

야간 브리핑: 금리와 AI의 충돌, 그리고 7,000선의 공방

2026년 10월 2일 글로벌 시황 및 전략 데스크 리포트

#유가발_인플레

#코스피_7000_탈환

#반도체_수급전

#고용지표_대기





Macro: 유가발 인플레이 재점화

- 중국 정유 수출 중단 및 미 중동 파병 소식으로 WTI \$89.40 돌파 (+3%).
- 미 국채 10년물 금리 5.249% (+5bp) 급등으로 성장주 밸류에이션 압박 심화.



Market: 반도체 수급 이탈

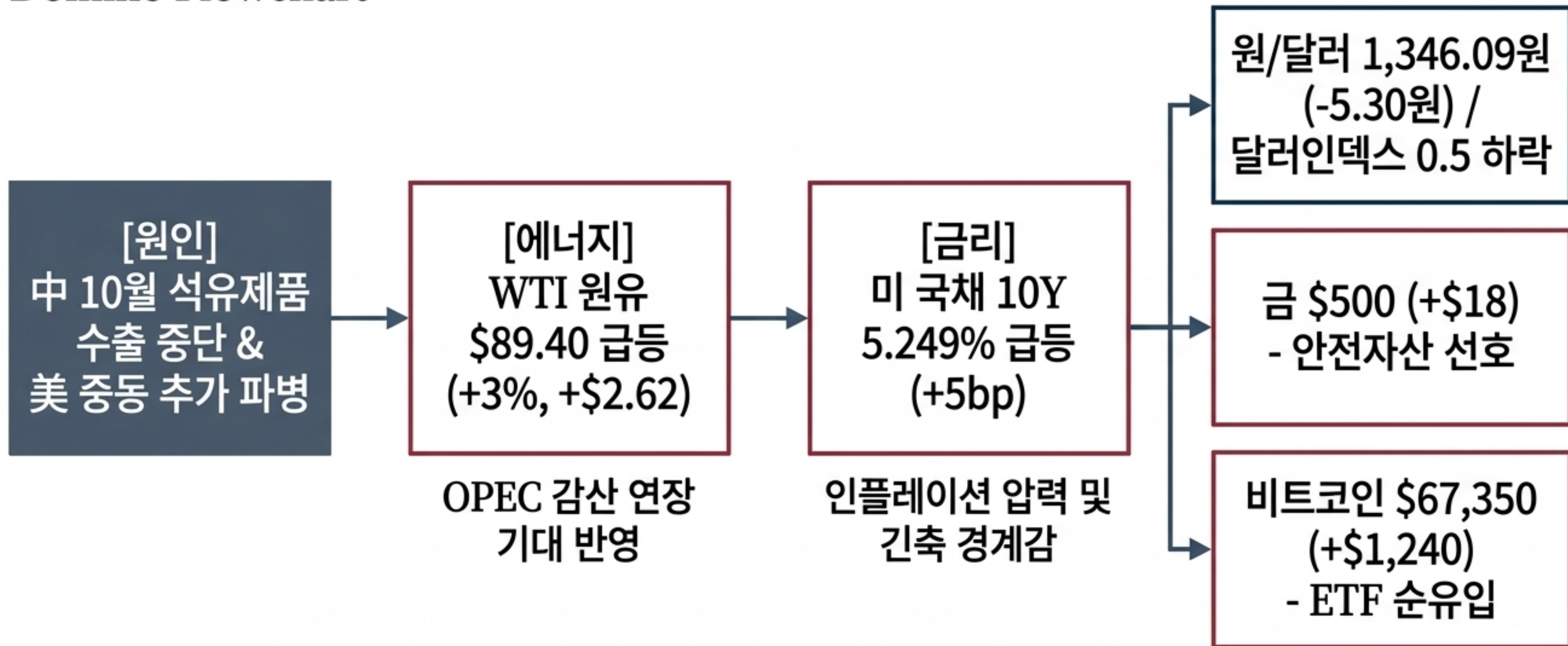
- 외국인의 거시적 충격 회피로 '삼전닉스' 약 8조 원 순매도 출회.
- 기관의 방어로 코스피 7,000선은 사수했으나 전체 시장의 상승 동력은 제한됨.



Momentum: 실적과 지표의 분수령

- 미국 실업률(예상 6.4%) 발표결과가 연준 금리 경로의 핵심 변수.
- 10월 8일 SK하이닉스 3분기 실적이 국내 증시 투심 회복의 캐스팅 보트 역할.

Domino Flowchart



Insight: 공급 차질 우려가 유가 급등을 촉발하며, FICC 시장 전반에 걸쳐 인플레 우려와 긴축 경계감을 동시다발적으로 소환함.

미국 (관망 속 강보합)

S&P 500: 7,666.45 (+0.00%)

NASDAQ: 26,871.60 (+0.04%)

- 국채금리 급등락 속에서도 반도체 강세가 지수 하방 방어. 비농업고용지표 대기 심리 확산.

유럽 및 호주 (견조한 상승)

DAX: +0.80%

FTSE 100: +0.79%

ASX 200: +0.52%

- 우크라이나 평화협상 기대감 방산주 강세 및 호주 자원주 중심 상승 뚜렷.

아시아 (차익실현 및 약세)

홍콩 항셱: 23,972.29 (-2.60%)

닛케이 225: 225.00 (-0.94%)

- 도쿄 150년 만의 최장 폭우 및 일본 10월 금리 인상 리스크로 투자 심리 위축.

Insight: 미 국채금리 변동성 속에서도 구미(歐美) 증시는 모멘텀 방어에 성공한 반면, 아시아 증시는 정책 리스크와 단기 차익실현으로 뚜렷한 디커플링 시현

S&P 500 주요 섹터 수익률 편차

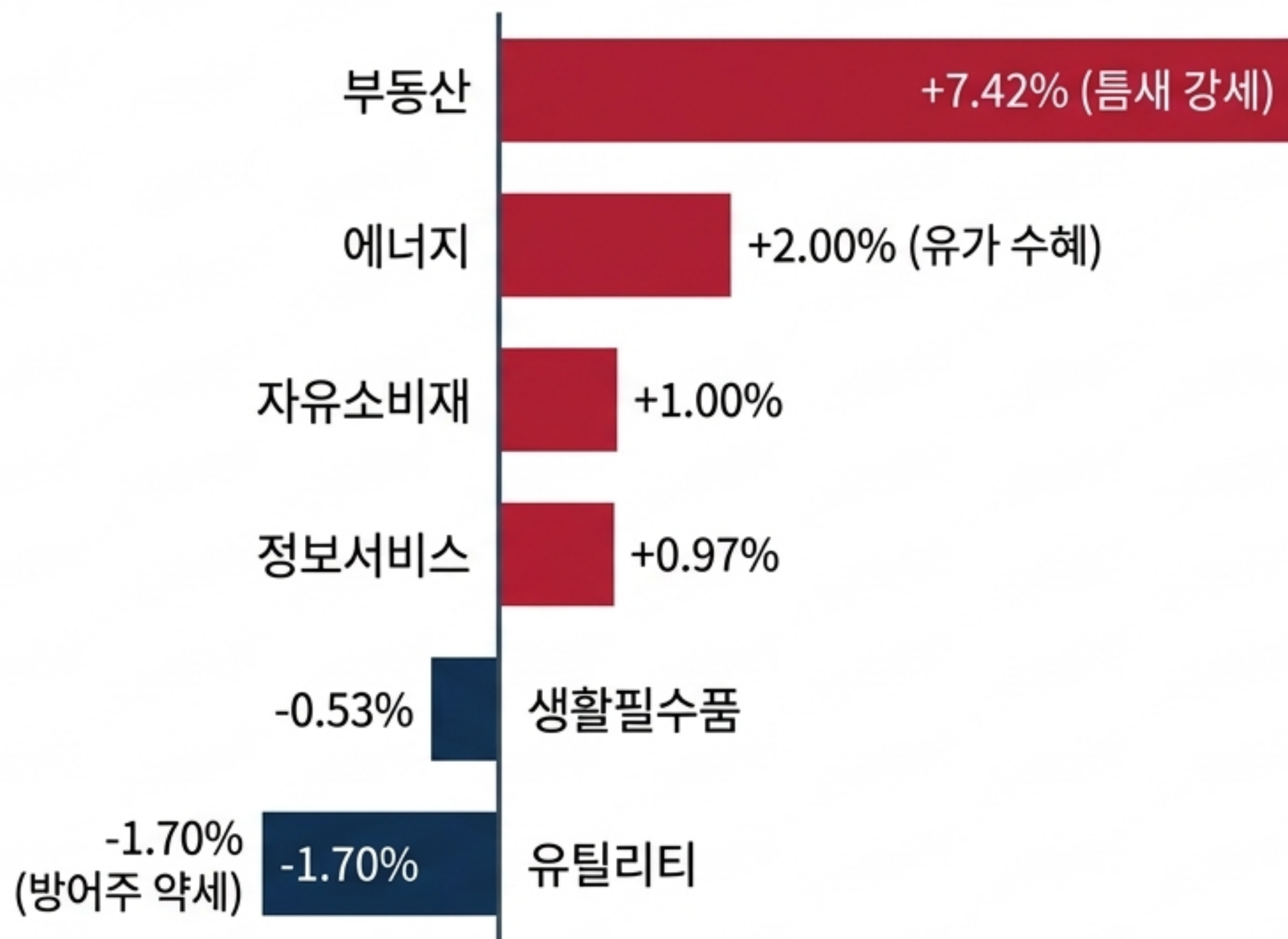
특징주 모멘텀 패널

모더나 (Moderna)

10월 9일 나스닥-100 지수
편입 확정 (워너 브로스 대체).
개별 종목 모멘텀 부각.

큐브바이오 (Cubebio)

美 SEC 등록신고서(Form F-4)
효력 발생하며 나스닥 상장
절차 본격화. IPO 시장 활력.



외국인 -35.1만 주 순매도
(약 8조원 출회)

유가/금리 급등 여파, 반도체 대형주 투심 악화

개인 -221.8만 주 매도

KOSPI
7,003.74
+0.46%

힘의 균형
(Tug-of-War)

기관 +61.4만 주 순매수
강력한 저가 매수세로 전악후강 흐름 주도

**Insight: 외국인의 8조 원 규모 반도체 매도 폭격에도 불구하고,
기관의 강력한 저가 매수세가 지수 방어를 주도하며 7,000선 사수전에서 승리함.**

국내 산업별 등락 히트맵

화학 +3.32% (유가 수혜)	의료정밀 +2.94%	보험 -3.50%
	금융업 +2.44% (방어/배당)	철강금속 -2.52%
대용업 +2.84%	서비스업 +1.58%	섬유의복 -2.19%

시가총액 상위 동향

삼성전자	276,000원	0.00% (보합)
SK하이닉스	1,842,000원	+0.49%
LG에너지솔루션	369,000원	+2.36%
삼성바이오로직스	1,366,000원	-3.67%
현대차	347,000원	-0.57%
삼성SDI	529,000원	+2.32%

2차전지 반등 뚜렷 / 반도체 보합 방어

Event Radar Timeline

Oct 2 (오늘)

🇺🇸 ISM 제조업 PMI & 고용지수
🇪🇺 실업률 (예상 6.4%)
경기 침체 vs 연착륙 1차 가늠자

Oct 6 (화)

🇺🇸 ISM 비제조업 PMI
🇪🇺 PPI (생산자물가지수)

Oct 8 (목) - THE CLIMAX

🇰🇷 SK하이닉스 3분기 실적 발표
외국인 수급 투심을 되돌릴 핵심 분수령
🇺🇸 FOMC Williams 연설
금리 인하 경로 구체적 단서 대기

Insight: 수십 개의 매크로 지표가 대기 중이나, 시장의 진짜 시선은 '고용 데이터'와 'SK하이닉스 실적' 두 가지 핵심 노드에 쏠려 있음.

Action 1: 유가 수혜주 모멘텀

[진단]

중국 정유 수출 중단 및
중동 리스크 장기화 조짐.

[액션 플랜]

✓ 정유/화학 업종(+3.32%)
중심의 단기 트레이딩 셋업.
강세 지속 가능성에 무게.

Action 2: 반도체 핀포인트 매수

[진단]

외국인 8조 원 매도는
기업 펀더멘털 훼손이 아닌
매크로 리스크 회피 물량.

[액션 플랜]

✓ 10월 8일 SK하이닉스 실적
발표 기점으로 불확실성
해소 확인 후 비중 확대.

Action 3: 환율/방어주 헷징

[진단]

달러 약세 및 원화
절상(1,346원) 국면 진입.

[액션 플랜]

✓ 지수 방어를 주도한
금융업(+2.44%)과 원화
강세에 유리한 내수주 중심
포트폴리오 방어.

Final Verdict: 방향성을 속단하기 이른 장세. 고용 지표와 반도체 실적 확인 전까지는
철저한 리스크 관리 하에 '확실한 틈새(유가/원화)' 테마에 집중할 시점.