

글로벌 시황 브리핑 & 마켓 인사이트

중동발 매크로 쇼크와
가치주 로테이션,
그리고 '슈퍼 위크' 대응 전략

DATE: 2026. 10. 26 (장중 업데이트 기준)

REPORT TYPE: 장중 브리핑 리포트



4대 핵심 관전 포인트



중동발 유가 급등

- 이란 최후통첩으로 WTI \$64.89(+\$2.62) 급등.
- 미 국채 10Y 금리 5% 근접하며 **인플레이션 재점화**·악순환 우려 고조.



기술주 ➡ 가치주 로테이션

- 다우지수 역사적 5만선(50,000.00) 돌파 vs **나스닥(-0.21%)** 약세.
- **AI 버블** 논란 속 **저평가 대형주**로의 자금 이동 뚜렷.



코스피 5500선 공방

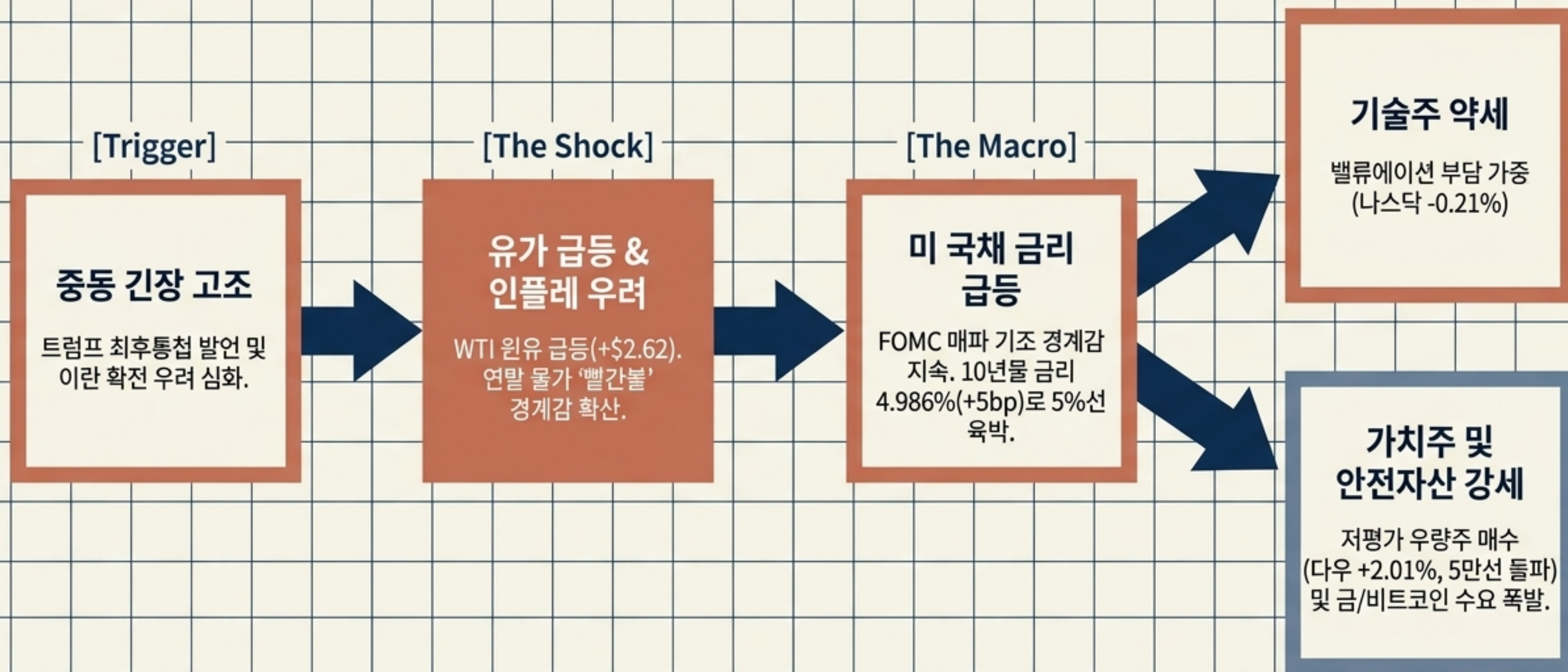
- 코스피 5,500.16(-0.90%), 코스닥 2%대 급락.
- **매도 압력** 정점 통과 중이며, **기술적 반등** 시험 구간 진입.



FOMC & 빅테크 실적

- 이번 주 GOOGL, MSFT, AMZN 실적 발표 대기.
- 금요일 미국 FOMC 금리결정 및 핵심 매크로 지표(PCE, GDP) 발표가 주간 **변동성** 최대 변수.

매크로 도미노 이펙트



FICC 동향: 인플레이션의 귀환과 안전자산 선호

WTI 원유
\$64.89
(+\$2.62)

시장 일각 150달러 가능성 거론. 에너지발 물가 상승 압력 최고조.

미 국채 10Y
4.986%
(+5bp)

FOMC 매파 기조 유지 전망에 5% 저항선 근접.

금
\$500
(+\$18)

글로벌 지정학적 불확실성 헷지를 위한 안전자산 선호 뚜렷.

비트코인
\$67,350
(+\$1,240)

안전 자산 성격의 자금 유입 지속.

원/달러 환율: 1,323.66원 (-5.30원) | 달러인덱스 하락(0.5, -0.32) 및 유로 강세(1.1790)에 따른 상대적 원화 강세 안정 흐름.

미국 증시: 극명하게 엇갈린 두 지수

[가치주 & 대형주]

DOW JONES

 **50,000.00**
(+2.01%)

역사적 5만선 고지 돌파

- 부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%), 금융(+0.78%) 등 전통 산업 강세.

기술주에서 빠져나온 자금이 저평가 가치주로
쏟리는 전형적인 로테이션 장세.

[기술주 & 성장주]

NASDAQ

 **25,955.34**
(-0.21%)

AI 버블 우려 및 금리 압박

- 유틸리티(-1.70%), 생활필수품(-0.53%) 하락,
기술주 전반적 약세.

엔비디아는 AI 칩 감가상각 논란에 대해
'6년 된 A100 가격도 상승했다'며 정면 반박 중.
유가 하락 시 기술주 반등 시도 가능성 내재.

자금 이동
(Fund Flow)

글로벌 증시 히트맵

유럽 (강세)

DAX: 24,998.00 (+0.80%) | FTSE 100: 10,556.00 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대감 및 방산주 중심의 강세 주도
단, 중국 소비 둔화 여파로 명품주 시가총액 371조원 증발 심화

중국 (반등)

상하이종합: 3,215.00 (+0.45%) | 항셱: 23,093.37 (+0.69%)

경기 부양 정책 모멘텀에 대한 기대감이
글로벌 불확실성 일부 상쇄

일본 (약세)

닛케이 225: 225.00 (-0.34%)

국제 유가 급등과 AI 투자 우려
겹치며 혼조세. 엔화 약세
기반 수출주가 하락폭 방어

국내 증시 개요: 심리적 지지선에 선 KOSPI



미국 증시 약세 여파로 장중 5500선 안팎에서 치열한 등락 공방.
외국인의 순매수 유입에도 불구하고 개인과 기관의 동반 매도세가 지수 압박.

KOSDAQ

736.15 (-2.07%)

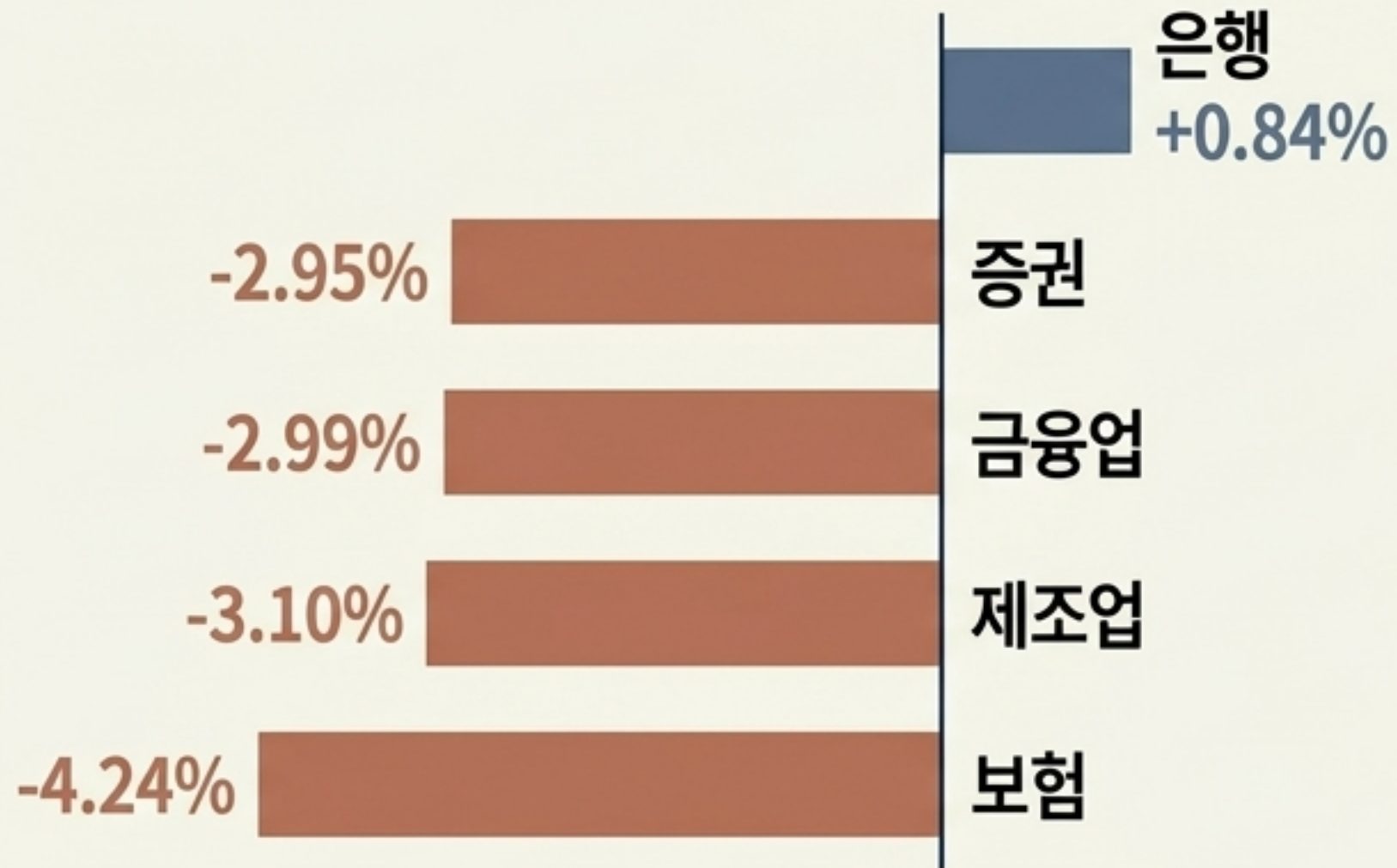
코스피 대비 상대적으로 가파른
2%대 급락, 투자심리 위축 심화.

Market Insight (LS증권 분석)

“코스피 매도 압력이 정점에 근접했다.
투매보다는 기술적 반등 관점의
대응이 필요한 시점.”

국내 섹터 및 대형주 양극화

Sector Winners & Losers



철저한 리스크 오프(Risk-Off) 장세 속
금융주 내에서도 은행 선호 뚜렷.

반도체 투톱의 엇갈린 투심

삼성전자

213,500원 (-0.93%)

시가총액 1248.2조

글로벌 AI/반도체 약세 동조화로
1%대 하락 지속.

SK하이닉스

1,282,000원 (+0.39%)

시가총액 936.5조

장중 강세 유지. 키옥시아 특별배당 및 솔리다임
턴어라운드 기대감이 투심을 강력히 방어.

‘슈퍼 위크’ 타임라인

10/27 (화)	10/28 (수)	10/29 (목)	10/30 (금) - THE CLIMAX
[기업 실적]  V (Visa)	GOOGL (Alphabet), MSFT (Microsoft)	AMZN (Amazon)	
[매크로 지표] 	 한국 08:00 GDP	 ECB 라가르드 총재 연설 (02:00)	 미국 03:00 FOMC 금리결정(예측 4.00%) 및 기자회견 ★★★  미국 21:30 Core PCE 물가지수(예측 0.3%) 및 GDP(예측 3.2%) 발표 ★★★  유럽 22:15 ECB 금리결정(예측 2.65%) ★★★

최종 전략 플레이북



1. 방어적 스탠스 유지

Defense First

Action: 유가(\$64.89) 및 국채 금리(4.986%)의 안정화 시그널을 확인하기 전까지는 **철저히 변동성 장세에 대비하라.**

Tactic: 지수 급락 시 투매에 동참하기보다, 사이버보안 및 반도체 등 **낙폭 과대 섹터의 순환매와 기술적 반등**을 노리는 전략 유효.



2. 가치주 및 안전자산 편입

Asset Allocation

Action: AI 버블 우려와 고금리 장기화 압박에 **강한 포트폴리오**를 구축하라.

Tactic: 다우 5만선 돌파가 증명한 **저평가 우량주**(은행 등) 비중 확대 및 **지정학적 리스크 헷지**를 위한 **1차 안전자산**(금 \$500 상회) 포지션 유지.



3. 실적 & 매크로 시그널 확인

Wait for the Signal

Action: 선부른 방향성 베팅을 지양하고 **‘슈퍼 위크’의 결과를 확인하라.**

Tactic: 금요일 새벽 FOMC 성명서의 **톤(Tone)**과 **알파벳/MS/아마존의 AI** 가이드نس가 향후 글로벌 증시의 진짜 방향성을 결정지을 핵심 트리거.