

2026.10.02 장마감 브리핑 & 전략 리포트

악재를 이겨낸 실적 모멘텀



[KOSPI 7000 돌파]

기관 순매수 주도,
5거래일 만의 7천선 안착.

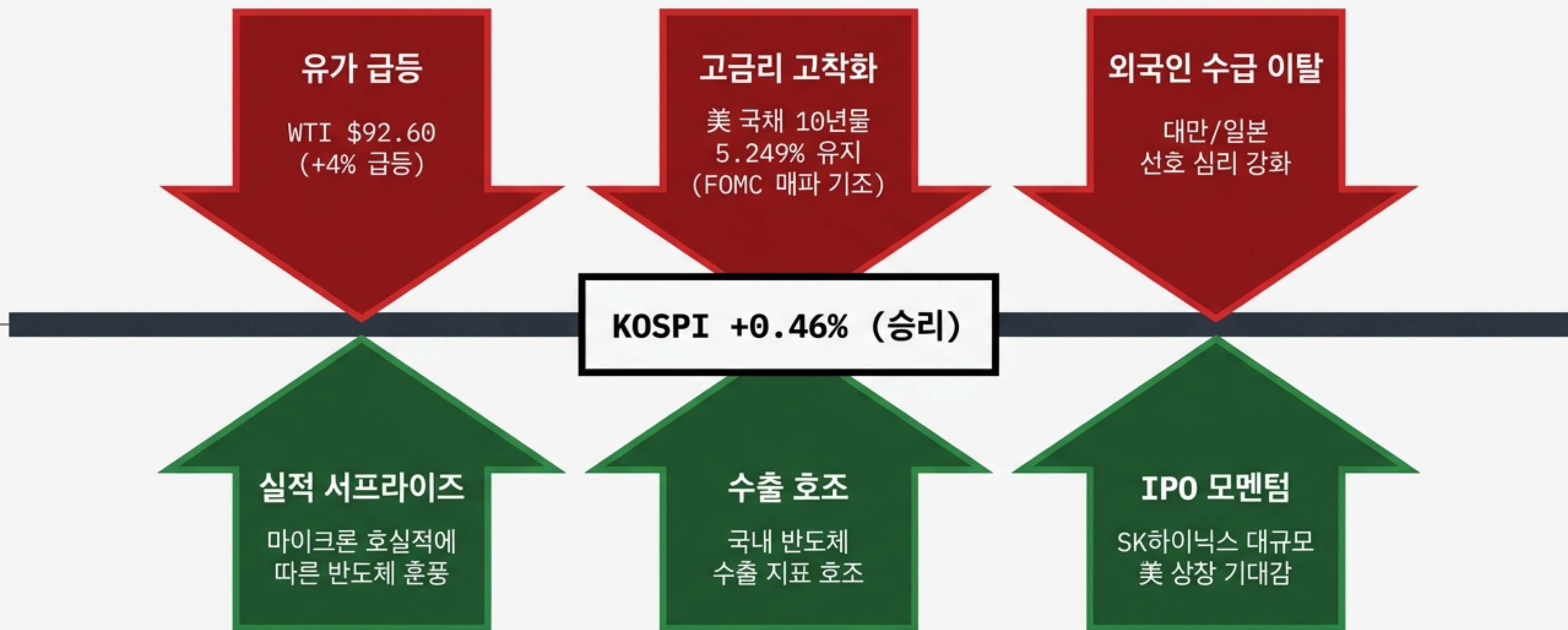
[유가/금리 압박]

中 수출 중단발 유가 급등과
美 10년물 5.249% 고공행진.

[반도체 랠리 방어]

마이크론 호실적 및 반도체
수출 훈풍이 지수 하방 방어.

FORCES IN COLLISION



금리와 유가의 이중고(二重苦) 속에서도, 반도체 대형주의 실적 펀더멘털이 시장의 붕괴를 막아낸 하루.

Headline Indices

KOSPI

7,003.74 (+0.46%)

장 막판 극적 회복



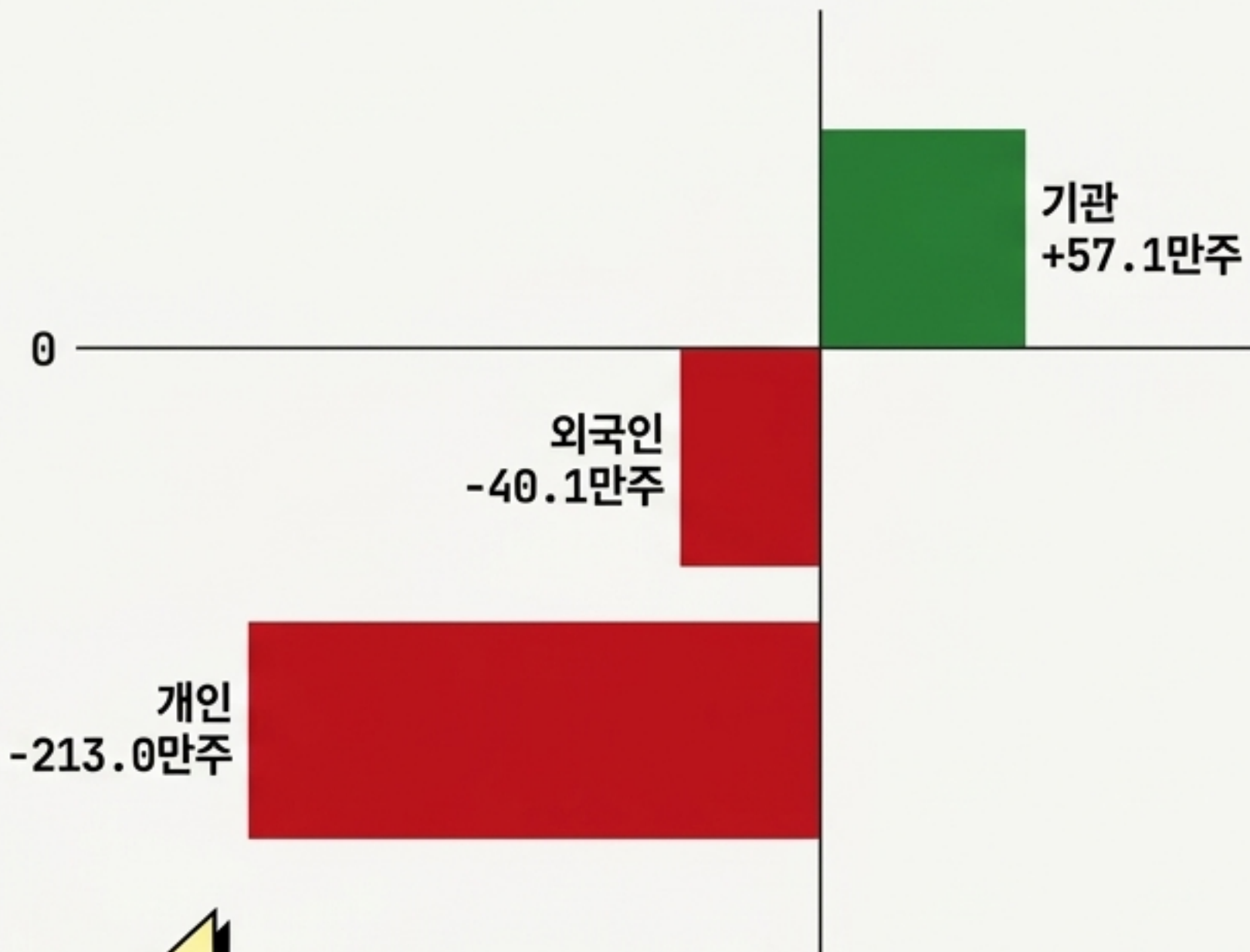
KOSDAQ

893.29 (-0.11%)

장중 900선 터치 후 숨고르기



Flow Dynamics



기관의 단독 방어전 (Institution's Solo Defense):
외국인과 개인의 거센 매도 물량을 기관이 전량 흡수하며 지수 하방을 방어. 기관 매수세 이탈 시 지수 변동성 확대 위험 내재.

Sector Momentum Matrix

기술적 반등 Strong 1D, Weak 1W 화학 (+3.32% / +0.25%) 반도체 상승에 하락하던 추적 반등	지속 상승 Strong 1D & 1W 의료정밀 (+2.94% / +5.39%) 금융업 (+2.44% / +4.36%) 지속 상승 추익된 점적 훈등
하락 추세 Weak 1D & 1W 건설업 (-0.99% / -6.05%) 철강금속 (-2.52% / -0.68%) 건설업 편달차적 하락 추세	단기 조정 Weak 1D, Strong 1W 의약품 (+0.09% / +7.07%) 제조업 (-1.11% / +10.50%) 국내의 기관항 -의약품 단기 추세

1-Week Trend

시가총액 상위 종목

10. **LG에너지솔루션**
368,000원 (+2.08%)
22. **삼성SDI**
527,000원 (+1.93%)
30. **LG화학**
261,500원 (+1.75%)
2차전지/화학 반등
24. **삼성바이오로직스**
1,363,000원 (-3.88%)
바이오 차익 실현
15. **SK하이닉스**
1,839,000원 (+0.33%)
28. **삼성전자**
275,000원 (-0.36%)
반도체 혼조

외국인 수급 딜레마 (The Foreigner Dilemma)

올해 수익률이 2배 높아도
코스피를 외면하는 외국인.

미국 고용지표 발표를 앞두고
아시아 증시 전반의 변동성이
확대되는 가운데, 외국인 자금이
대만과 일본 시장으로 집중되는
구조적 편중 현상 심화.



국채금리 급등락 속 강보합

S&P 500 7,651.54 + (+0.00%)



NASDAQ 26,871.60 + (+0.04%)



DOW JONES 50,906.05 + (+0.04%)



장중 국채금리 급등세가 진정되며
반도체/SW 업종이 지수 하방 방어.

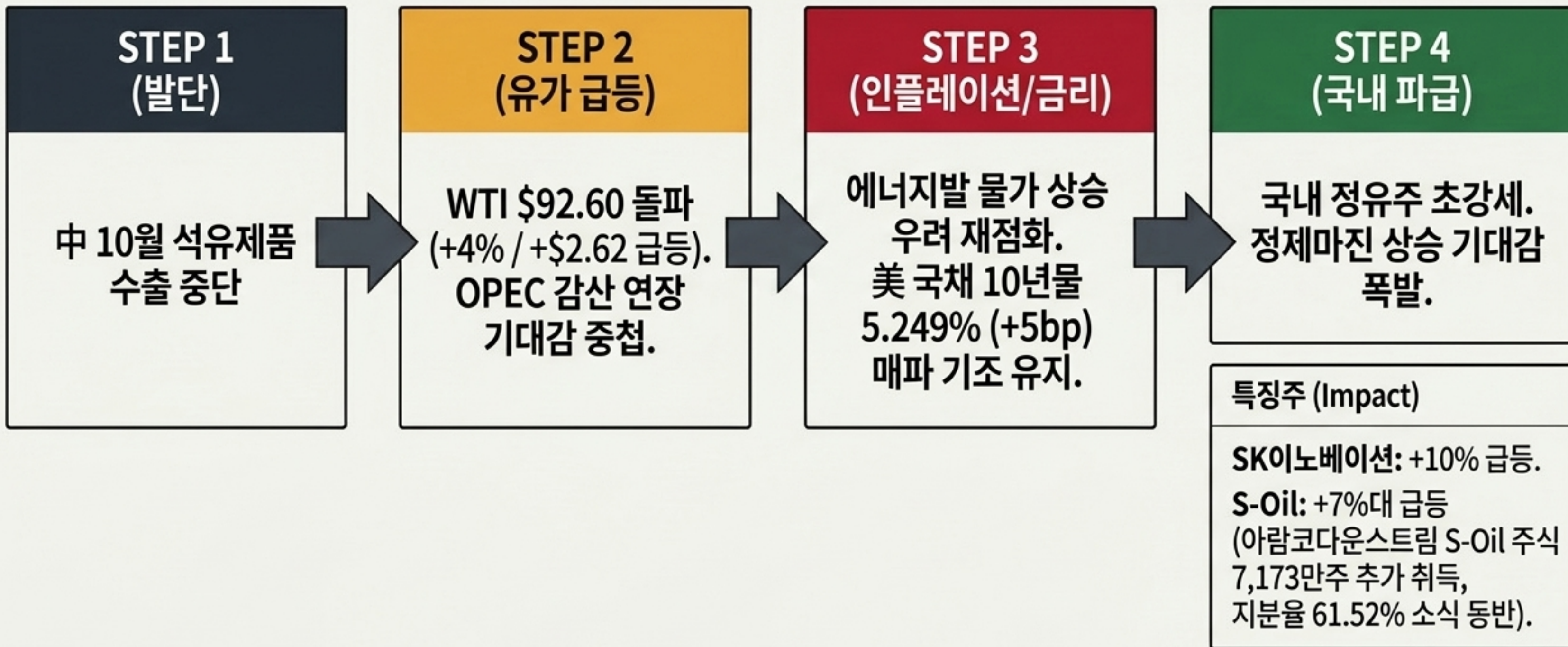
주요 모멘텀 (Micro Catalysts)

[IPO 훈풍] 블룸버그曰 “SK하이닉스 대규모 美 상장 추진이 3분기 미국 IPO시장 활력 유지.”

[지수 편입] 모더나, 10월 9일 워너 브로스 대체하며 나스닥-100 지수 편입 예정.

[강세장 전망] 켄 피셔 “대통령 임기 3년차 평균 수익률 수익률 17.1%...중간선거 기적론 유효.”

마키도 주식 패단을 기습자 체인 반응격



금리/달러 (Rates & Dollar)

달러인덱스: 0.5 (-0.32)

유로화 강세(EUR/USD 1.1790)에 따른 달러 약세 흐름.



귀금속 (Metals) - 금값의 딜레마

글로벌 금 (XAU): \$500 (+\$18 상승)

글로벌 시장은 안전자산 선호.
반면 국내 금값은 글로벌 상승에도 불구하고,
긴축 경계감에 이례적 약세 지속.



환율 (FX)

원/달러 환율: 1,361.05원 (-5.30원 하락)

달러 약세에 동조.



가상자산 (Crypto)

비트코인: \$67,350 (+\$1,240 상승)

ETF 순유입 지속되며 위험 선호
심리 유지.



**Oct 2 (오늘 밤) - 매크로 분수령 ★★★
(The Macro Crucible)**

고용/물가: Dallas Fed PCE, Initial Jobless Claims (예측: 201K)

제조업: ISM Manufacturing PMI (예측: 54.8), S&P Global PMI

제조업: ISM Manufacturing PMI (예측: 54.8), S&P Global PMI

연준/ECB: Barkin, Kashkari, Lagarde 연설 집중

▶ 금리 방향을 확정 지을 매크로 지표 쇄도. 변동성 극대화 구간.

**Oct 6-7 - 서비스업 & 소매
(Service & Retail)**

美 ISM Non-Manufacturing PMI, 유로존 소매판매

美 ISM Non-Manufacturing PMI, 유로-로존 소매판매

**Oct 8 - 마이크로 모멘텀
(Micro Catalyst)**

SK하이닉스 26년 3분기 실적 발표 (예상)

SK하이닉스 26년 3분기 실적 발표 (예상)

▶ 대형주 및 지수 방향성을 결정지을 핵심 실적 이벤트

Q1: 물가 리스크 (Inflation Risk) WTI \$92.60 & 10Y Yield 5.249%. 유가 발 '에너지→물가→고금리' 악순환 경계. 정유주 중심의 단기 트레이딩 외 에너지 시장 변동성 주의.	Q2: 반도체 랠리 (Semiconductor Rally) 마이크론 서프라이즈 & 10/8 SK하이닉스 실적. 코스피 7000선 방어의 핵심 동력. 하이닉스 실적이 하반기 대형주 랠리의 방향타 역할 수행.
Q3: 외국인 수급 (Foreigner Flows) 대만/일본 편중 현상 심화. 현재 지수는 기관의 나홀로 매수(57.1만주)로 유지 중. 기관 매수세 둔화 시 하방 압력 급증 위험. 외국인 자금 유입 전환점 확인 필수.	Q4: 핵심 전략 (Actionable Strategy) Playbook: 시간 분산 및 모멘텀 압축 (Time Diversification & Momentum Focus) 오늘 밤 발표될 美 고용/제조업 지표 확인 전까지 공격적 베팅 자제. 반도체 및 정유 등 명확한 실적/매 크로 모멘텀 보유 대형주 중심으로 포트폴리오 압축.