

2026.10.05 글로벌 마켓 인텔리전스 리포트

폭풍의 눈과 나침반

거시적 압박 속 시장 디커플링과 포트폴리오 대응 전략

마켓 드라이버 4: 시장을 관통하는 핵심 관전 포인트



중동발 유가 급등

WTI \$89.93 / Brent \$103

후티 반군의 사우디 공격 및 호르무즈 수송 감소로
인플레이션 재점화 우려. 에너지·방산주 단기 수혜.



반도체 어닝시즌 개막

KOSPI 7,003.74 방어

삼성전자 영업이익 100조 달성 기대감 및 SK하이닉스
실적이 시장 방향성의 핵심 승부처. AI 랠리 지속성 검증.



美 거시 이벤트 재평가

미 국채 10Y 5.258%

5% 고금리 부담 속 PPI, ISM 서비스업, FOMC 의사록
발표 대기. 유가 상승과 맞물려 변동성 확대 구간 진입.



안전자산 우위 현상

금 \$11 / 비트코인 \$67,350

달러 약세 흐름 속에서 지정학적 리스크 헷지를 위한
금, 비트코인 등 안전자산으로의 자금 유입 가속.

지정학적 리스크 연쇄 반응: FICC 시장의 에너지 전이



후티 사우디 시설
공격 & 호르무즈
수송량 감소 조짐

물리적 공급망 충격

>
유가
직격탄

WTI
\$89.93
(+\$2.62)
브렌트유
\$103선 돌파

OPEC 감산 연장
기대감 중첩

>
거시
경제
파급



인플레이션 재점화
및 고금리 장기화
우려 부각

인플레이션 압력 가중

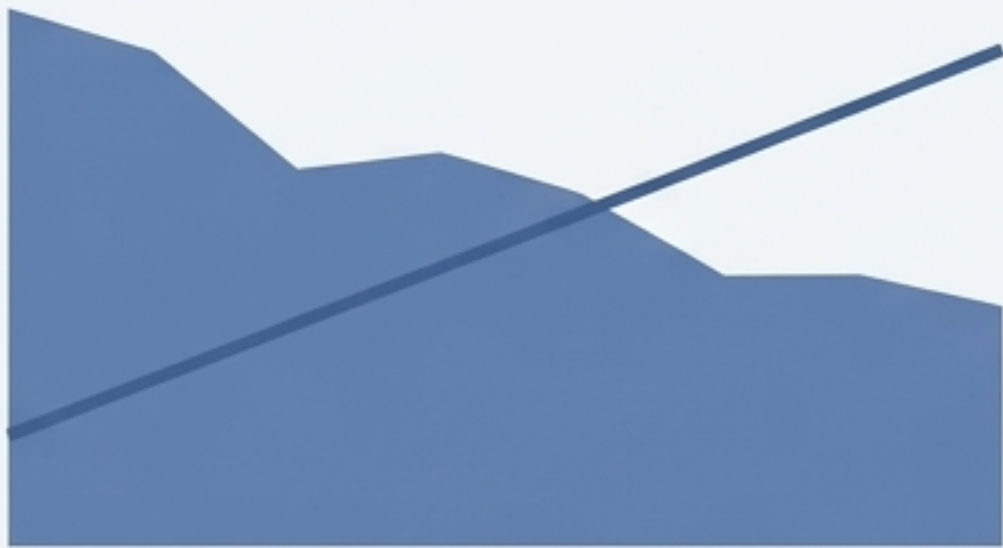
>
통화
정책
경계

미 국채 10년물
5.258%
(+5bp 상승)

FOMC 매파 기조 재확인,
채권 시장 전반적 압박

자금 이동 경로: 달러 약세와 안전자산의 동반 강세

환율 및 달러 패널 (Currency Dynamics)



달러인덱스	0.5 (-0.32)	유로화 강세(EUR/USD 1.1790) 및 ECB 금리 경로 재평가 영향.
원/달러 환율	₩1,346.55 (-5.30원)	달러 약세에 따른 원화 강세 흐름. 엔화는 美 금리 부담으로 상승.

안전자산 쏠림 패널 (Flight to Safety)



금 (XAU)	\$11 (+\$18 급등)	순금 1돈 79만원대 돌파. 지정학적 불안에 따른 전통적 인플레이션 헤지.
비트코인	\$67,350 (+\$1,240)	ETF 순유입 지속되며 디지털 안전자산 선호 현상 뚜렷하게 발현.

글로벌 마켓 펄스: 지역별 모멘텀 디커플링

미국: 혼조 양상

DOW 50,926.56 (+0.49%) / S&P 500 7,722.72 (보합)

미국 고용 지표 둔화로 연준 인상 기대 완화.
휴전 연장 소식에 사상 최고치 경신 이력 유지.

유럽: 방산주 훈풍

DAX 24,998 (+0.80%) / FTSE 100 10,556 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대감 부각 및
역내 방산주 중심의 뚜렷한 강세.

홍콩/한국: K-주식 열풍

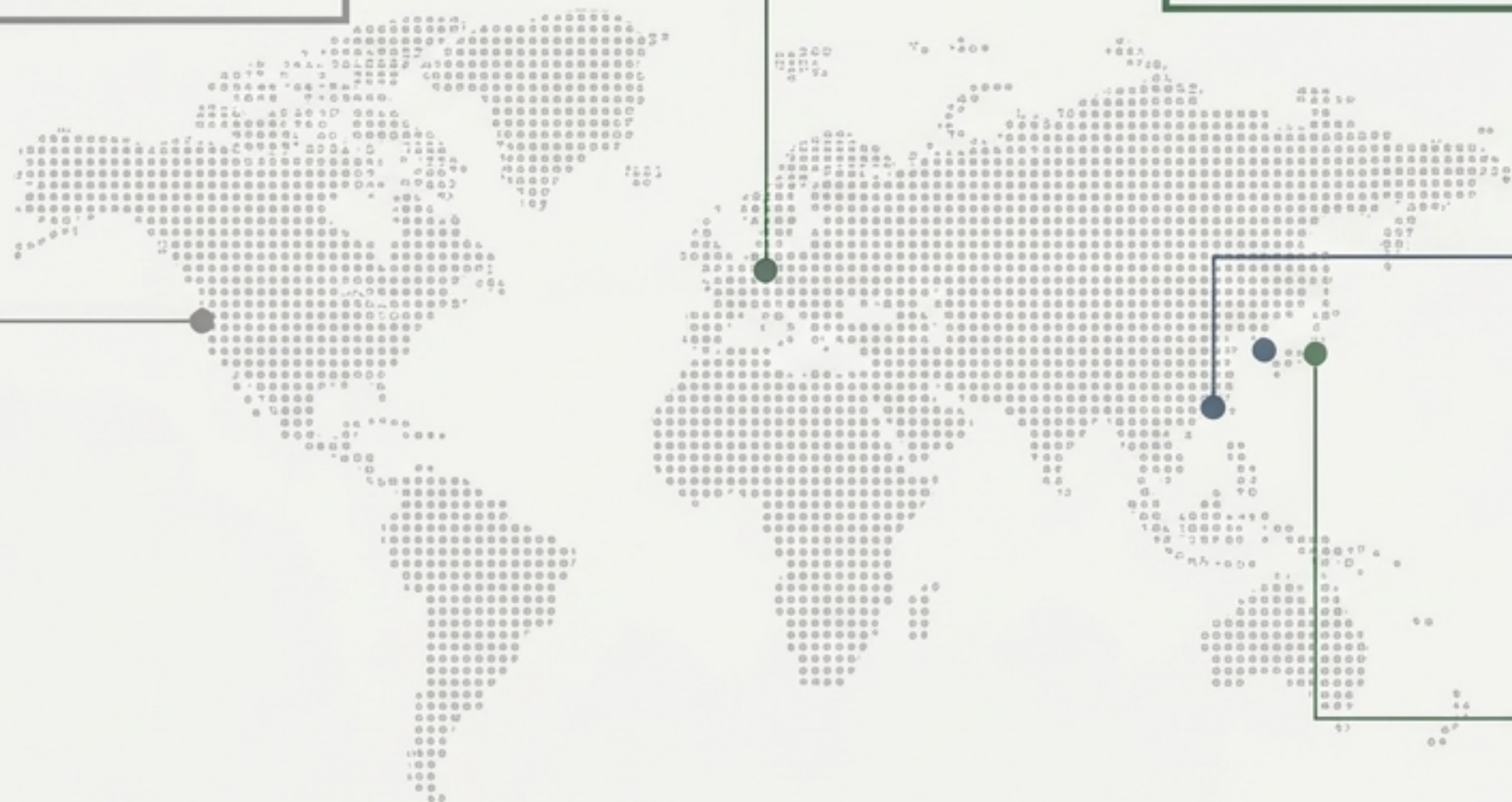
항셍 23,952.28 (-0.08%)

항셍 지수 유일하게 소폭 하락.
홍콩 등 역내 투자자들의
한국 주식 매수 관심 증가.

일본: 수출주 주도

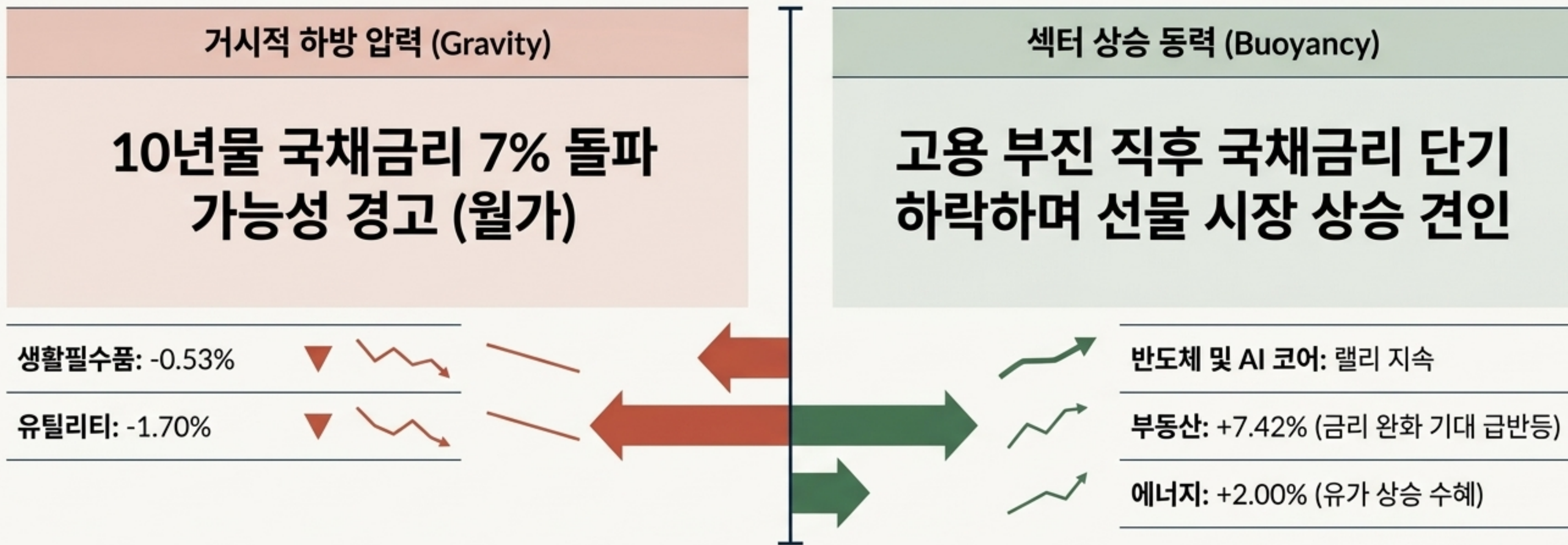
닛케이 225 (+2.12% 급등)

엔화 약세 기반 수출 대형주 강세.
아시아 증시 전반의 상승 랠리 주도.

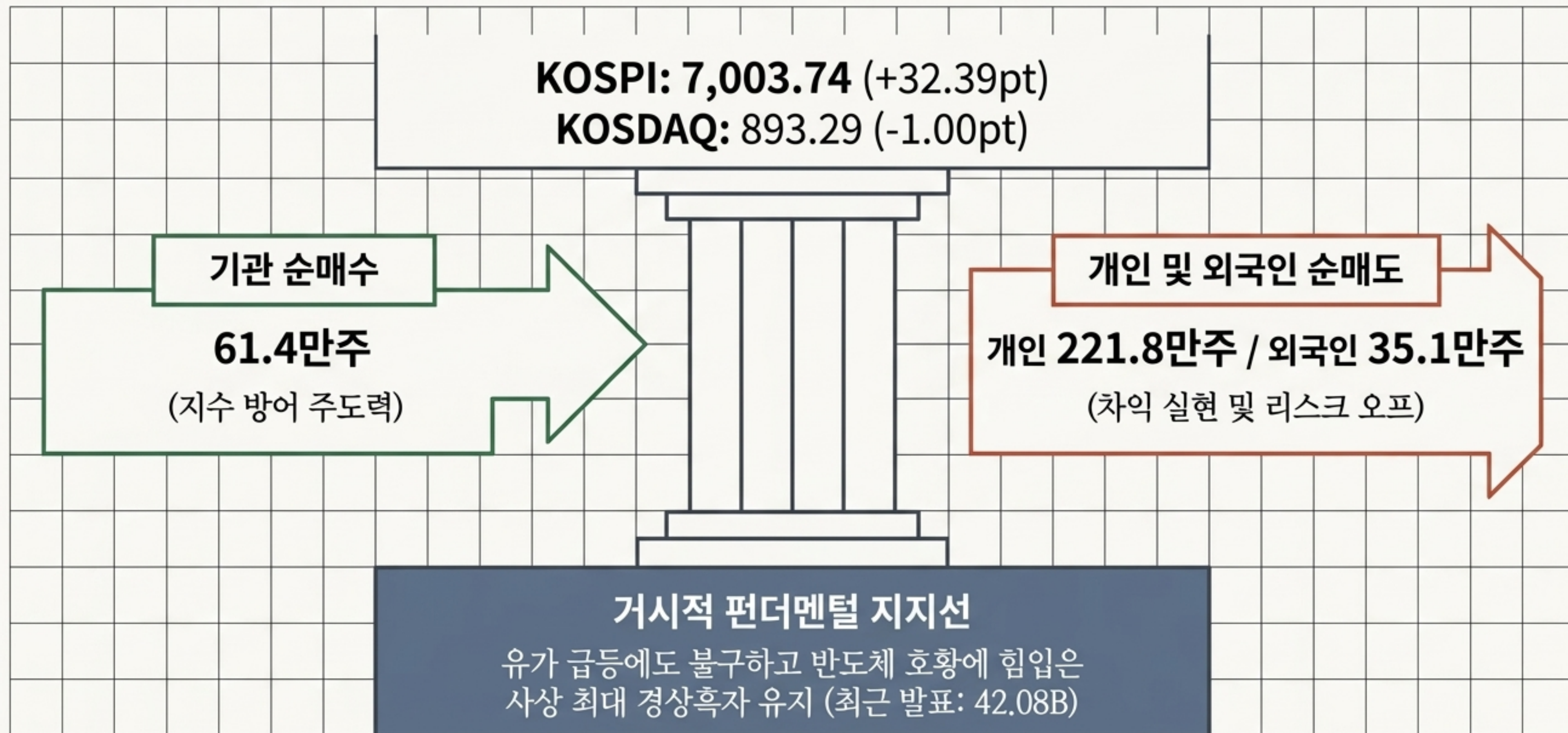


미국 증시 패러독스: 5% 금리 장벽을 넘는 AI 랠리

美 금리 5%도 무시한 증시 열풍 — 다음 주 어닝시즌 개막을 앞두고 AI주 강세 지속 여부가 최대 화두로 부상.



KOSPI 7,000선 방어전: 기관 수급과 반도체 펀더멘털의 교차



수익률 온도차: 반도체·화학 vs 제약·보험 디커플링

상승 주도 섹터

하락 주도 섹터

(+3.32%) **화학**

LG에너지솔루션(+2.36%), LG화학(+1.95%) 상승 견인 (2차전지 회전매수)

(+2.94%) **의료정밀 (+2.94%) & 금융업 (+2.44%)**

(+2.44%)

보험 (-3.50%)

철강금속 (-2.52%)

POSCO홀딩스(+1.63%) 개별 상승에도 불구하고 섹터 전반적 약세

섬유의복 (-2.19%)

[반도체 대장주 지지]

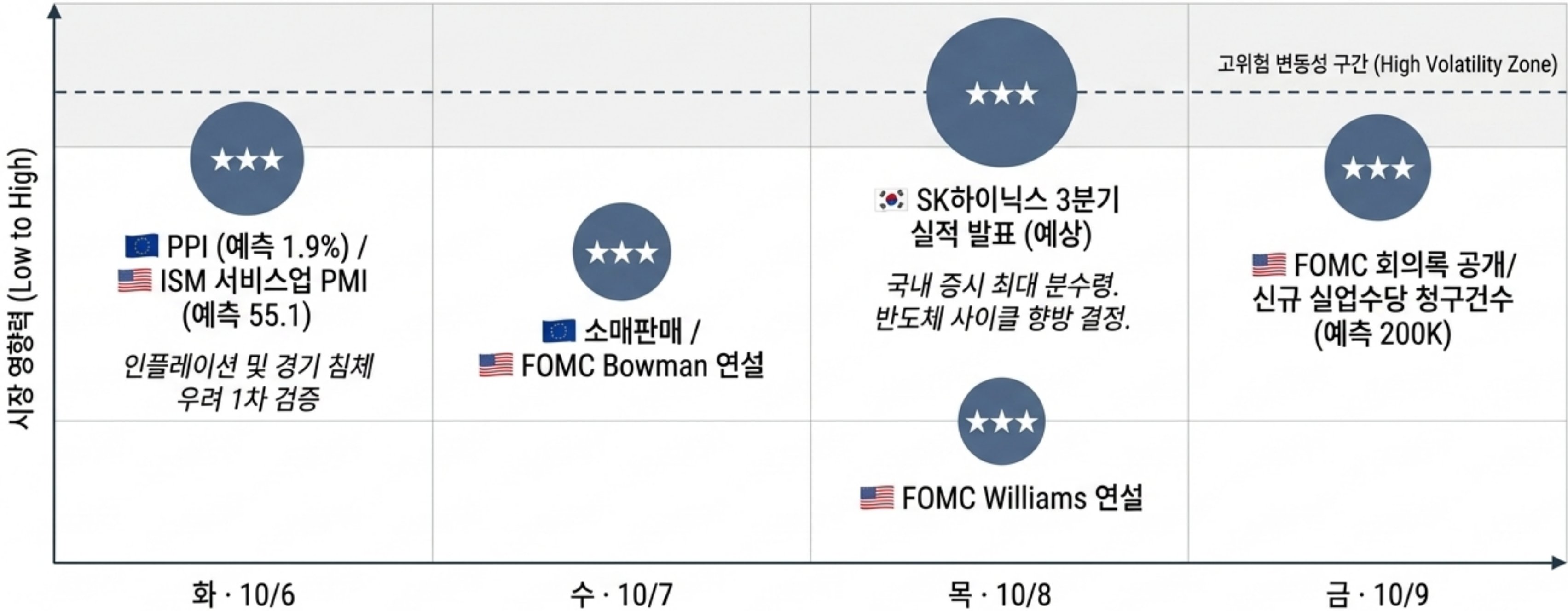
삼성전자 276,000원 (보합),
SK하이닉스 1,842,000원 (+0.49%)

[제약/바이오 약세]

삼성바이오로직스 1,366,000원 (-3.67%).
반도체 강세 시 제약 급락하는 뚜렷한
역역의 상관관계 발현.

주간 이벤트 스캐너: 시장 변곡점 타임라인 (10/6 ~ 10/9)

Risk-Impact Radar



컨텍스트 노트: 이번 주 삼성전자 및 SK하이닉스의 실적이 시장의 눈높이 조정과 코스피 7,000 안착을 결정지을 핵심 열쇠입니다.

포트폴리오 나침반: 4분기 대응 전략 매트릭스

단기 대응 (Short-term)

중장기 관점 (Long-term)

보수적 접근
(Conservative)

리스크 헷지



현금 비중 유지 및 안전자산 편입

- 금리 5% 장기화 우려 및 중동발 유가/환율 변동성 확대 대비. 금, 비트코인 상승 추세 제한적 활용.

지표 확인 후 진입



반도체 실적 이벤트 관망

- 삼성전자 영업이익 100조 달성 여부 및 SK하이닉스 실적(10/8) 확인 후, 시장 눈높이 재조정 시점 포착.

적극적 진입
(Aggressive)

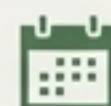
모멘텀 트레이딩



유가 수혜주 중심 단기 대응

- WTI 90달러 돌파에 따른 정유, 방산, 에너지 섹터의 단기 모멘텀 활용.

주도주 매집



AI 및 2차전지 회전매수 대응

- KOSPI 방어주인 화학/의료정밀 및 미 증시 견인 AI 코어 주식에 대한 조정 시 분할 매수.

최종 요약: 유가·금리·실적의 삼각파도 - 단기 변동성은 곧 우량주 비중 확대의 기회입니다.