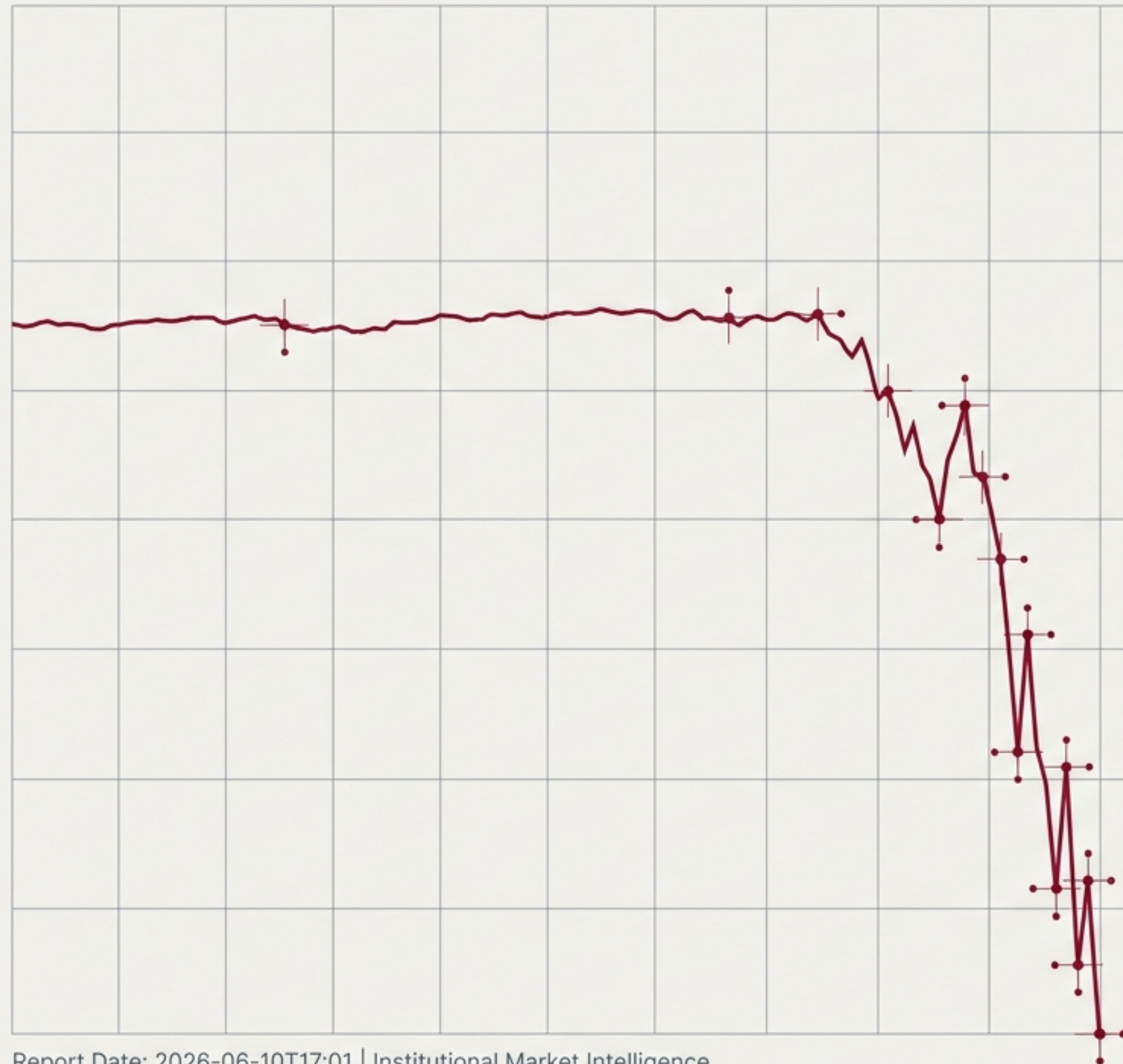


퍼펙트 스톰: 코스피 7,700 붕괴와 매일크로의 역습

2026년 6월 10일 글로벌 시장 브리핑
및 리스크 진단 보고서



Domestic Index

KOSPI 7,730.82
-4.52% (-366.11pt)

Macro Driver

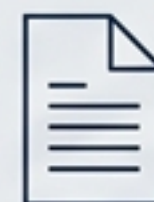
US 10Y Treasury
4.53% (+5bp)

Commodity

WTI Crude Oil
\$87.64 (+\$2.62)

Supply/Demand

Foreign Investor
Sell-off
23일 연속 순매도



Executive Summary

미국 CPI 경계감과 중동
리스크 확대로 반도체
차익실현 물량 쏟아지며
코스피 7,700선 후퇴.

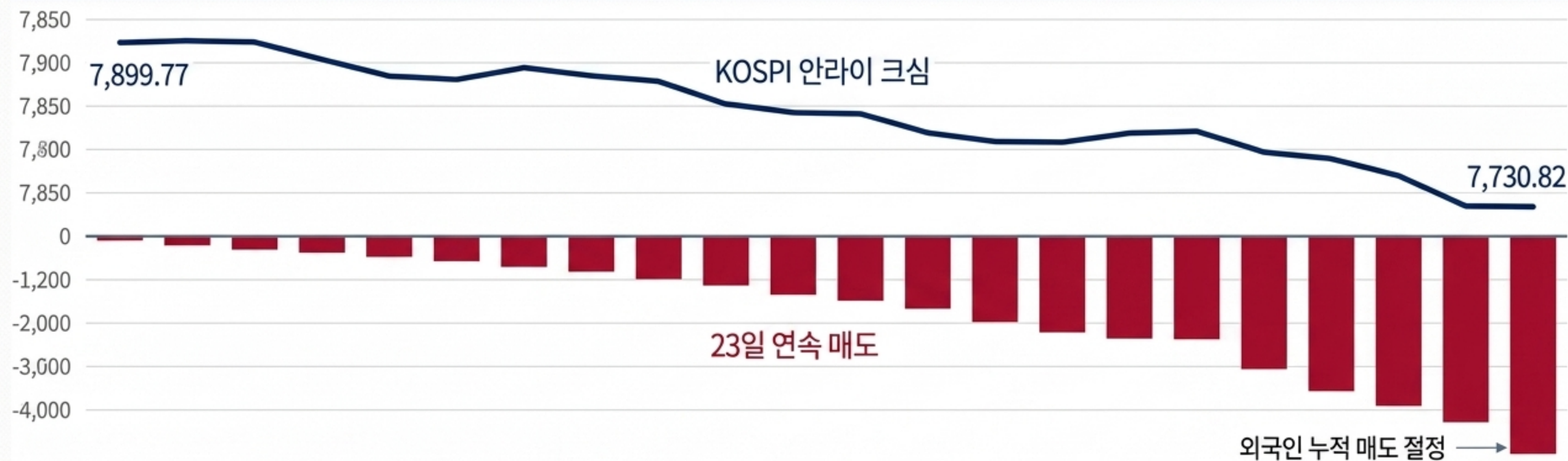
올해 최저 거래량 속
외국인 23일 연속 매도세가
하방 압력을 주도함.

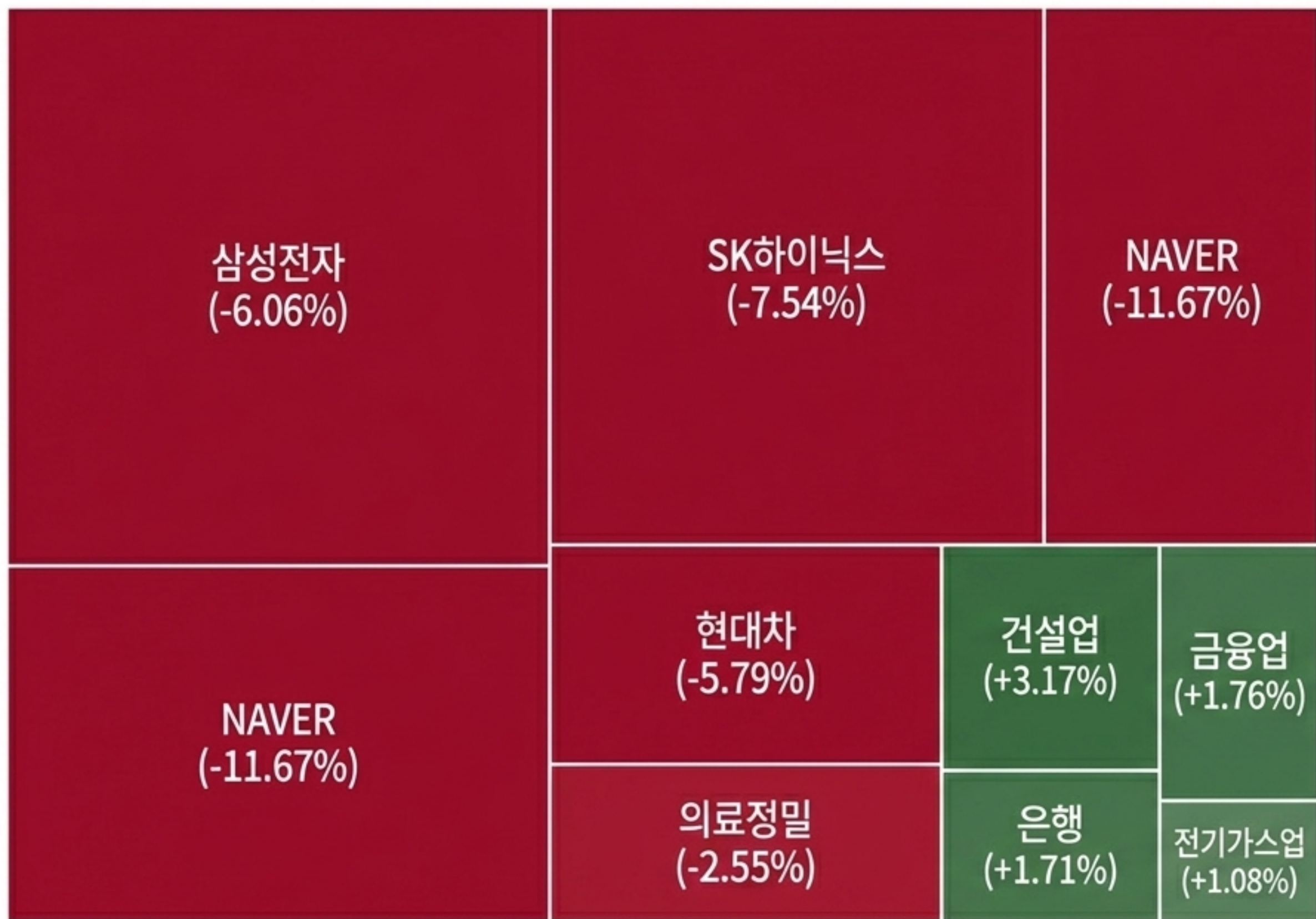
수급의 진공 상태: 올해 최저 거래량과 23일간의 엑소더스

지수 추락: 코스피 -4.52%, 코스닥 -1.67% (951.63)

투매와 방어: 외국인 384만 주 / 기관 285만 주 순매도 vs 개인 643만 주 순매수

수급의 메말름: 거래량 올해 최저치 경신





섹터별 양극화 매트릭스

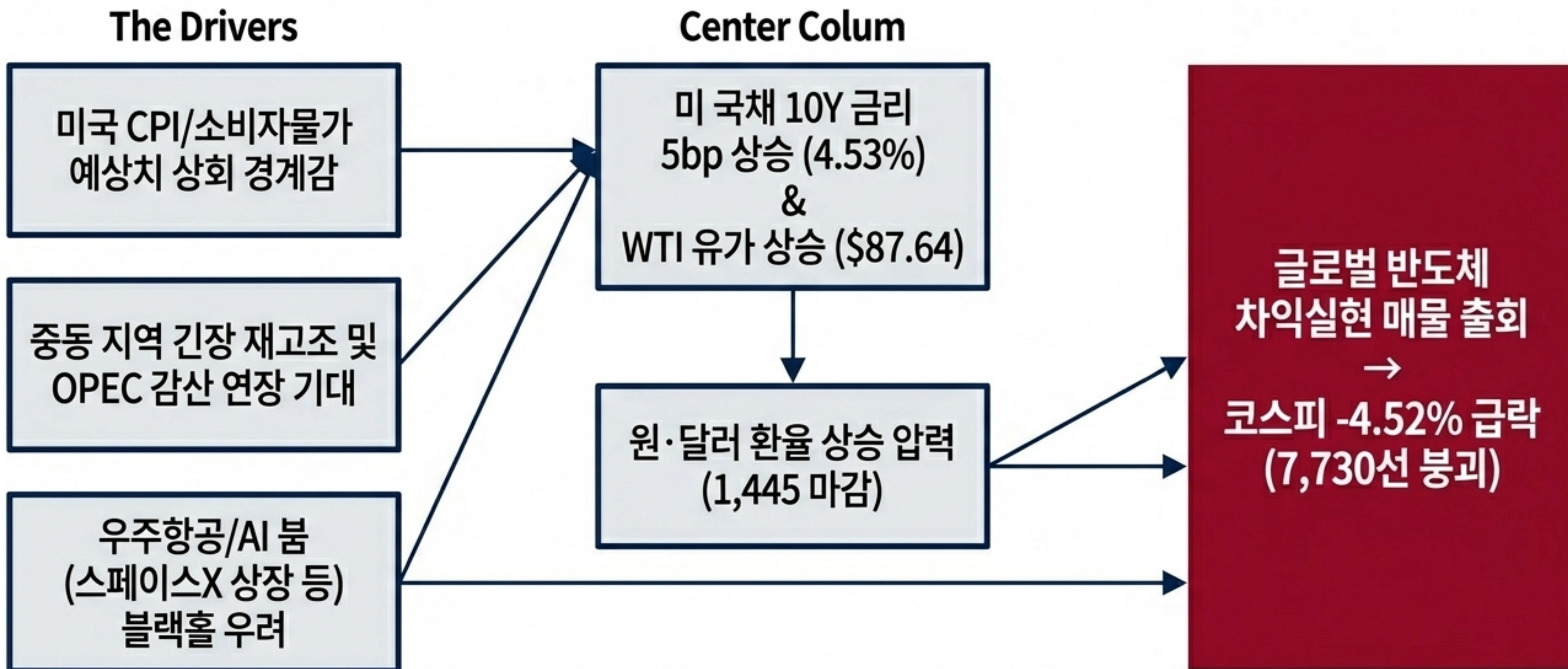
Tech Blackout

글로벌 반도체 차익실현
압력에 시총 상위주(삼성전자,
SK하이닉스) 동반 폭락.

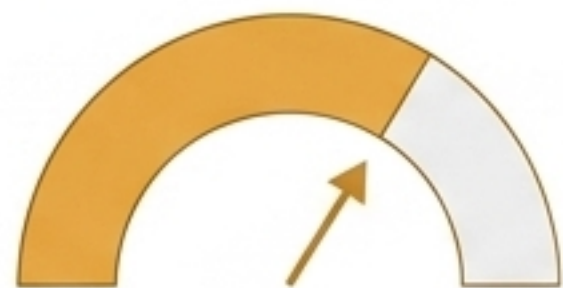
Defensive Rotation

불확실성 속에서 배당 매력과
방어적 성격을 지닌 금융,
건설 섹터로의 자금 대피.

매크로 인과관계 맵 (The Causal Web)



FICC 시장 동향 및 리스크 레이더



미 국채 10Y: 4.53%
(▲+5bp)

FOMC 매파 기조 유지,
인플레이션 고착화
우려 반영



WTI 유가: \$87.64
(▲+\$2.62)

중동 긴장 속 美-이란
재충돌 및 OPEC 감산
연장 기대로 상승



원·달러 환율: ₩1,445.00
(▼-5.30원) / DXY 0.2

달러 약세 속 원화 견조,
그러나 장중 1,520원대
출발 등 변동성 극심



비트코인: \$67,350
(▲+\$1,240)

ETF 순유입 지속되며
에너지 리스크 헷지 수단 및
위험자산 선호 심리 잔존

미국 증시와 기술주 블랙홀: 수면 아래의 변동성

표면적 보합세 - 다우 소폭 상승이 지수를 지탱

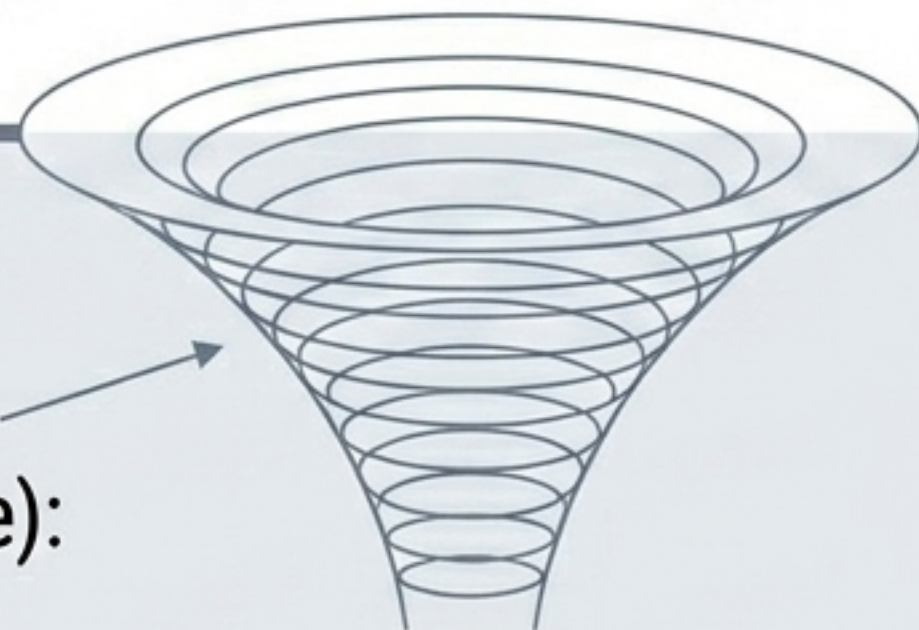
S&P 500: 7,405.73
(0.00%)

NASDAQ: 25,929.66
(0.00%)

DOW JONES: 50,786.01
(0.00%)

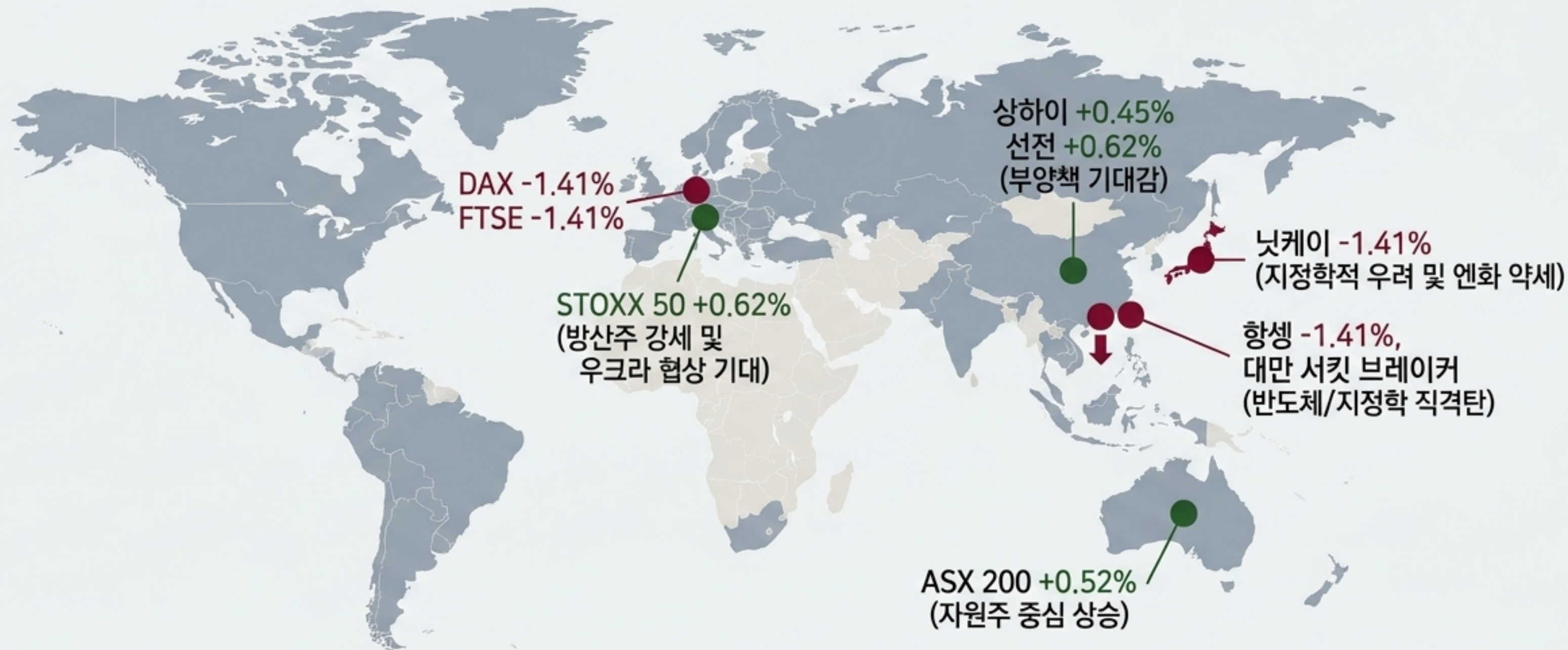
나스닥 1% 하락 변동성
(롤러코스터 장세)

수급 블랙홀
(The Black Hole):



- 22년 만의 주식 수 감소세 중단
- 스페이스X 상장 및 오픈AI IPO 붐이 시장 내 유동성 흡수
- 부동산 +7.42% 폭등 vs 유틸리티 -1.70% 하락의 극심한 섹터 혼조세

글로벌 증시 디커플링 (Global Decoupling Map)



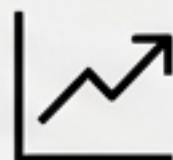
Insight: 미·이란 긴장 고조와 반도체 하락이 아시아 증시에 위험 프리미엄을 확대시켰으나, 자원/방산 등 지정학적 헷지 섹터 보유국은 디커플링(탈동조화) 상승 시현.

위험 vs 기회 진단 매트릭스

Macro Risks (하방 압력 요인)



[Tech Sell-off] 반도체 투심 악화 및 AI 인프라 공급/수급 블랙홀 우려.



[Inflation Shadow] CPI 경계감과 10년물 금리 상승(4.53%)에 따른 밸류에이션 부담.



[Geopolitics] 중동 긴장 및 유가 상승에 따른 에너지 비용 증가 리스크.

Tactical Opportunities (반등 기회 요인)



[Oversold Bounce] 코스피 4.52% 급락 및 외국인 23일 매도에 따른 과낙폭 저점 매수 기회 (개인 매수세 유입).

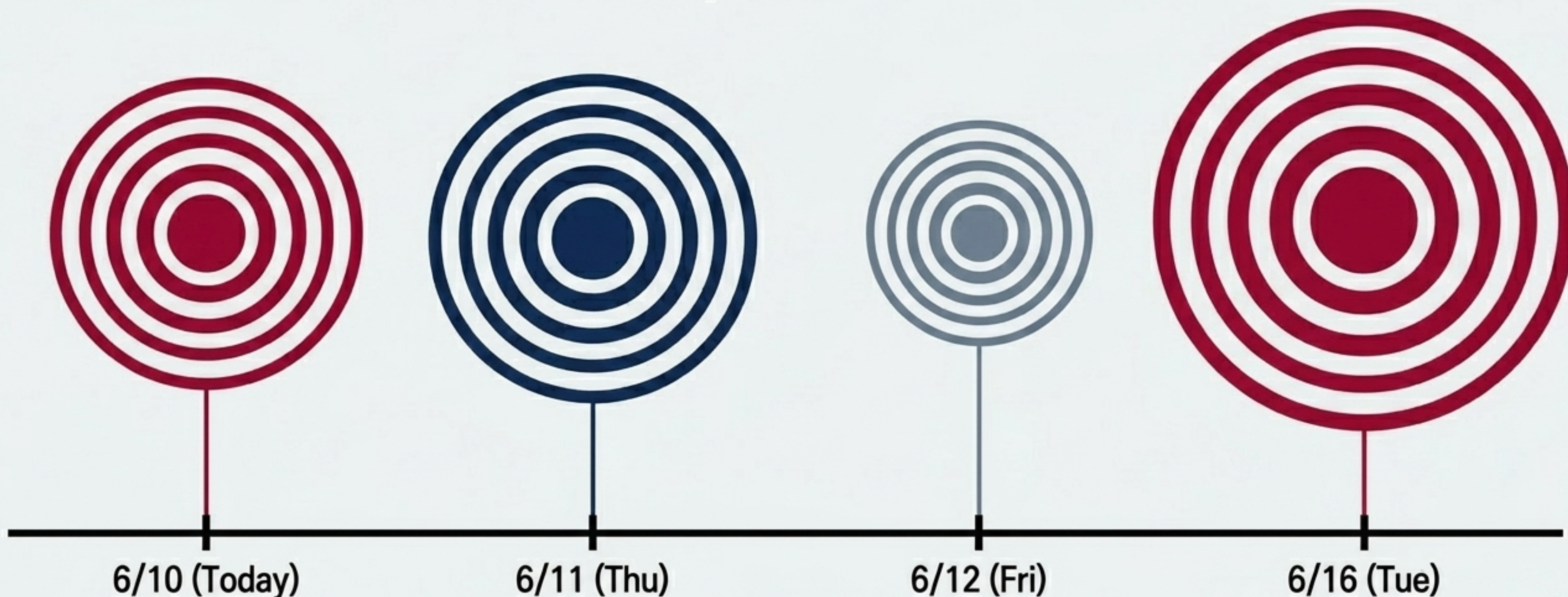


[Defensive Rotation] 금융(+1.76%), 건설(+3.17%) 등 배당 매력 및 방어적 성격을 지닌 가치주의 선방.



[Alternative Assets] 비트코인 상승 및 방산/자원주 모멘텀 등 대체 피난처의 부상.

주간 마켓 레이더 (The Weekly Radar)



The CPI Shockwave [★★★★]

- 미국 5월 CPI 및 근원 CPI (예측 4.2%, 2.9%)
- 미국 원유재고

Employment & Production [★★★★]

- 한국 5월 실업률
- 미국 신규 실업수당청구건수(225K)
- 미국 5월 PPI

Consumer Sentiment [★★]

- 미국 미시간대 소비자심리지수 및 인플레 기대치

Policy Pivot? [★★★★]

- 일본 BOJ 금리결정 (엔화 및 아시아 자금 이탈 분수령)
- 중국 주요 경제지표 (고정자산, 산업생산)

Final Viewpoint: 변동성을 항해하기 위한 3가지 나침반

01 매크로 (Macro): 인플레이션과 금리의 끈적함
미국 CPI 결과 및 10년물 금리 상승 추세가 원·달러 환율 약세와 원유 상승을 지지하며 코스피의 추가 하방 리스크를 열어두고 있습니다.

02 수급: 과매도 속 옥석 가리기
외국인 23일 연속 매도에 따른 수급 공백은 단기적인 고통이나, 과낙폭 상태에서의 개인 매수세 유입은 펀더멘털이 건조한 방어주/배당주의 저점 매수 기회를 제공합니다.

03 글로벌: 지역별 위험 프리미엄의 차별화
거대 IPO가 흡수하는 유동성 블랙홀과 반도체 차익실현에 대비해, 방산·자원 등 헷지가 가능한 대체 자산 비중 확대를 고려해야 합니다.



결론: 방어적 포지션을 유지하되, 내일 밤 미국 CPI 결과에 따른 시장 변곡점을 예의주시하십시오.