

PREMIUM MACRO BRIEFING

2026년 10월 글로벌 마켓 브리핑: 매크로의 역습과 7,000선의 공방

2026-10-03 T02:02:55 Z

KOSPI 7,003.74 (+0.46%)

US 10Y 5.249% (+5bp)

WTI \$89.87 (+4%)

EXECUTIVE SUMMARY: 4대 핵심 관전 포인트



매크로 발작 (Macro Risk)

고유가발 인플레이 재점화.
中 석유 수출 중단 및 美 파병으로 WTI 4% 급등,
미 10년물 금리 5.25% 돌파.



글로벌 관망 (Global Freeze)

美 9월 고용지표 대기.
긴축 완화 기대와 인플레이 우려가 팽팽히 맞서며
아시아 증시 하락, 미국은 방향성 탐색.



국내 수급 방어전 (Domestic Battle)

외국인 8조 원 대규모 순매도 발생
(반도체 위주). 기관의 역매수로 KOSPI
7,000선 힘겨운 방어 성공.



섹터 전략 (Sector Play)

SK이노베이션 10% 급등 등 정유/에너지
단기 수혜. AI/반도체는 SK하이닉스
실적 대기하며 관망세.

정유/에너지
(SK이노베이션 +10%)

AI/반도체
(SK하이닉스 관망)

매크로 도미노 이펙트: 지정학적 위기에서 자본 유출까지

트리거 (Trigger)

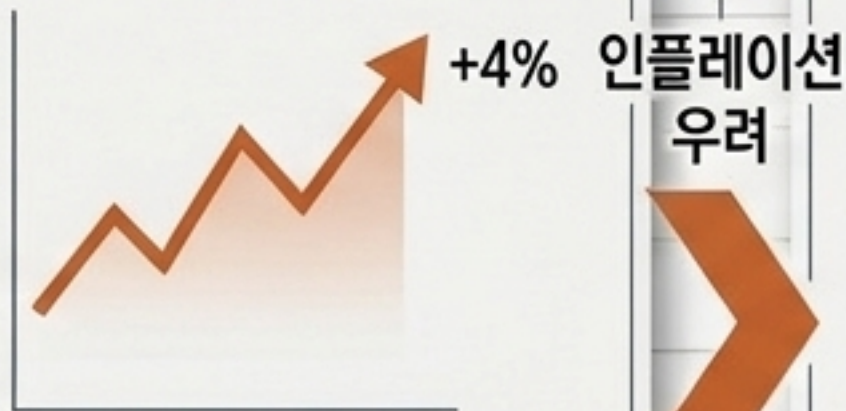
中 10월 석유제품 수출 중단
& 美 중동 추가 파병



공급
쇼크

1차 충격 (Commodity)

WTI 원유 \$89.87
전일비 +\$2.62 (4% 급등)



2차 충격 (Yields)

美 국채 10년물 5.249%
긴축 경계감에 +5bp 급등



위험자산
회피

시장 파급 (Market Impact)

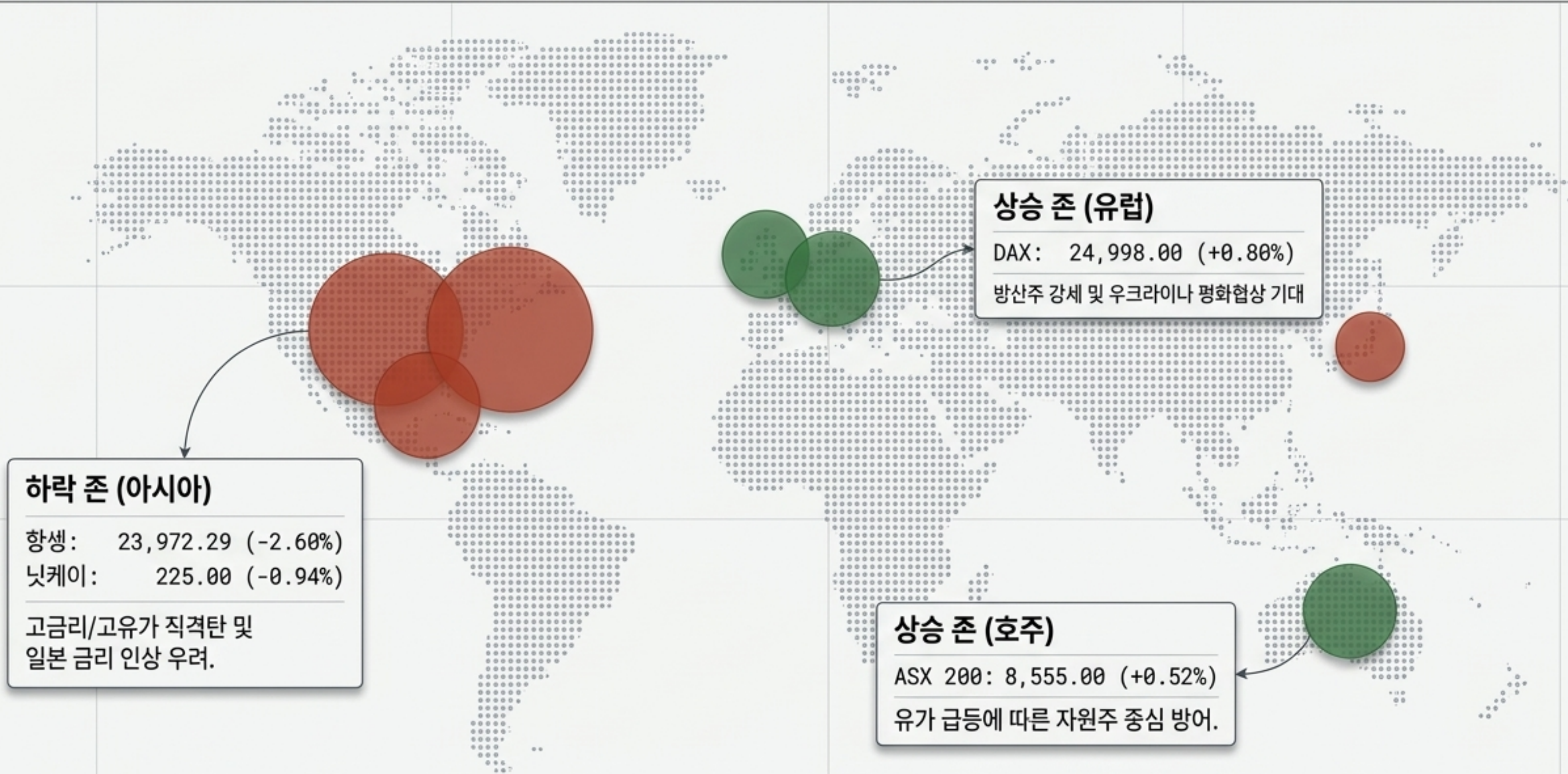
한국 등 신흥국 대형주 외국인
8조 원 대규모 순매도 투하



글로벌 자산 진단 매트릭스 (FICC Signals)

자산군	현재가 및 등락	시그널 태그	매크로 요인 분석
WTI 원유	\$89.87 (+\$2.62)	 인플레이 경계	OPEC 감산 연장 기대 및 지정학적 리스크 부각
미 국채 10Y	5.249% (+5bp)	 긴축 우려	인플레이 재점화로 인한 FOMC 매파 기조 재부각
달러인덱스	0.5 (-0.32)	 통화 재평가	유로 강세 및 ECB 금리 경로 재평가에 따른 약세
원/달러 환율	₩1,345.59 (-5.30)	 원화 방어	글로벌 달러 약세에 따른 단기적 원화 강세
금 (XAU)	\$500 (+\$18)	 안전자산	지정학적 불안에 따른 리스크 오프 선호 지속
비트코인	\$2 (+\$1,240)	 수급 주도	ETF 순유입 지속에 따른 거시 환경과의 독립적 강세

글로벌 증시 히트맵: 아시아와 서구권의 뚜렷한 디커플링



Insight: 미국 고용 지표 발표를 앞두고 글로벌 자금의 피난처가 자원(호주)과 테마(유럽 방산)로 양극화되는 현상 발생.

미국 증시: 거시적 텐션 속의 숨 고르기

방향성을 잃은 3대 지수

S&P 500

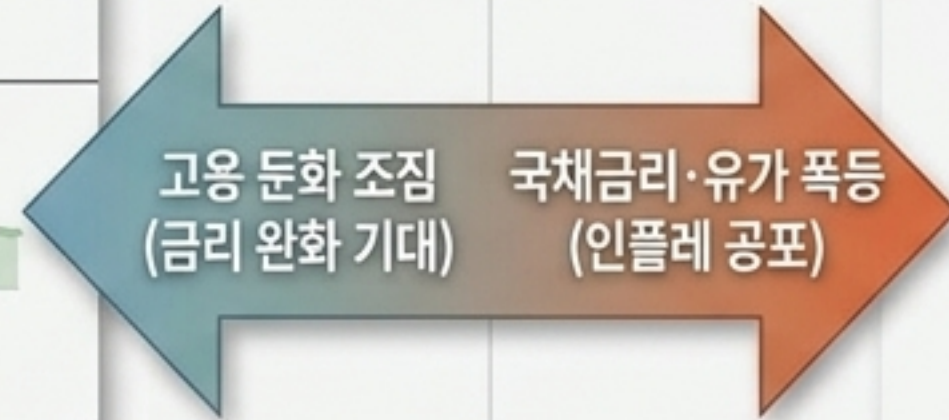
7,666.45 | 보합 (0.00%)

NASDAQ

26,871.60 | 강보합 (+0.04%)

DOW JONES

50,926.56 | 상승 (+0.36%)



극단적으로 엇갈린 섹터 수익률

부동산
(+7.42%)

에너지 (+2.00%)
- 유가 상승 수혜

유틸리티
(-1.70%)

생활필수품
(-0.53%)

장 초반 나스닥 1%대 상승했으나 금리 요동치며 상승분 대부분 반납.

특징주: 파라마운트 스카이댄스 (NYSE 이전), 로빈후드 (투기 열풍)

KOSPI 7000 방어전: 수급 다이내믹스

매도 압력 (Sell-Off)

외국인: -35.1만 주
(약 8조 원 매도)

개인: -221.8만 주

고유가/고금리 충격.
삼성전자 등 반도체 대형주 중심
위험자산 포지션 대거 축소.

수급 방어 (Defense)

기관: +61.4만 주 순매수

유일한 수급 버팀목.
하락 출발을 딛고 역매수 유입으
로 7,000선 방어.



국내 섹터 및 시가총액 상위 종목 명암

섹터별 명암 (Winners vs Losers)



中 수출 중단發 유가 수혜로 정유/화학주 초강세

시가총액 상위 10종목 등락 (Top 10 Market Cap Treemap)



주간 핵심 매크로 및 실적 캘린더 (10/6 - 10/9)

10/6

화요일

[★★★] 

**ISM 비제조업
PMI 발표**

(미 서비스업 침체 여부)

[★★★] 

유로존 PPI 발표

10/7

수요일

[★★★] 

**FOMC Bowman
위원 연설**

(매파 기초 확인)

[★★★] 

소매판매

10/8

목요일

[★★★] 

**SK하이닉스 3분기
실적 발표 (예상)**

한국 반도체 투심 및
외국인 수급의 핵심 변수령.

[★★★] 

**FOMC Williams
위원 연설**

10/9

금요일

[★★★] 

**미국 9월 비농업
고용지표**

글로벌 금리 궤적을
결정지을 이번 주 최대 변수.

[★★★] 

FOMC 의사록 공개

핵심 결론: 4대 뷰 및 전략적 프레임워크

Macro Risk (거시 위험)

유가 상승세 지속 및 美 10년물 금리의 5.25% 상단 돌파 여부부
주시. 인플레이 재발작이
밸류에이션 최대 압박 요인.

Flow Risk (수급 지지력)

외국인 8조 원 매도 물량 출회
이후, KOSPI 7,000선을 지켜낸
'기관 순매수'의 연속성 확인이
절대적 요건.



Event Risk (이벤트 변동성)

금요일 美 9월 고용지표 대기.
'긴축 완화' vs '인플레이 우려'
충돌에 따른 단기 시장 변동성
극대화 구간 진입.

Sector Play (전술적 포지션)

고유가 모멘텀 올라탄
정유/에너지 단기 헷지 유효.
10/8 SK하이닉스 실적을 기점으로
AI/반도체 방향성 재탐색.