

2026.10.05 글로벌 장전 브리핑 KOSPI 7,000선 안착의 분수령

전술적 대응을 위한 모닝 대시보드 (Tactical Morning Dashboard)

경영진 요약 (Executive Dashboard)

유가발 인플레이션 재점화

WTI \$91.11 (+\$2.62) / 미 10년물 5.25% (+5bp)

G7 1억 배럴 방출 합의에도 유가 급등.
성장주 밸류에이션 직접 압박.

수급 개선 촉매 발동

원/달러 환율 ₩1,343.84 (-5.3원)

달러 약세 턴어라운드.
외국인 자금 이탈 둔화 및 유입 여부 주목.

7,000선 안착의 열쇠

10/8 SK하이닉스 3분기 실적 발표

삼성전자 실적 기대감과 맞물려
지수 방향성을 결정할 최대 분수령.

주간 전술 스탠스

단기 방어 + 실적 확인 후 비중 조절

주간 지표(PPI, 소매판매, FOMC 의사록) 변동성에
대비한 리스크 관리. 방어주, 에너지, 금 위주 접근.

매크로 환경: 인플레이션 압력의 귀환



국채 금리

미 국채 10년물
5.249% (+5bp)

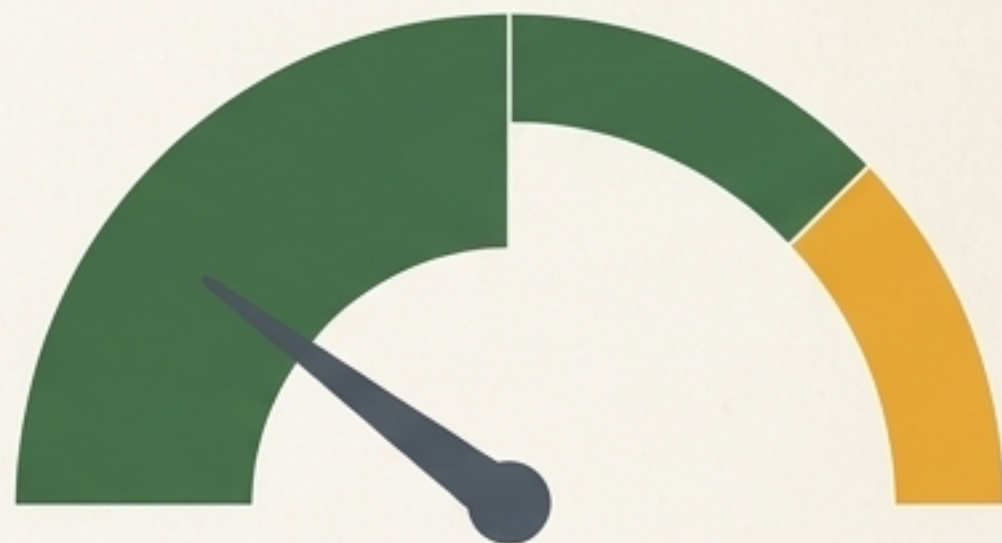
FOMC 매파 기조 유지.
5%대 진입은 증시의
'시한폭탄'으로 작용.



에너지

WTI 원유 \$91.11 (+\$2.62)

G7 1억 배럴 방출 합의 및
OPEC 감산 연장 기대 충돌.
정책 통제를 벗어난
인플레이션 압력.



환율

달러인덱스 0.5 (-0.32) /
원·달러 ₩1,343.84 (-5.30)

유로 강세(1.1790)에 따른
달러 약세.
국내 증시 수급의 유일한 숨통.

자산 시장의 역설: 안전자산과 위험자산의 동반 랠리

안전자산 선호



위험/대체자산 선호



자산 시장의 역설:
극도의 경계심리(안전)와
탐새 유동성(위험)의 동반 베팅



금 (XAU)

\$85,000 (+\$18)

온스당 4,200달러선 인근 고공행진. 미-이란 긴장 및 인플레이션 방어 목적의 전통적 피난처 수요 지속.



비트코인 (BTC)

\$85,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속. 매크로 불확실성 속에서 새로운 유동성 흡수처로 부각.

미국 증시: 고금리를 이기는 기술주

NASDAQ 100

27,190.86 (+1.19%)

AI 수요 지속, XRPN 합병안
통과(리플 금고 나스닥 상장) 등
암호화폐/테크 테마 모멘텀이
고금리·고유가를 상쇄.



S&P 500

7,666.45 (보합)

11월 중간선거 관망세,
AI 과열 우려, 고금리 지속
부담으로 상승 모멘텀 제한.
(DOW 50,926.56 / +0.49%)

[강세] 부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%),
자유소비재(+1.00%)

[약세] 유틸리티(-1.70%), 생활필수품(-0.53%)

글로벌 증시 히트맵: 지정학과 AI 딜의 명암

유럽 (DAX 24,998)

+0.80%

우크라이나 평화협상
기대감 + 방산주 강세 주도.

일본 (닛케이 225.00)

-0.94%

엔화 약세 속 수출주 강세
파도에도 하락 마감.
키옥시아 밸류에이션 이슈.

호주 (ASX 8,555)

+0.52%

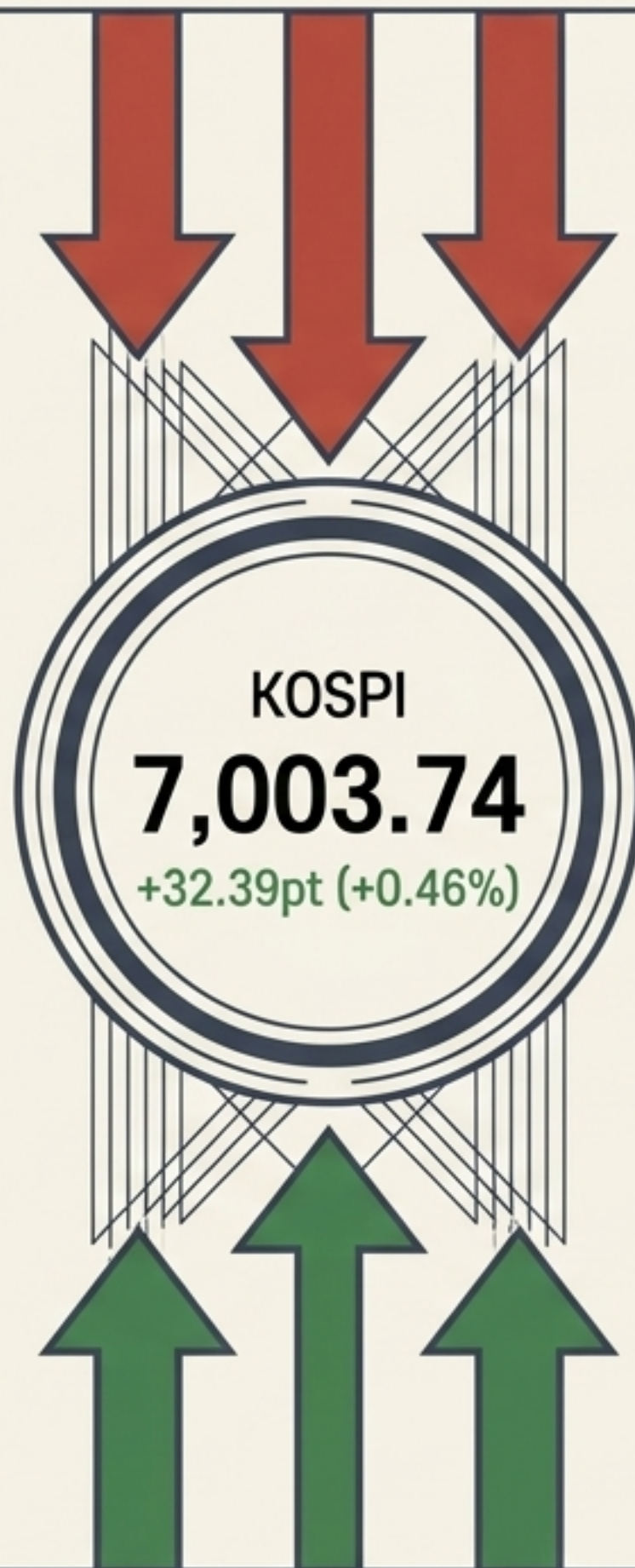
원자재 강세 사이클에
올라탄 자원주 중심 상승.

홍콩 (항셍 23,972)

-2.60%

AI의 역설. 역대 여름
최고치의 AI 딜 자금
조달에도 불구하고
지수는 큰 폭 조정.

국내 증시: KOSPI 7,000선 안착을 위한 조건



하락 압력 (Downward Forces)

- 외국인 엑소더스 (-35.1만주) / 개인 매도 (-221.8만주)
- 미 국채 5%대 진입 (자본 유출 시한폭탄)
- 코스피 수익률 주요국 대비 '최하위권' 펀더멘털 부담

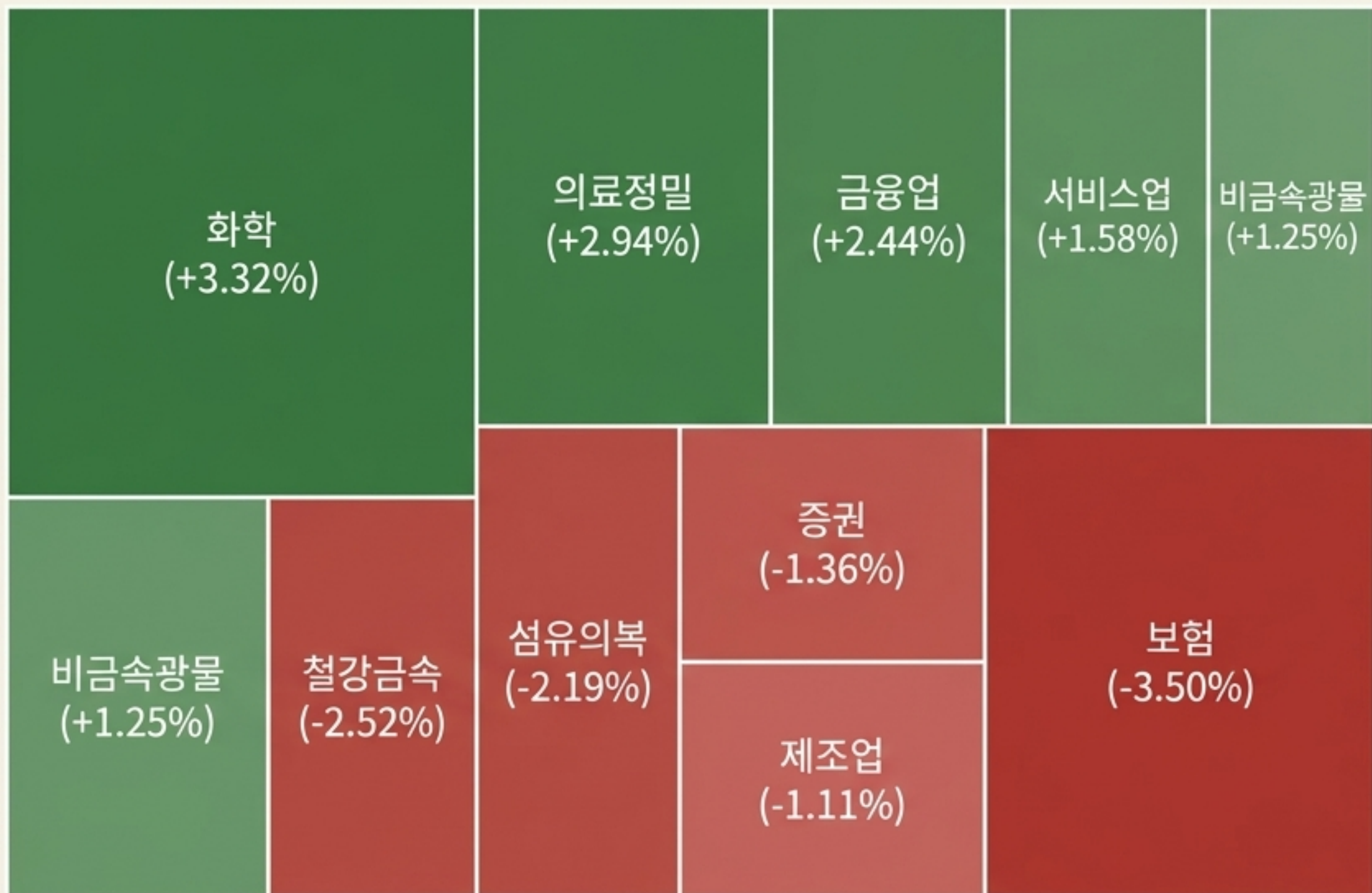
7,000선 안착 시험대

상승 동력 (Upward Forces)

- 기관 방어 (+61.4만주)
- 삼성전자 실적 기대감 (상승 모멘텀 대기)
- 원/달러 환율 하락 (수급 숨통)

KOSDAQ Note: 893.29 (-0.11%).
기관 중심 장세.

KOSPI/KOSDAQ 섹터별 기상도



KOSDAQ Alert (특이 동향)



[자금 유입] 국민연금 코스닥
투자액 10조원 돌파



[리스크] 부실기업 증시퇴출
작년 대비 2배 급증
(기업 숨아내기 심화)

시총 상위 Top 10 동향: 반도체 2강의 역할

그룹 1: 반도체 2강 (지수 방향성 키맨)

삼성전자	276,000원 보합 시총 1613.6조	SK하이닉스	1,842,000원 +0.49% 시총 1345.6조
실적 발표 대기		지수 방어 주도	

그룹 2: 2차전지 반등 (단기 모멘텀)

LG에너지솔루션 369,000원 +2.36%			
삼성SDI 529,000원 +2.32%			
LG화학 262,000원 +1.95%			

기타 주요 종목

POSCO홀딩스 311,500원 (+1.63%)	NAVER 192,200원 (+0.52%)	삼성바이오로직스 1,366,000원 (-3.67%) 바이오 섹터 약세 주도	
-------------------------------	-------------------------	---	---

주간 전략 캘린더: 리스크 레이더

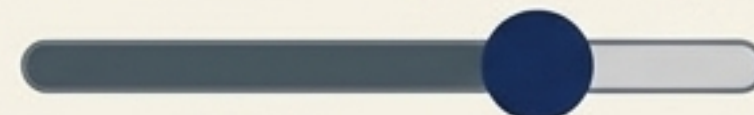
화 (10/6) - 매크로 시작	수 (10/7) - 연준의 입	목 (10/8) - 마이크로 모멘텀 정점	금 (10/9) - 매크로 후폭풍
 유럽 PPI (18:00)  미국 ISM 비제조업 PMI (23:00) 화 (10/6)	 유럽 소매판매 (18:00)  FOMC Bowman 연설 (23:45) 수 (10/7)	 SK하이닉스 3분기 실적 발표 (가장 중요)  FOMC Williams 연설 (10:05) 목 (10/8)	 FOMC 의사록 공개 (03:00)  신규 실업수당 청구 (21:30) 금 (10/9)

투자 전략 및 포지셔닝 결론 (Tactical Playbook)



단기 방어 포지셔닝 (Short-Term Defense)

주 후반 핵심 지표(FOMC 의사록 등) 확인 전까지는 방어주, 에너지 섹터, 금(안전자산) 중심의 포트폴리오 안정화 전략이 유효.



방어 비중 확대



반도체 모멘텀 대기 (Wait & See)

10/8 SK하이닉스 실적 발표가 KOSPI 7,000선 안착의 분수령. 선제적 비중 확대보다는 실적 수치 확인 후 대응 권장.



비중 유지 / 관망



환율 기반 수급 트레이킹 (Watch Out)

원/달러 환율 1,343원대 진입에 따른 달러 약세 기조 활용. KOSPI 수익률 주요국 최하위를 벗어나기 위한 1차 조건인 '외국인 순매도 엑소더스 멈춤' 여부를 장중 최우선 모니터링.



외국인 수급
턴어라운드 확인 필수