

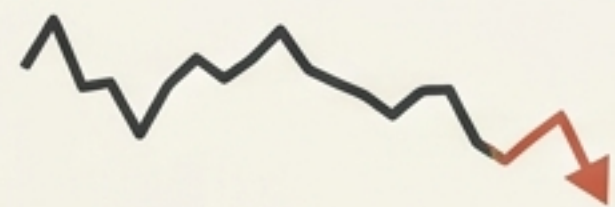
거시적 폭풍과 국지적 은신처

10월 글로벌 매크로 진단 및 전술적 자산 배분 전략

기준일: 2026년 10월 1일

데이터 소스: 미국장 브리핑 종합 데이터

글로벌 증시 (혼조세)



KOSPI: 6,838.04 (-0.48%) ▼

KOSDAQ: 855.91 (+0.72%) ▲

S&P 500: 7,670.84 (-0.17%) / NASDAQ: 26,797.54 (0.00%)

매크로 폭풍 경고 (위험)

WTI 원유: \$91.26 (+\$2.62)

미 국채 10년물: 5.238% (+5bp)



안전 자산 유입 (안전)

금 (Gold): \$500 (+\$18)

비트코인: \$67,350
(+\$1,240)

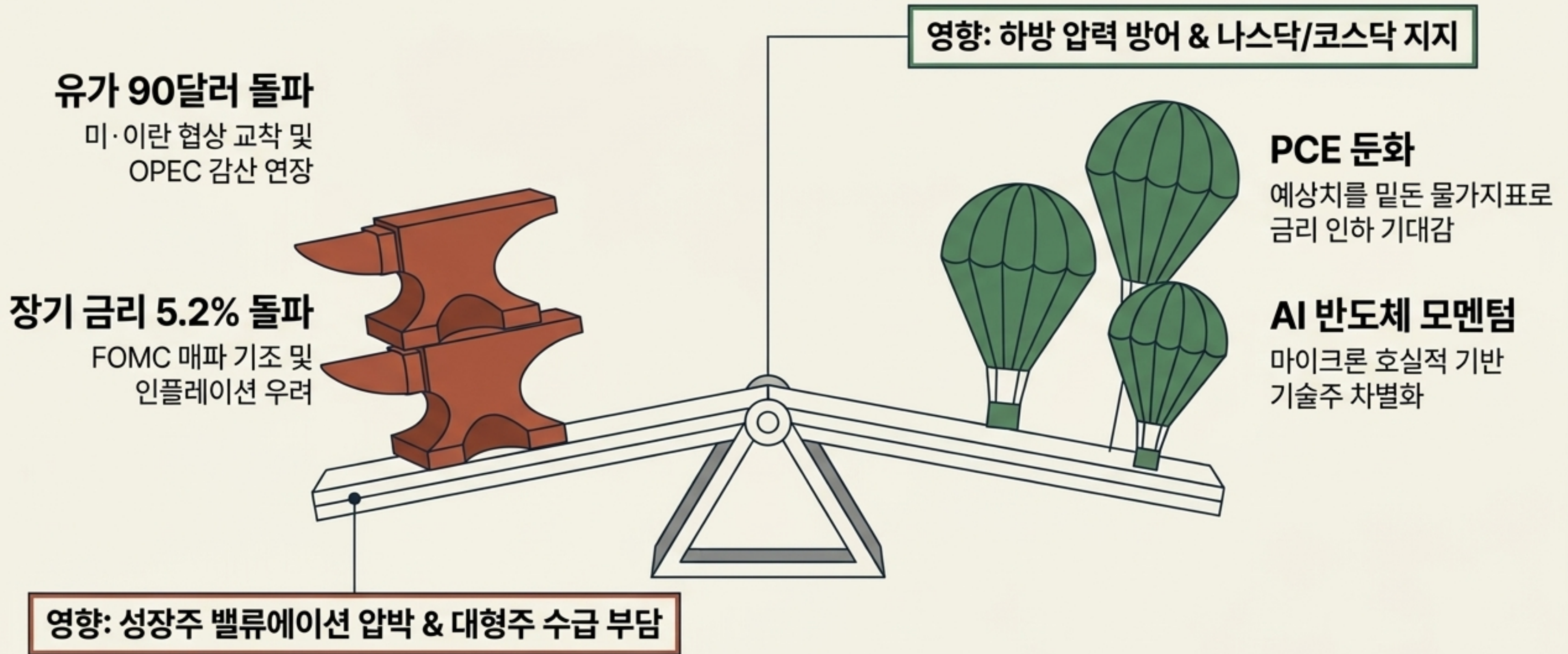


핵심 촉매제 (주목)



오늘 밤 예정:
미국 PCE 물가지수 &
삼성전자 3분기 실적

팽팽한 매크로 시소: 인플레이션 압력 vs 연착륙 기대감



FICC 리스크 오프 온도계: 인플레이션 헷지와 안전자산으로의 도피

중립 / 환율

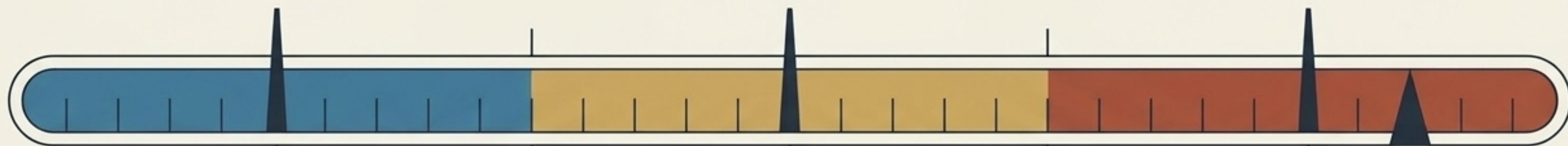
원/달러 환율
(1,352.43원, -5.30)

안전 피난처

금 (\$500) &
비트코인 (\$67,350)

인플레이션 압력 (위험)

WTI 원유 (\$91.26) &
미 국채 10년물 (5.238%)

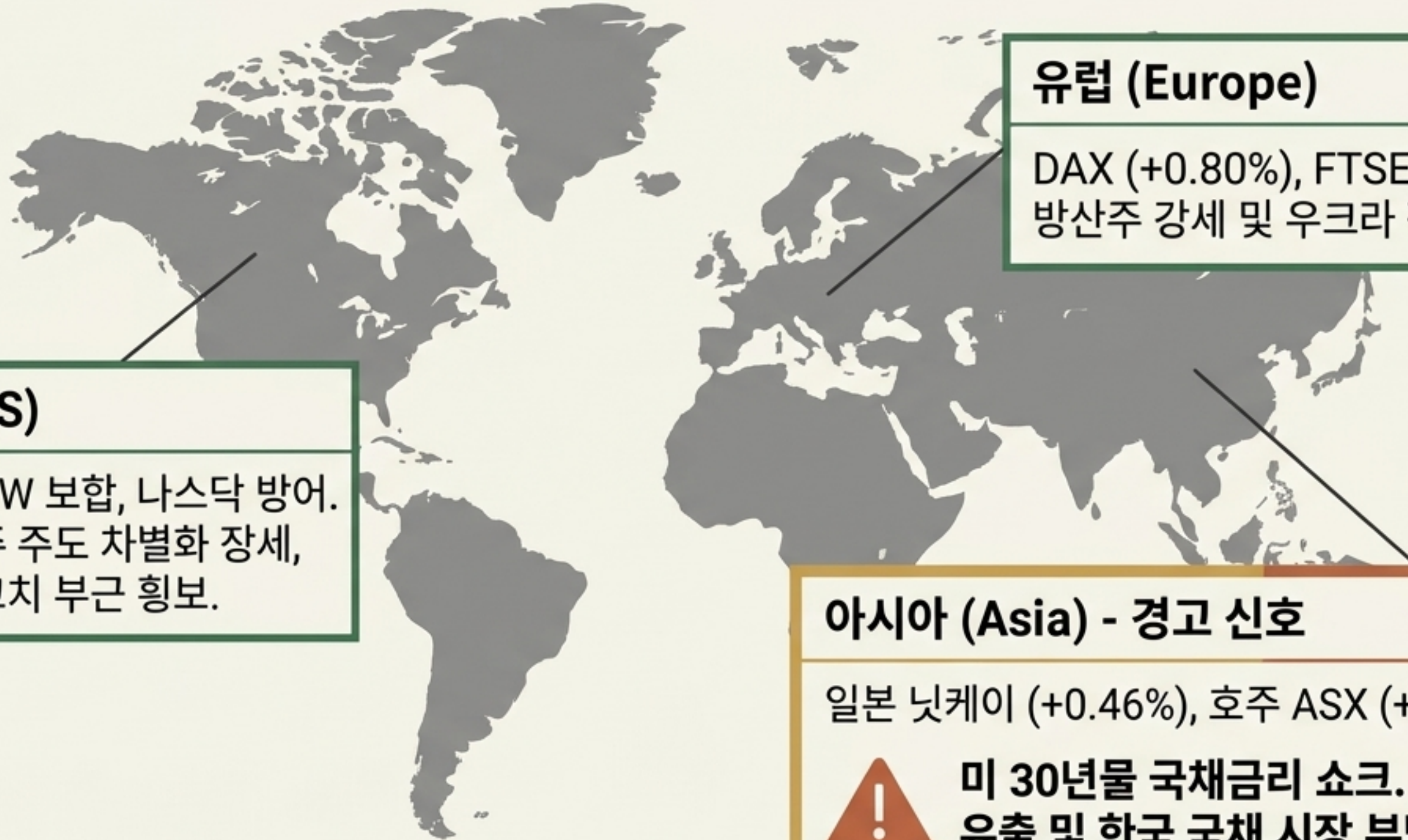


달러 약세 기조 속
유로화 강세 연동

ETF 자금 유입과 인플레 헷지
수요가 맞물리며 동반 급등

이란발 지정학적 리스크가
장기 금리 발작 유도

글로벌 증시 레이더: 겔보기엔 강세장, 이면의 자금유출 경고등



미국 (US)

S&P/DOW 보합, 나스닥 방어.
AI 기술주 주도 차별화 장세,
사상 최고치 부근 횡보.

유럽 (Europe)

DAX (+0.80%), FTSE 100 (+0.79%).
방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대감.

아시아 (Asia) - 경고 신호

일본 닛케이 (+0.46%), 호주 ASX (+0.52%) 단기 반등.

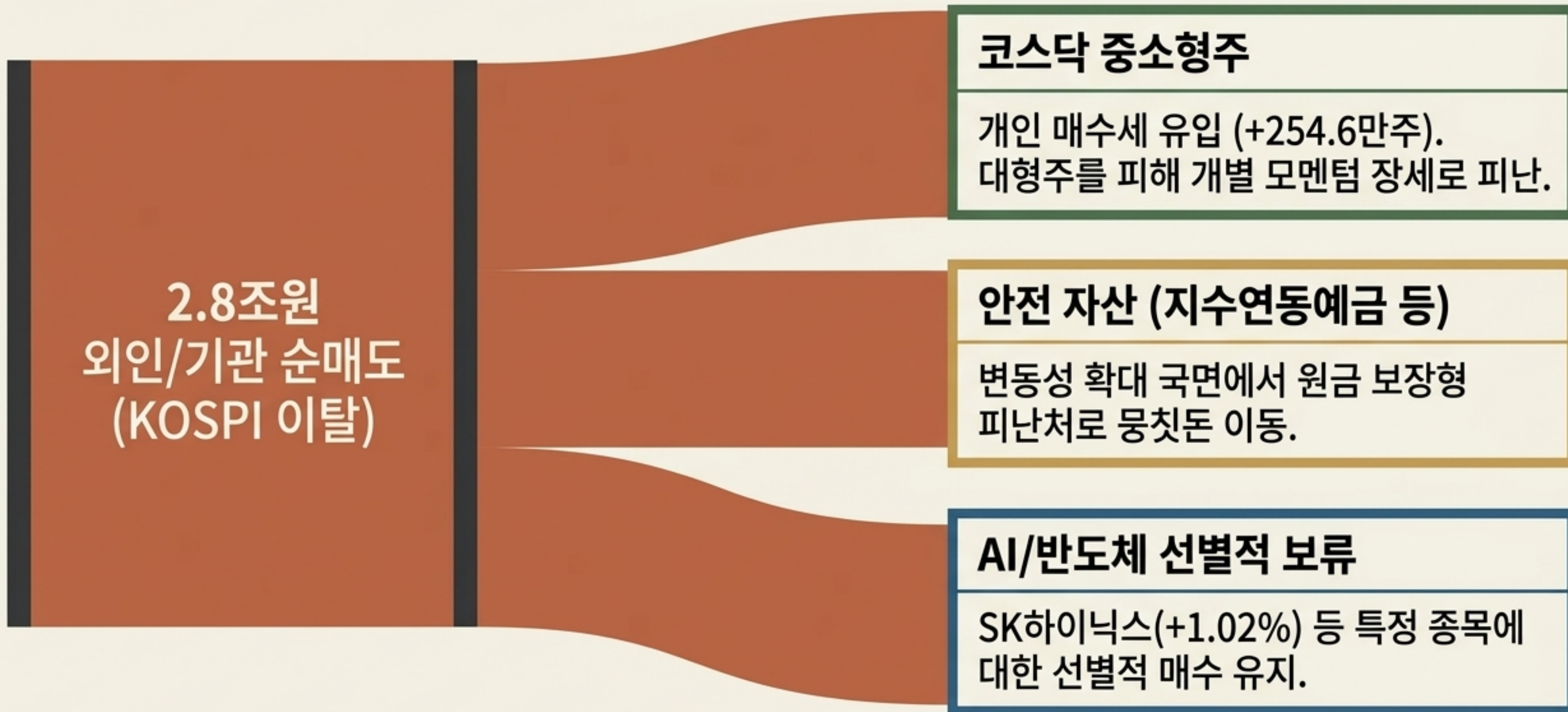


**미 30년물 국채금리 쇼크. 아시아권 자금
유출 및 한국 국채 시장 부담 가중.**

다이버전스 매트릭스: 코스피 대형주 부담 vs 코스닥 중소형주 역행

	KOSPI	KOSDAQ
지수 현황	6,838.04 (-0.48%) / 3일 연속 하락	855.91 (+0.72%) / 850선 안착
수급 주체	외국인/기관 분기말 2.8조원 대규모 순매도	개인 투자자 매물 흡수
매크로 민감도	높음. 장기금리 5.2% 돌파에 따른 밸류에이션 압박	낮음. 개별 모멘텀 중심
핵심 동력	마이크론 실적 등 대형 이벤트 앞둔 극심한 경계감	AI/기술주 테마 지속 및 단기 중소형 상대우위

자금 이동 궤적: '롤러코스피'를 탈출한 자본의 은신처



국내 섹터 지형도: 기계/서비스 강세 vs 운수/유통 약세

섹터별 등락 트리맵

기계 (+1.98%)	서비스업 (+1.89%)	제조업 (+1.50%)	보험 (+1.00%)
운수장비 (-1.71%)	음식료품 (-1.05%)	전기가스업 (-0.70%)	운수창고 (-0.45%)

시총 상위 종목 온도차

● AI 반도체 / 2차전지 방어

SK하이닉스: 1,783,000원 (+1.02%)

LG에너지솔루션: 355,500원 (+0.85%)

● 전통 제조업 / 플랫폼 약세

삼성전자: 269,500원 (-1.10%)

기아: 113,600원 (-2.07%)

NAVER: 193,500원 (-0.67%)

축매제 타임라인: 10월 초입, 4분기 방향성을 가를 48시간

거시 지표 (Macro)

美 21:30 Core PCE 물가지수 (예측 3.6%) ▲
미국 GDP 발표 (예측 1.5%) ▲

금리 인하 기대 검증의 결정적 순간

美 21:30 주간 신규 실업수당 청구 (예측 201K)

美 23:00 ISM 제조업 PMI (예측 54.8) ▲

10월 1일 (오늘)

10월 2일 (내일)

韓 삼성전자 3분기 실적 발표

HBM 수요 검증 및 AI 반도체 모멘텀 판가름



주의: 연이은 FOMC 의원(Bowman, Williams, Barkin) 발언 대기로
변동성 확대 불가피

마이크로 이벤트 (Micro)

4사분면 액션 플레이북: 10월 전술적 자산 배분 가이드

