

# 폭풍 전야의 슈퍼 위크: 글로벌 시황 & 포트폴리오 전략

유가 100불 시대 진입과 AI 랠리 분수령,  
슈퍼 위크(FOMC·빅테크) 대응 대시보드

■ DATE: 2026.10.26

■ TIME: 08:42 AM (장전 브리핑)

■ STATUS: HIGH VOLATILITY EXPECTED

# 오늘의 4대 핵심 관전 포인트 (Executive Brief)

## Macro: 유가 100달러 시대 진입

Risk/Inflation



- WTI 급등발 인플레이 재점화 우려 확대.
- 국채 금리 상승과 맞물려 글로벌 증시 밸류에이션 부담 가중.

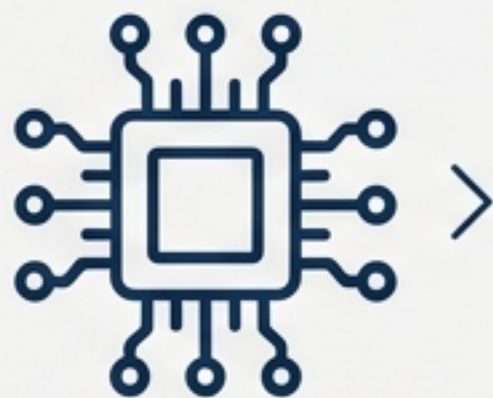
## Monetary: 연준의 딜레마 (FOMC & PCE)



- 이번 주 금요일(10/30) 정책 분수령.
- 금리 동결 기대감이 우세하나, 유가발 물가 상승이 최대 돌발 변수.

## Earnings: 빅테크 슈퍼 위크

Structural



- 수/목요일 MSFT, GOOGL, AMZN 실적 발표 대기.
- 단기 AI 랠리의 지속 여부를 결정지을 핵심 분기점.

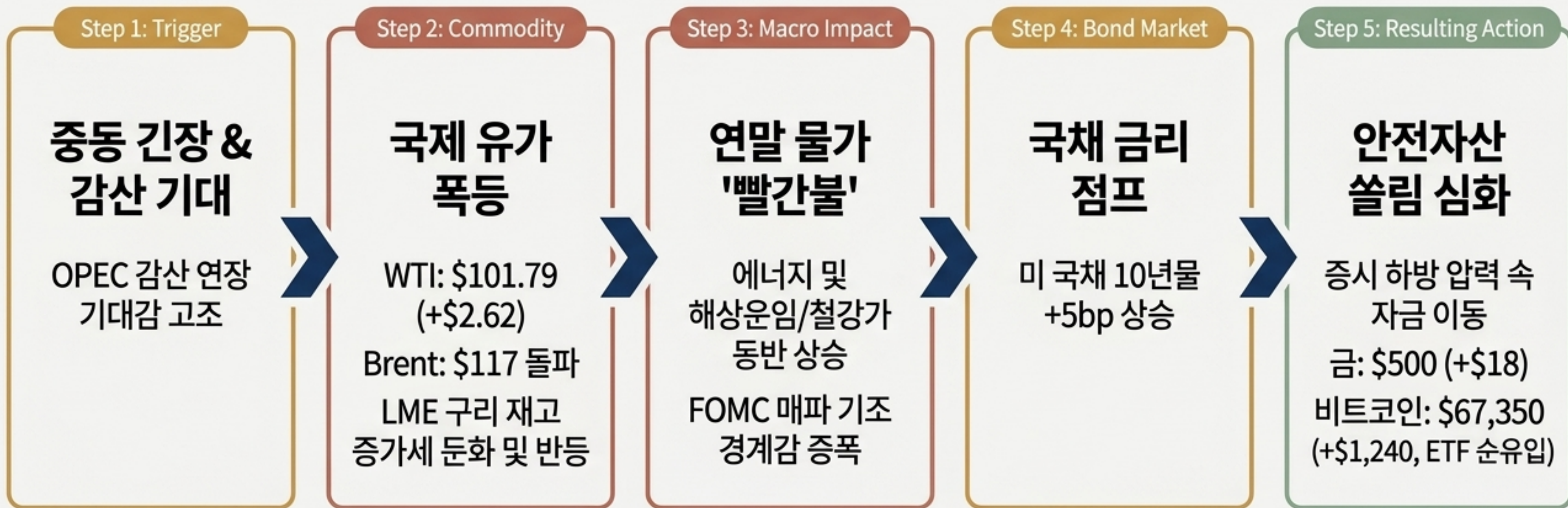
## Domestic: 국내 반도체 생명선

Neutral



- 중동 리스크와 실적 빅위크가 맞물린 짙은 관망세.
- 시장 방향성은 결국 반도체 대장주의 반등 여부에 종속됨.

# FICC 매크로 충격 플로우: 인플레이션 망령의 귀환



# 자산군별 자금 이동 시그널 (Asset Class Signal Board)



## 원자재

과열

상태: 인플레이션 압력  
최고조

WTI 원유: \$101.79

원유 수입가 이미 50%  
급등. 연말 물가 비상.



## 외환

혼조

상태: 달러 약세 속  
유로/원화 강세

달러인덱스: 0.5 (-0.32)

원/달러: ₩1,323.66  
(-5.30원)

EUR/USD: 1.1790



## 안전·대체자산

강세

상태: 위험 회피 자금  
지속 유입

금(XAU): \$500  
온스당 4000달러선  
사수 여부 주목

비트코인: \$67,350



## 주식 섹터

조정

상태: 금리 민감주 타격,  
선별 장세

하락: 미 유틸리티/부동산  
등 금리 민감주 주간  
하락폭 확대

상승: 에너지(유가 수혜),  
건강관리, 방산주(유럽)

# 글로벌 마켓 스냅샷: 엇갈린 지역별 모멘텀

## 미주 (휴장/관망)

S&P 500: 7,663.43 (0.00%) / DOW: 50,000.00 (0.00%)

노동절 휴장. 직전 거래일 다우 1.05% 급락. 유가/국채 부담 속 기술주 반등 시도 대기 중.

## 유럽 (방산 강세)

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

우크라이나 평화협상 기대감 및 방산주 중심의 강세 시현.

## 한국 (조정/눈치보기)

KOSPI: 5,550.30 (0.00%) /  
KOSDAQ: 751.69 (0.00%)

주간 -2~5% 하락 후 보합. 증동 긴장과 실적 대기 심리로 극심한 관망세.

## 중국/아시아 (선방)

상하이: 3,215 (+0.45%) / 닛케이: 225 (-0.34%)

중국 본토 정상 거래 속 강보합. 일본은 엔화 약세 변동성으로 홀로 약세.

# 국내 증시 딥다이브: 극단적 시각차 속 얼어붙은 투심

## Sentiment Tension Spectrum - 뉴스 헤드라인 심리 분석

Extreme Bull

정부: 코스피 8000 띄우기 드라이브  
(비판: 세계 어느 나라도 안 해)

Cautious Bull

골드만삭스: 목표치 9천으로 하향 조정.  
전. 단, 여전히 60% 상승 여력 존재

Cautious Bear

국내 전문가: 코스피 하단 52001년  
진단. 비중 확대보다 선별 투자 절실

Extreme Bear

코스닥/개인: 반도체 레버리지 43%  
폭락, 상장폐지 우려까지 겹친 투심 위축

## KOSPI Top 10 Status - 폭풍 전야의 보합

| 종목명      | 현재가        | 등락률    | 시가총액    |
|----------|------------|--------|---------|
| 삼성전자     | 215,500원   | +0.00% | 1259.9조 |
| SK하이닉스   | 1,277,000원 | +0.00% | 932.8조  |
| LG에너지솔루션 | 383,000원   | +0.00% | 89.6조   |
| 삼성바이오로직스 | 1,466,000원 | +0.00% | 67.9조   |
| POSCO홀딩스 | 275,500원   | +0.00% | 21.8조   |

Insight: 시총 상위주 전면 보합(0.00%).  
반도체 대장주의 방향성이 이번 주 전체 시장의 생명선.

# 슈퍼 위크 캘린더: 두 개의 거대한 파도가 겹치는 주간

## 수/목 - AI 실적 검증대

### 수 (10/28)

- 한국 GDP 발표 (예측 0.7%)
- 미국 MSFT (Microsoft) 실적
- 미국 GOOGL (Alphabet) 실적

### 목 (10/29)

- 미국 AMZN (Amazon) 실적
- 유럽 ECB 라가르드 총재 연설

**Takeaway:** 구글, 아마존, 마이크로소프트의 실적이 AI 랠리의 연속성을 증명해야 하는 분수령.

## 금 - 매크로 폭풍 (변동성 극대화 구간) ⚠

### 금 (10/30)

- 03:00 (KST): 미국 FOMC 금리 결정 (4.00% 동결 예상) 및 파월 의장 회견 ★★★
- 21:30 (KST): 미국 Core PCE (물가) 발표 (예측 0.3%) ★★★
- 21:30 (KST): 미국 GDP 발표 (예측 3.2%) ★★★
- 22:15 (KST): 유럽 ECB 금리 결정 (2.65% 예상) ★★★

**Takeaway:** 유가 상승으로 인한 인플레이 우려 속 파월의 입과 PCE 지표가 겹치는 주 후반, 선풍리 방향성 예측 금물.

# 택티컬 플레이북: 슈퍼 위크 포트폴리오 대응 전략

|                                                         |                                                         |                                                         |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| <b>비중 확대</b><br>(Overweight)<br>- 선별적 헷지<br>↑           | ✓ 인플레이/유가 수혜주: 정유, 해운<br>(유가 100불 및 운임 상승 헷지)           | ✓ 안전자산: 금(Gold), 비트코인<br>(위험 회피 및 포트폴리오 방어)             |
| <b>관망 및 확인</b><br>(Hold & Verify)<br>- 신중한 접근<br>↔      | ✓ 대형 기술주 (빅테크): MSFT, GOOGL<br>실적 및 가이드언스 확인 후 진입 시점 타진 | ✓ 국내 반도체 대장주: 실적 위크와 중동<br>리스크가 해소되는 시점까지 추세 반전 확인 필요   |
| <b>리스크 관리</b><br>(Caution/Underweight)<br>- 변동성 회피<br>↓ | ✓ 금리 민감주: 유틸리티, 부동산<br>(국채 금리 반등에 따른 밸류에이션 부담)          | ✓ 레버리지 ETF: 반도체/지수 레버리지<br>(단기 변동성 확대로 인한 추가 손실 리스크 차단) |

## Chief Strategist's Bottom Line

빅테크 실적과 FOMC/PCE가 최종 확인되는 금요일 야간까지 포트폴리오 베타(Beta)를 낮추고, 인플레이 헷지 자산 위주의 바벨(Barbell) 전략을 유지할 것.