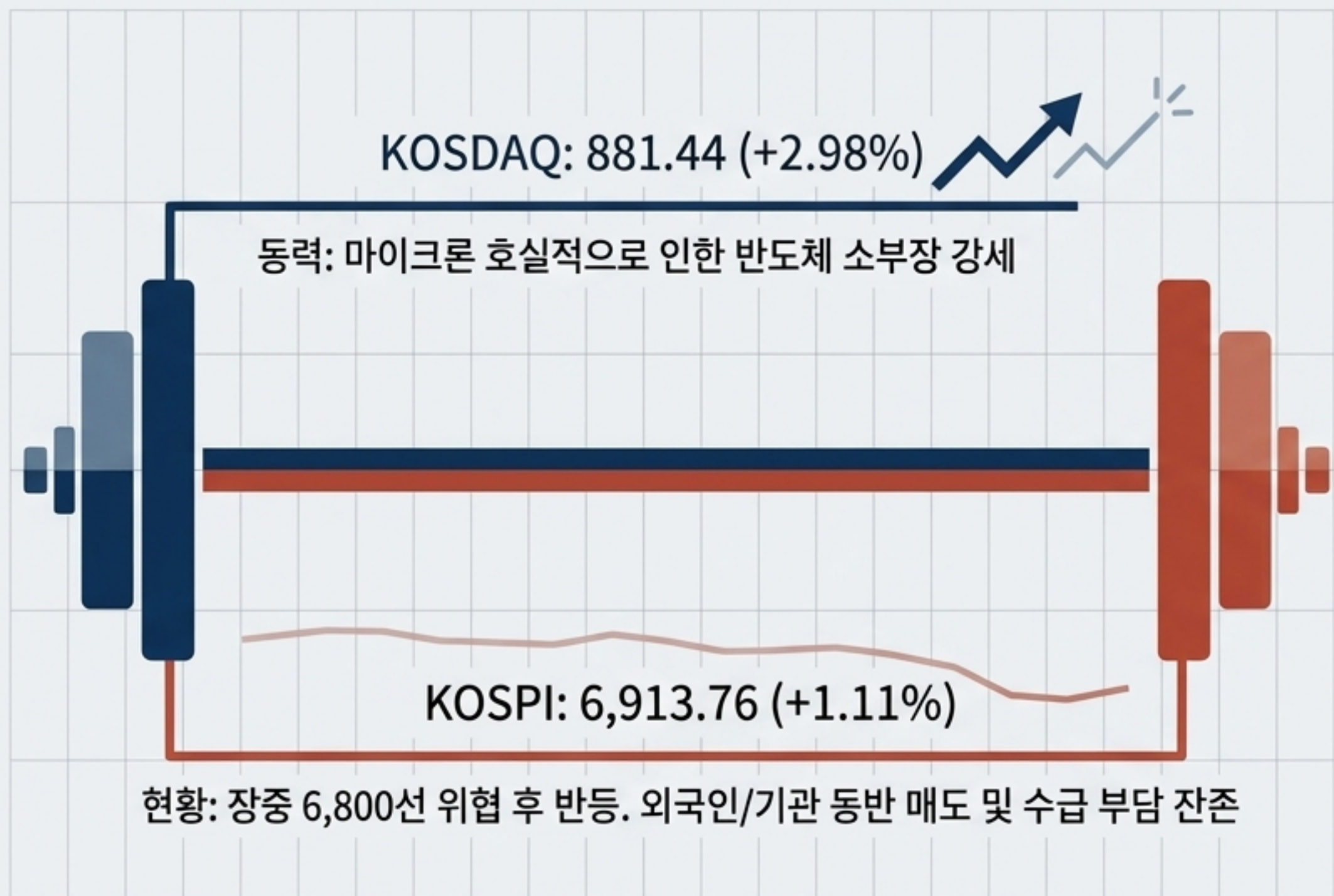
코스닥: 881.44 (+2.98%)

반도체 랠리 주도

항셍: 24,613.27 (+0.37%)

중국 증시: 춘절 연휴 휴장

코스닥은 한 달 만에 급등한 반면, 코스피는 외인 매도와 금리 부담에 갇혀 있습니다



Top 5 시가총액 종목	
삼성전자: 273,250원 (+1.77%)	+1.77%
SK하이닉스: 1,809,000원 (+1.86%)	+1.86%
삼성바이오로직스: 1,434,000원 (+3.09%)	+3.09%
LG에너지솔루션: 361,000원 (+1.12%)	+1.12%
POSCO홀딩스: 306,000원 (0.00%)	0.00%

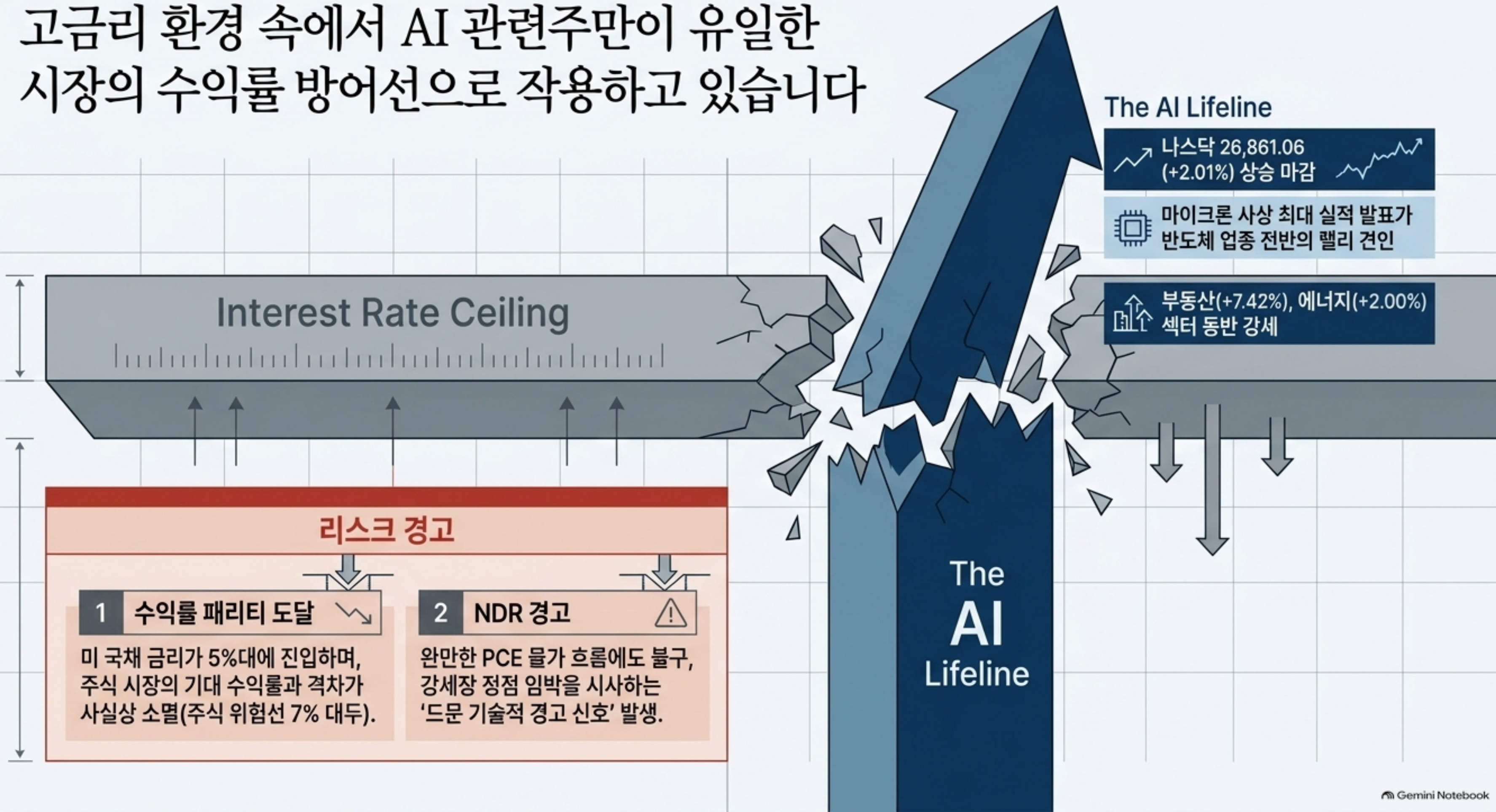
AI 훈풍에도 불구하고 수출 주력 및 경기 민감주의 약세가 지수 상승을 제한합니다

상승 주도 섹터		하락 섹터	
▲	섬유의복: 1D +4.31% 1W +4.07%	▼	운수장비: 1D -1.47% 1W -2.77%
▲	제조업: 1D +4.02% 1W +9.41%	▼	화학: 1D -0.97% 1W -2.82%
▲	의약품: 1D +3.17% 1W +5.22%	▼	전기전자: 1D -0.31% 1W -0.55%
▲	증권: 1D +3.03% 1W +3.32%	▼	유통/건설업: 1D -0.28%

인사이트

반도체 상승분 외에 전통적인 수출 주력(운수장비)과 경기 민감주(화학/건설)가 철저히 소외되며 지수 상단을 억누르는 전형적인 디커플링 장세.

고금리 환경 속에서 AI 관련주만이 유일한 시장의 수익률 방어선으로 작용하고 있습니다



미·이란 협상 교착과 매파적 연준 기조가 FICC 시장의 스트레스 레벨을 극대화하고 있습니다

2x2 4-Quadrant FICC Dashboard

Energy (유가 급등)



WTI 원유: \$89.95 (+\$2.62)

트리거: 미·이란 평화협상 교착으로 중동 공급 불안 재점화 (브렌트유 9월 14% 급등)

Rates (금리 압박)



미 국채 10Y: 5.289% (+5bp)

트리거: FOMC의 지속적인 매파적 기조 반영

Assets (이례적 동반 강세)



금(안전자산): \$500 (+\$18)

비트코인(위험자산): \$67,350 (+\$1,240)

특징: ETF 순유입 지속 및 위험/안전 자산 동반 강세

FX (환율)



달러인덱스: 0.5 (-0.32)

원/달러 환율: ₩1,360.44 (-5.30원)

특징: 유로 강세 영향으로 달러/원화 동반 약세 흐름 제한

시장의 시선은 오늘 밤 발표될 미국의 핵심 인플레이션 및 고용 지표로 집중되어 있습니다

★ The Critical Day

10/1 목 (오늘) [★★★]

삼성전자 2026년 3분기 실적 발표
(국내 반도체 랠리 분수령)

미국 21:15

ADP 비농업 부문 고용 변화
(예측: 73K)

미국 21:30

Core PCE 가격 지수
(예측: 0.3% / 3.60%)

미국 21:30

미국 3분기 GDP
(예측: 1.5%)

10/2 금 - 고용 & 제조업 [★★★]

미국 21:30

신규 실업수당 청구 건수
(예측: 201K)

미국 23:00

ISM 제조업 PMI
(예측: 54.8)

한국 09:00

수출입 동향
(수출 예측 61.7%)

10/6~7 - 서비스업 & 소비 [★★★]

미국 10/6

ISM 비제조업 PMI 및 가격 지수

유럽 10/7

유로존 소매 판매

강력한 모멘텀과 치명적 리스크가 공존하는 현재, 압축적이고 방어적인 전술이 필요합니다

동력 (The Catalyst)

- 초점: 반도체발 글로벌 AI 랠리 지속 여부
- 📊 액션: 마이크론 호실적의 바통을 이어받을 삼성전자 3분기 실적 확인 필수.

리스크 (The Risk)

- ↘ 초점: 유가와 금리의 이중 역풍 (Dual Headwinds)
- ↘ 액션: WTI 90불 돌파 및 미 국채 10년물 5%대 안착 여부 모니터링. 외국인 수급 이탈 가속화 경계.

! 전략 (The Playbook)

- 🎯 포지셔닝: 반도체 소부장(소재·부품·장비) 중심의 압축 대응 유효.
- 🛡️ 단기 전술: 오늘 밤 연준 금리 경로의 시금석이 될 미 핵심 지표(PCE, ADP 고용, GDP) 발표 전까지 추격 매수 자제 권고.