

2026 글로벌 시황 야간 브리핑

AI 실적 가시화와 금리·유가 더블 부담의 교차점

2026. 10. 05

[KOSPI] 7,003.74 사수

[US 10Y] 5.258% 돌파

[WTI] \$90.80 급등

거시적 압박 (Macro Pressure)



미 국채 10년물	5.258%
WTI 원유	\$90.80

중동 지정학 리스크 심화 및
밸류에이션 제약

미시적 돌파구 (Micro Momentum)



폭스콘 Q3 매출 47% 급등
삼성전자 100조 영업익 기대감

코스피 기관 매수세(+61.4만주)
주도 지수 방어



고금리의 밸류에이션 압박을
'AI 슈퍼 실적'이 상쇄할 수 있는가가
이번 주 시장의 핵심 트리거.



(+5bp)

FOMC 매파 기조 유지



(+\$2.62)

후티 사우디 공격, 호르무즈
원유 수송량 감소 조짐



(+\$1,240)

안전자산 선호 심리 지속 및
ETF 순유입

환율 및 외환시장

달러인덱스 약세 (-0.32)
EUR/USD 상승 (1.1790)
원/달러 환율 하락 (1,344.98원)

Alert

금리와 유가의 동반 폭등은 증시 밸류에이션을 옥죄는
강력한 압력 솥(Pressure Cooker)으로 작용 중.

글로벌 시장 동향 (Global Market Trends)

아시아 (Relief Rally)

- 🇯🇵 닛케이 225: 225.00 (+2.40%)
- 🇨🇳 닛케이 225: 1090.00 (+2.40%)
- 🇨🇳 상하이종합: 3,215.00 (+0.45%)
- 🇨🇳 선전성분: 10,890.00 (+0.62%)

엔저 수혜 및 미 고용지표 부진에 따른
따른 금리인상 후퇴 기대감

미국 및 유럽 (Mixed Signals)

- 🇺🇸 S&P 500 (+0.73%) / 나스닥 (+1.19%) - 기술주 주도 장세
- 🇪🇺 DAX (+0.80%) / FTSE 100 (+0.79%) - 방산주 강세

⚠️ 장외 지수 선물 하락 반전 (국채금리 5.27% 부담)

아시아는 금리 인상 후퇴 기대감에 환호했으나, 미국 선물 시장은 3분기 어닝시즌 개막을 앞두고
고유가·고금리의 발작(Tantrum) 리스크를 재저울질 중.



시장의 자금이 철저히 대형 AI·반도체주로 압축되며, 소외 업종의 낙폭이 심화되는 극단적 차별화 장세.



화학 및 금융업의 단기 강세가 뚜렷하며, 전통 제조업(철강)의 수급 소외 현상 지속.

삼성전자
1613.6조
276,000원 (+0.00%)

SK하이닉스
1345.6조
1,842,000원 (+0.49%)

LG에너지솔루션
(86.3조, +2.36%)

삼성바이오로직스
(63.2조, -3.67%)

삼성SDI
(42.6조, +2.32%)

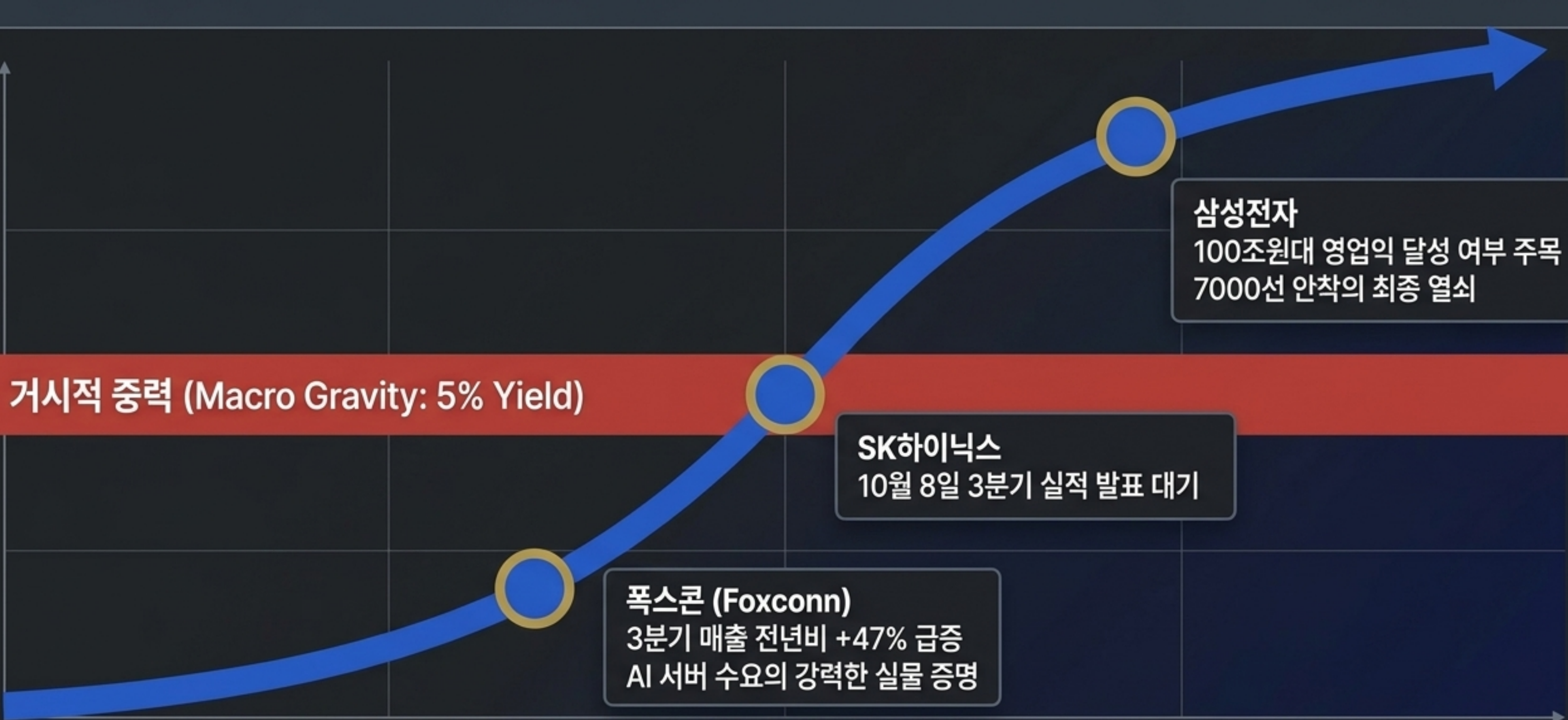
LG화학
(18.5조, +1.95%)

홀딩츠스
(24.7조, +1.63%)

현대차
(70.6조, -0.57%)

POSCO홀딩스
(24.7조, +1.63%)

상위 2개 반도체 종목(합산 약 2,959조)이
지수 향방을 쥐고 있는 구조적 쏠림 장세.
2차전지는 단기 반등 시도 중.



거시적 중력 (Macro Gravity: 5% Yield)

폭스콘 (Foxconn)
3분기 매출 전년비 +47% 급증
AI 서버 수요의 강력한 실물 증명

SK하이닉스
10월 8일 3분기 실적 발표 대기

삼성전자
100조원대 영업이익 달성 여부 주목
7000선 안착의 최종 열쇠

5%대 국채 금리라는 무거운 중력을 이겨낼 유일한 로켓 엔진은 'AI 밸류체인의 실질적 EPS 폭발' 뿐이다.

거시경제 리스크 점검 (Macro & FICC)

[화 10.6]

EU PPI (예측 1.9%)
미 ISM 비제조업 PMI (예측 55.1)
- 인플레이션 압력 검증

[수 10.7]

FOMC Member Bowman 연설
미 무역수지

[목 10.8]

🇯🇵 로이터 단칸 지수
FOMC Member Williams 연설

[금 10.9]

FOMC 의사록 공개
(금리 동결 힌트 점검)
미 신규 실업수당 청구 (예측 200K)

미시적 실적 모멘텀 (Micro & Earnings)

🇰🇷 SK하이닉스 2026년
3분기 실적 발표 (예상)

[주간 지속] 삼성전자 실적 발표 대기 및 폭스콘 어닝 랠리 여파

Actionable Advice: 핵심 매크로 지표(목~금 FOMC)와 마이크로 실적(SK하이닉스)이 교차 확인되기 전까지 무리한 추격 매수 자제.

모멘텀 베팅 (Offense)

AI/반도체 주도주 집중.
폭스콘 실적 호조에 따른 랠리 동참 및
삼성/SK 어닝 플레이.



리스크 헤지 (Defense)

방어자산 포트폴리오 편입 필수.
금(\$18 금등) 및 원유(WTI \$90
돌파) ETF 활용.



경계 요인 (Monitor)

유가 상승에 따른 인플레이션 재점화 우려.
달러 및 미 10년물 국채금리(5.27%
저항선) 추가 상승 여부 지속 추적.



최종 전략 (Positioning)

Barbell Strategy (바벨 전략):
극단적인 성장주(AI 실적주)와
인플레이션 헤지 자산(원유/금)의
양극단 보유. 모멘텀이 모호한 중간
지대(제약 등 소외 업종) 비중 축소 권고.

