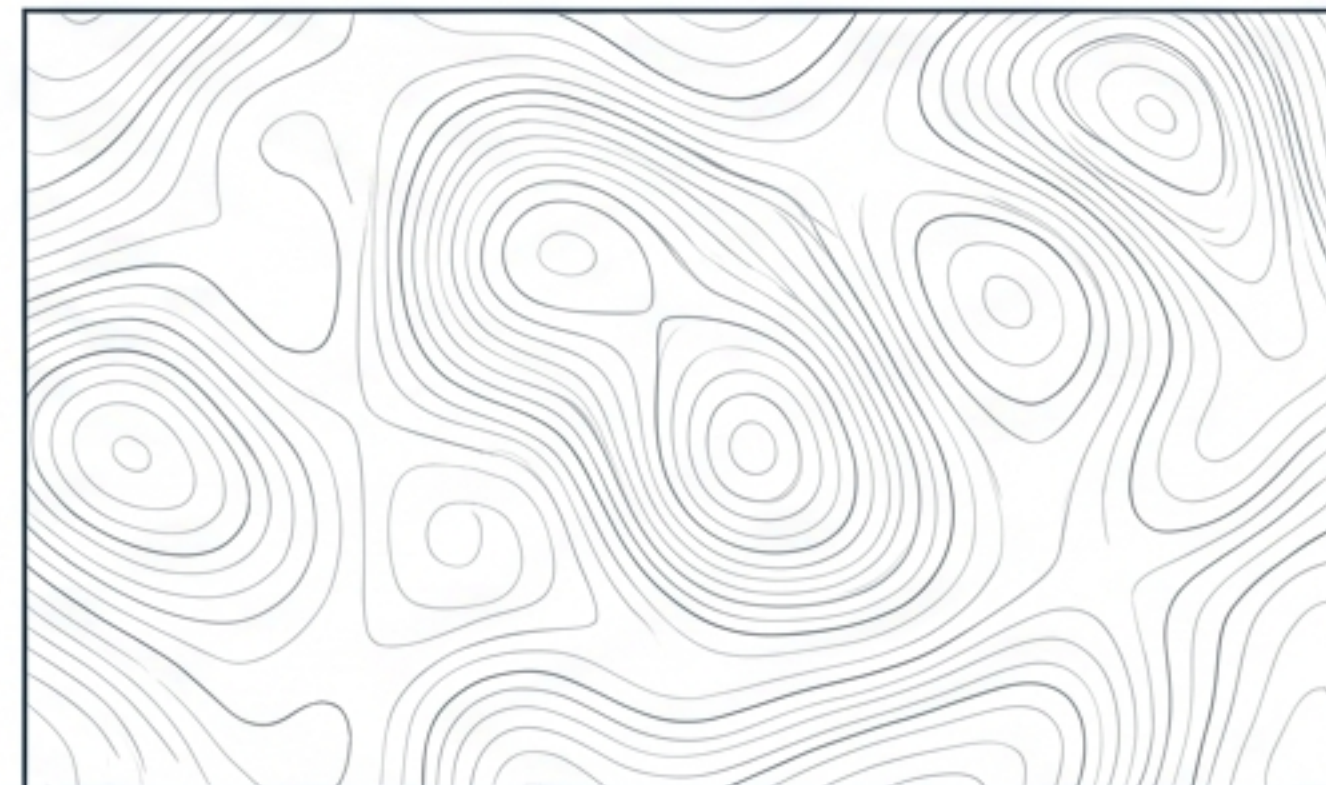


글로벌 시황 브리핑: 거시경제의 압박과 기술주의 비상

실적 장세와 고금리의 줄다리기



핵심 질문:
대형 기술주의 실적이
고금리의 중력을 이겨낼 것인가?

매파적 거시환경

미 국채 10년물
5.258%

WTI 원유
\$89.20

중동 발 유가 급등과 연준(FOMC)의 매파적
기조가 인플레이션 재점화 우려를 촉발.

실적 주도 랠리

나스닥 사상
최고치 경신

코스피
7,000선 방어

2002년 이후 최고 수준의 국채 금리(장중
최고 5.7% 돌파)에도 불구하고, 기업 성장
기대감이 시장 심리를 강력히 지지.



TRIGGER (유가 급등)

WTI 원유
\$89.20
(+\$2.62)

중동 원유수출 증가 및
G7 비축유 방출 약속에도 불구하고,
OPEC 감산 연장 기대로 상승

인플레이션
재점화 우려



REACTION (금리 발작)

미 국채 10년물
5.258%
(+5bp)

꺾이지 않는 인플레이션 압박에
연준(FOMC)의 매파적 기초
장기화 전망 강화

리스크 헷지
수요 증가



HEDGE (안전자산 및 환율 쏠림)

금 (XAU)
\$500 (+\$18)

안전자산 선호 심리 뚜렷.

원/달러
₩1,341.65 (-5.30)

유로 강세에 따른 달러 약세로
원화 일시적 강세.
비트코인 \$67,350 (+ETF 유입)

글로벌 증시: 고금리 중력을 무시하는 시장

미국 



나스닥 27,190.86 / 다우 +0.58%

금리 고공행진 속에서도 기술주 펄리 지속.
나스닥 사상 최고치 경신 후 숨고르기.
목요일 실적 발표 시즌(어닝쇼크 여부) 대기.

일본 



닛케이 225 +2.40%

미국 고용 지표 악세로 10월 추가 금리 인상
전망이 후퇴하며 아시아 증시 중 가장 강력한 반등.

유럽 



DAX +0.80% / FTSE +0.79%

우크라이나 평화협상 기대감 및 방산주 강세가
유럽 시장의 완만한 상승 건인.

**씨티(Citi) 전망: '2027년까지
글로벌 주식의 추가 상승 여력 존재'**
- 매크로 악재를 상쇄하는 시장의 낙관론

국내 증시: 7,000선 방어선의 두 거인



KOSPI: 7,003.74 (보합, 0.00%)

- 심리적 저항선 7,000pt 사수.



KOSDAQ: 893.29 (보합, 0.00%)

- 900선 회복 시도 중 휴지기.

대체휴일 직후, 전 섹터 거래량 급감 및 관망세 뚜렷.

삼성전자

시총 1613.6조 / 현재가 276,000원

100조원대 영업이익 기대감이 지수 하방 경직성 제공.

LG에너지솔루션
(86.8조)

현대차
(70.5조)

삼성바이오로직스
(62.7조)

SK하이닉스

시총 1344.8조 / 현재가 1,841,000원

시총 상위 10개 종목 모두 1일 등락률 0.00%로 완벽한 보합 장세.

시장 양극화: AI 쏠림 현상과 소외주의 위기

주도주 진영 (Growth Engine)

의료정밀 (1W +8.20%)

제조업 (1W +6.64%)

반도체 소부장

핵심 동력: 삼성·하이닉스 발 AI/반도체 쏠림 현상.
홍콩 등 외국인 투자자의 K-주식 열풍.
코스닥 900선 탈환의 유일한 동력.

리스크 진영 (Risk Zone)

제약업종 (연초 대비 -36.65%)

운수장비 (1W -3.07%)

핵심 요인: 수급 블랙홀 현상으로 인한
바이오/제약 소외.

잠재 위험 경고: 상폐기준 강화 여파.
시가총액 200억 미만 소형 잠재위험군 여전히
118곳 존재. 코스닥 하위 리스크 극대화.

주간 촉매제 캘린더: 목/금요일의 분수령

	화 (10/6)	수 (10/7)	목 (10/8)	금 (10/9)
매크로 트랙 (Macro & Policy)	[미국] ISM 서비스업 지표 집중 발표 (고용/물가/신규주문). [유럽] PPI 발표. ● (★인플레 가늠자)	[미국] FOMC Bowman 연설, 무역수지. [유럽] 소매판매.	[미국] FOMC Williams 연설.	[미국] FOMC 의사록 공개, 신규 실업수당 청구 건수. ● (★금리 향방 결정타)
실적 트랙 (Earnings)	-----	-----	[한국] SK하이닉스 3분기 실적 발표. 미국 어닝시즌 본격 개막. ● (★코스피 방향성 결정)	-----

핵심 전망: 이번 주 증시의 향방은 목요일 '빅테크 실적'과 금요일 'FOMC 의사록'이 충돌하는 주 후반에 결정될 전망.

전략적 플레이북: 바벨 전략의 완성



실적 발표를 앞둔 삼성전자(100조 영업익 기대)와 SK하이닉스 중심의 비중 확대. 고금리를 이길 수 있는 유일한 성장 동력.



양극화 리스크 축소

수급이 마른 제약 섹터 및 상폐 잠재위험군(시총 200억 미만 코스닥 소형주 118개)에 대한 노출 전면 축소.



WTI \$89 돌파 및 5.2%대 고금리 고착화에 대비. 포트폴리오 내 금(Gold) 및 에너지 섹터 비중 유지를 통한 방어력 구축.

투자는 유지하되, 인플레이션 헤지를 병행하라.