

Global Market Briefing:

반도체 랠리와 매크로 리스크의 충돌

KOSPI 7,000선 안착의 분수령을 결정지을
두 가지 거대한 힘

2026년 10월 1일 야간 브리핑
전략 요약 및 투자의사결정 대시보드



상승 촉매: 성장과 모멘텀

마이크론 發 반도체 랠리



KOSPI 6,971 (+1.95%) /
KOSDAQ 894 (+4.48%)



닛케이 6.9만엔 육박 (+3.30%)



하방 압력: 매크로와 지정학

中東(이란)발 지정학 리스크 고조



WTI 원유 \$91.73 (+2.62) 급등



美 국채 10년물 5.289% 돌파 (다우 약세)



핵심 요약: 성장주(AI/반도체)로의 자금 쏠림 현상 vs
유가·금리 발 인플레이 재점화 우려 간의 팽팽한 줄다리기 심화

글로벌 시장 스냅샷

미국: 혼조세

NASDAQ 26,861 (+2.01%) / DOW 51,349 (-0.86%)

고금리 속 AI 편식

한국: 7,000선 돌파 임박

KOSPI 6,971 (+1.95%) / KOSDAQ 894 (+4.48%)

반도체·K바이오 견인

유럽: 우상향 트렌드

DAX (+0.80%), FTSE 100 (+0.79%), STOXX 50 (+0.62%)

방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대

일본: 6.9만엔 육박

NIKKEI 225 (+3.30%)

반도체 훈풍 및 엔저 수출주 호조

중국: 휴장

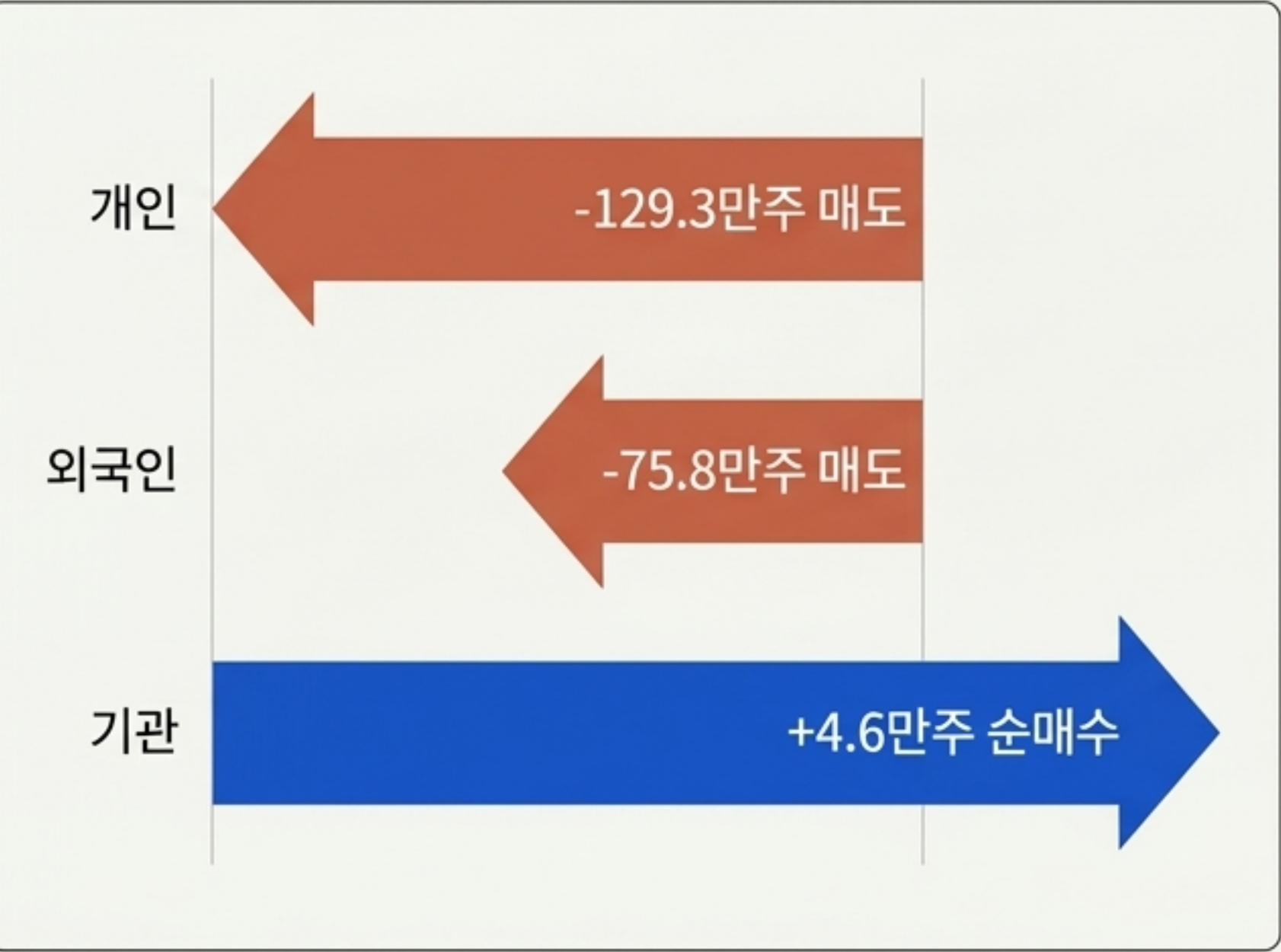
춘절 연휴 (항셍 +0.37% 완만)

美 인플레 둔화 기대감과 기술주 훈풍이 아시아·유럽 시장의 동반 상승을 견인 중.

국내 시장 대시보드: 시장 게이지



기관 수급 폭포수 차트



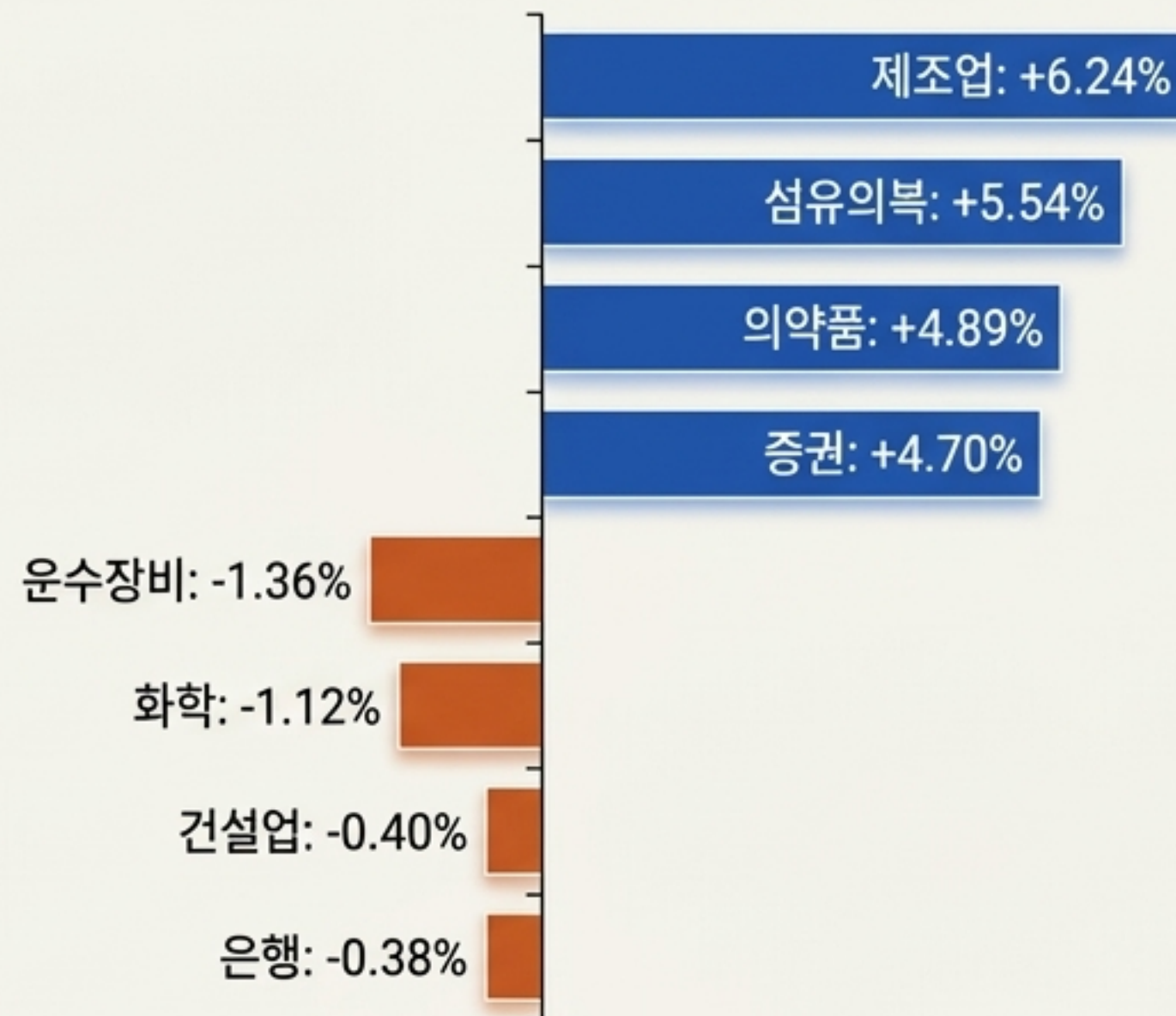
4거래일 만의 반등. 마이크론 호실적과 반도체 수출 호조 모멘텀이 기관의 강력한 매수세를 촉발하며 개인/외인의 매도 물량을 완벽히 소화.

국내 시장 대시보드: 섹터 매트릭스 (Sector Matrix)

시장 주도주 (Market Cap Leaders)



섹터 다이버전스 (Sector Divergence)

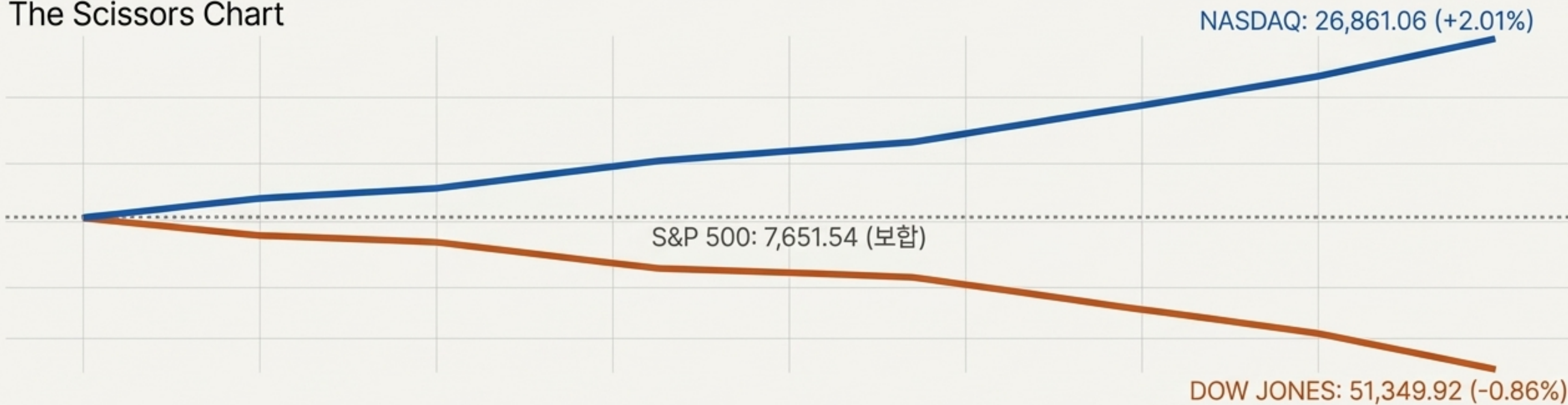


인사이트: 지수 전반의 상승이 아닌, '반도체·K바이오' 대형주로의 극단적 자금 쏠림이 주도하는 장세.

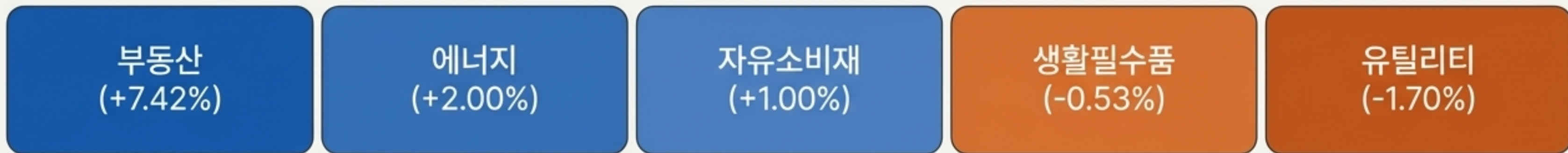
미국 시장 대시보드: 시장 다이버전스 (US Market Divergence)

국채 10년물 금리 5%대 진입. 높은 자본 비용 압박 속에서, 시장은 오직 'AI/반도체' 테마에만 자금을 베팅하는 선별적 집중 현상 심화.

The Scissors Chart



Sector Heatmap



매크로 리스크 도미노 (Macro Risk Domino Effect)

트리거: 지정학 리스크

미·이란 협상 교착 및
중동 갈등 고조.

1차 파급: 원유 시장 충격

원유 공급 차질 우려 심화
→ WTI 원유 \$91.73
(+2.62) 급등 (OPEC 감산
연장 기대 맞물림).

2차 파급: 채권 시장 충격

에너지발 인플레이션 재점화
우려 + FOMC 매파 기조
→ 美 국채 10년물 금리
5.289% (+5bp) 폭등.

국채 수익률 5%대 고착화 = 주식 기대수익률과의 격차 축소.
증시 밸류에이션(특히 다우/가치주)에 치명적 부담으로 작용 중.

FICC 안전자산 신호 대시보드

지정학적 불안 속 안전자산 랠리 및 환율 동향



금 (XAU): \$500 (+\$18)



지정학 리스크에 따른 전형적인 전통 안전자산 수요 회복
(Typical Traditional Safe Haven Demand Recovery Due to Geopolitical Risks)



비트코인 (BTC): \$67,350 (+\$1,240)



ETF 순유입 지속 및 디지털 금으로서의 헷지 수요 유입
(Sustained ETF Inflows and 'Digital Gold' Hedge Demand)



달러인덱스 (DXY): 0.5 (-0.32)



ECB 금리 경로 재평가 및 유로 강세에 따른 상대적 달러 약세
(Relative Dollar Weakness due to ECB Rate Path Reevaluation and Euro Strength)



원/달러 환율: ₩1,359.18 (-5.30원)

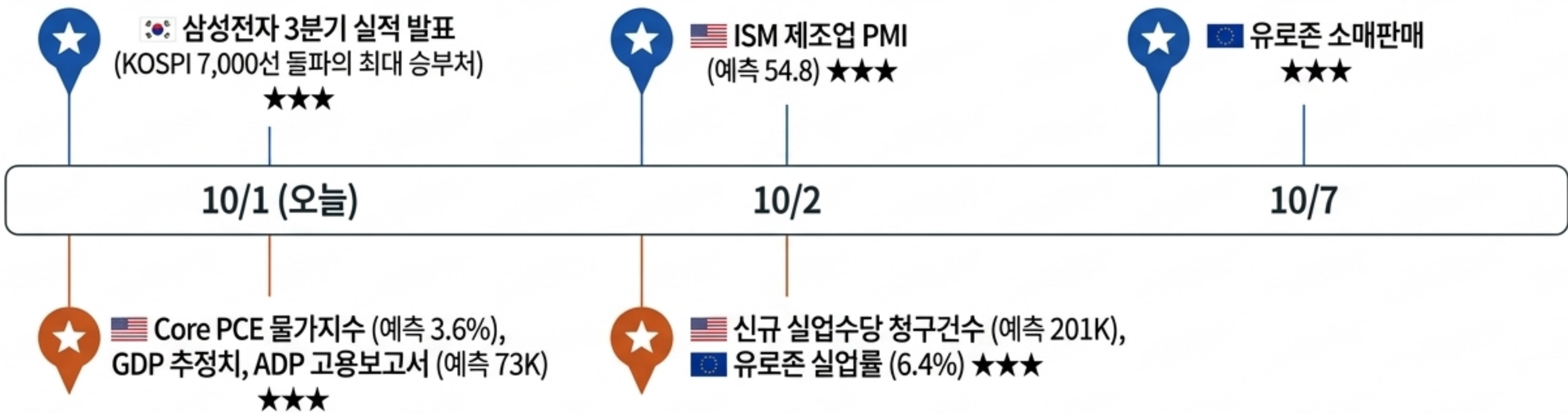


글로벌 달러 약세에 연동된 원화 가치 강세 전환
(Won Appreciation Linked to Global Dollar Weakness)

10월 핵심 이벤트 및 지표 레이더 (Event Radar)

Event Radar: 10월 주요 일정

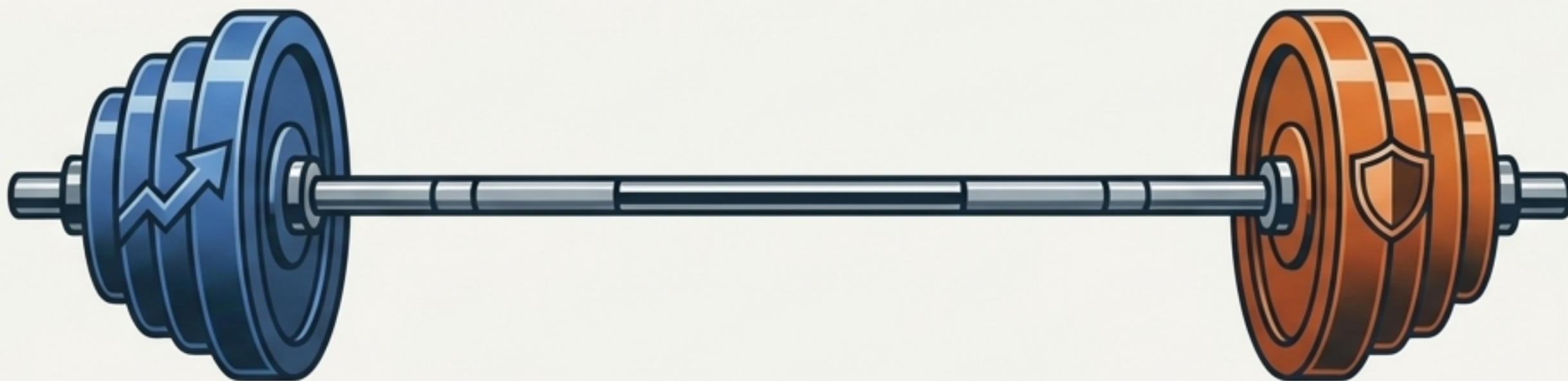
Track A: 기업 실적 및 성장 지표



Track B: 금리 방향성 결정 지표

인사이트: 오늘(10/1) 집중된 삼성전자 실적(성장)과 美 PCE/고용지표(매크로)의 결과가 10월 글로벌 증시의 방향성을 결정짓는 분수령.

최종 전략: 바벨 전략(Barbell Strategy) 핵심 요약



공격: 모멘텀 편승

타겟: 반도체 & K바이오 대형주

액션: 마이크론 호실적 발 랠리 유지. 오늘 발표될 삼성전자 3분기 실적 확인 후 포트폴리오 비중 확대 고려.

방어: 리스크 헤지

타겟: 현금 비중 및 대안 안전자산 (금, BTC)

액션: WTI \$91 돌파 및 10Y 국채 5.2%대 진입에 따른 인플레이션 재점화 압력에 대비.

최종 전략: 반도체 주도의 성장 모멘텀에 올라타되, 고유가·고금리 고착화 리스크를 헤지할 수 있는 방어적 현금 및 안전자산 포트폴리오를 병행하는 '바벨 전략'이 이번 주의 핵심입니다.