

2026.10.06 | 모닝 마켓 인텔리전스

글로벌 시황 브리핑: 고금리 파도를 넘는 AI 랠리

매크로 역풍과 반도체 실적 기대감의 팽팽한 줄다리기

매크로 역풍

- 미 국채 10년물 5.258% 돌파



- WTI \$90 재돌파 및 고유가 지속

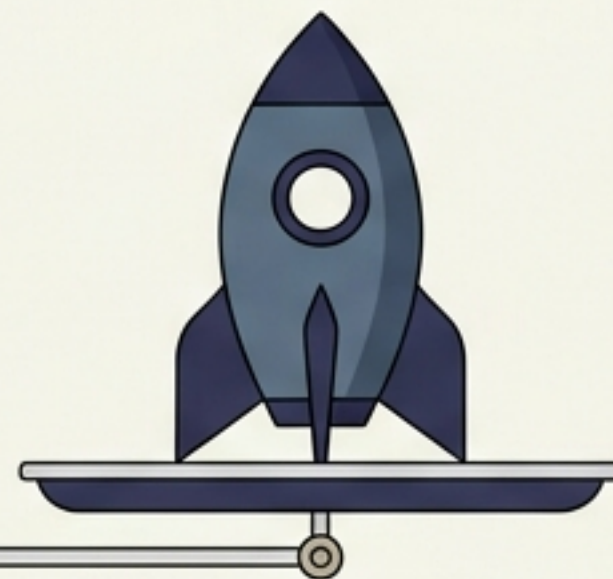
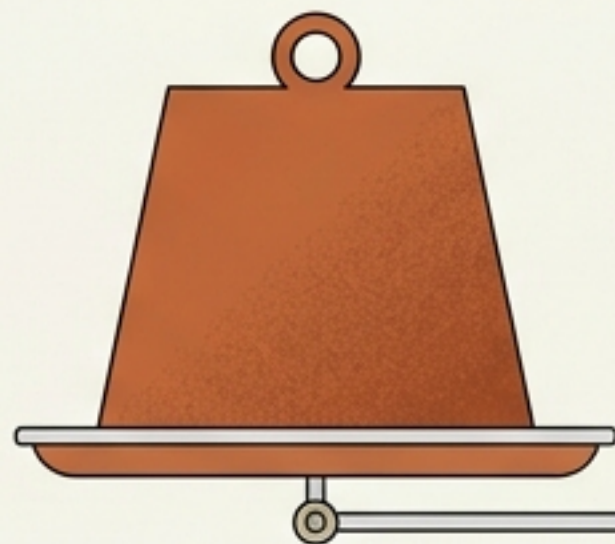
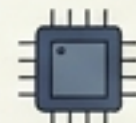


마이크로 순풍

- 미 고용지표 둔화로 인한
금리인상 우려 완화



- 폭스콘 매출 +47% 등
AI 수요 재확인

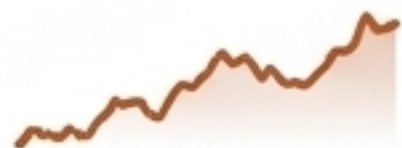


시장은 엇갈린 흐름 속 회복력을 보이며,
금주 목요일(10/8) 발표될 핵심 반도체 기업 실적을 대기 중

FICC 대시보드: '위험의 삼위일체'와 환율의 역설

미 국채 10Y

5.258% (+5bp)



Signal: FOMC 매파 기조

WTI 원유

\$90.00 (+\$2.62)



Signal: 호르무즈 수송 감소 조짐

금 (XAU)

\$4,985 (+\$18)



Signal: 안전자산 \$5,000 목전

달러 인덱스

0.5 (-0.32)



Signal: 유로 강세에 따른 약세

원/달러

₩1,341.65 (-5.30원)



Signal: 달러 약세로 원화 강세

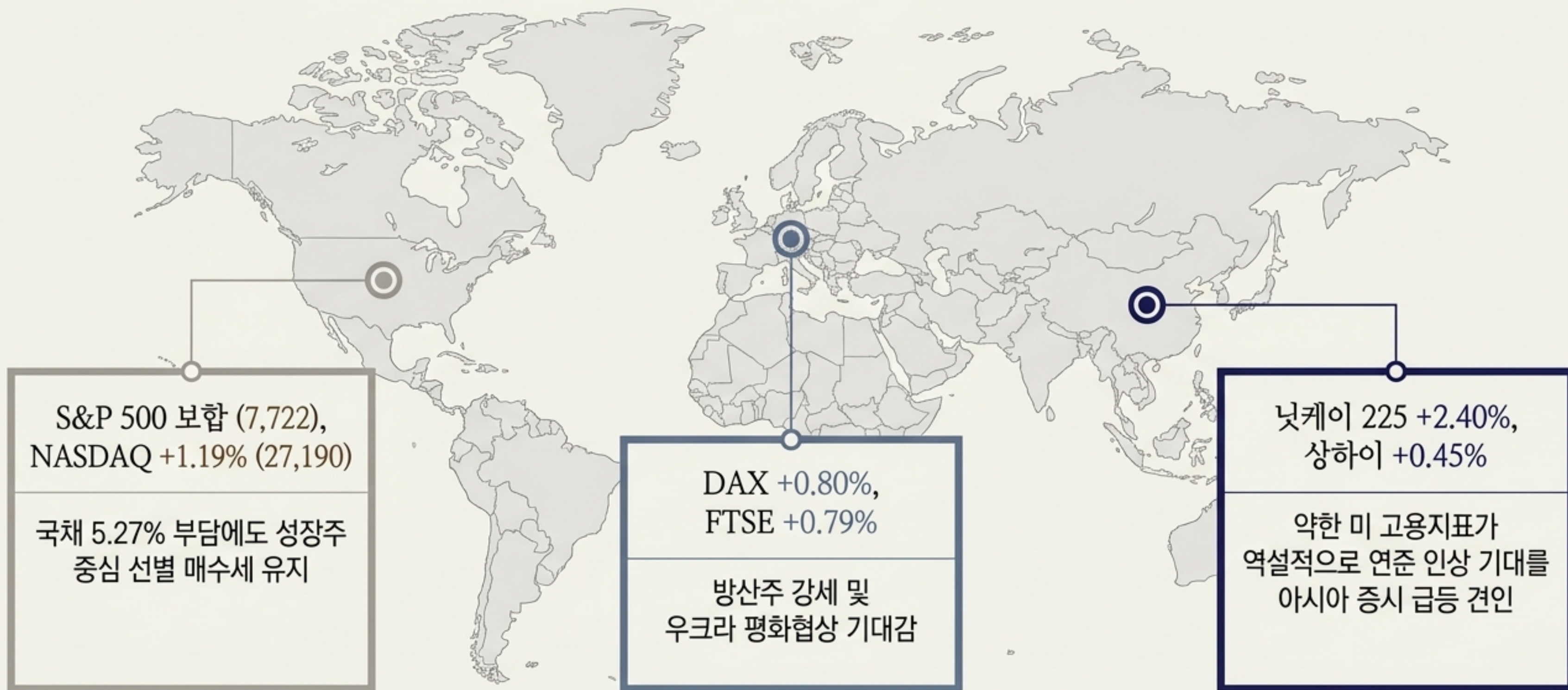
비트코인

\$67,350 (+\$1,240)

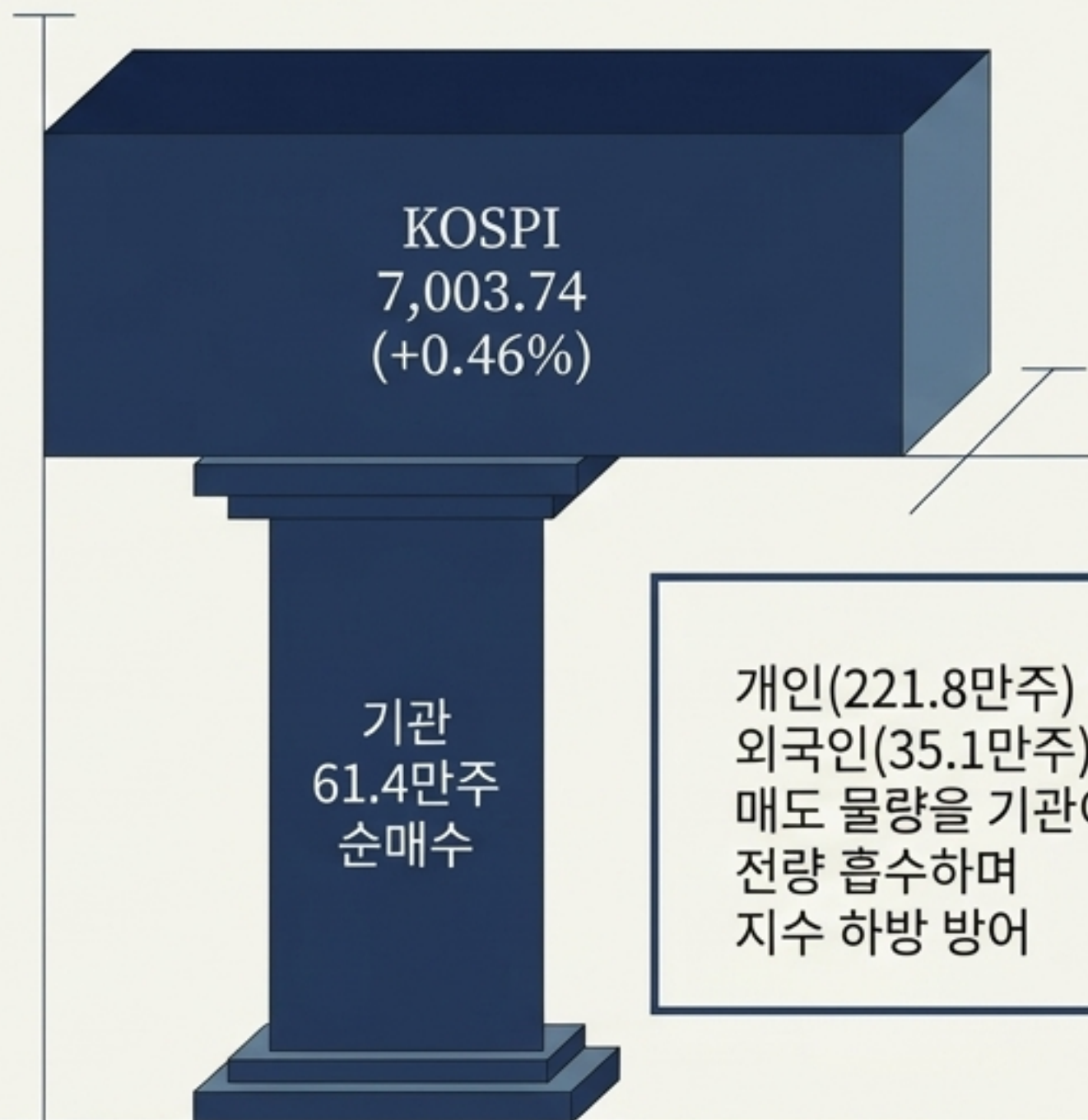


Signal: 대체 리스크 자산 수요

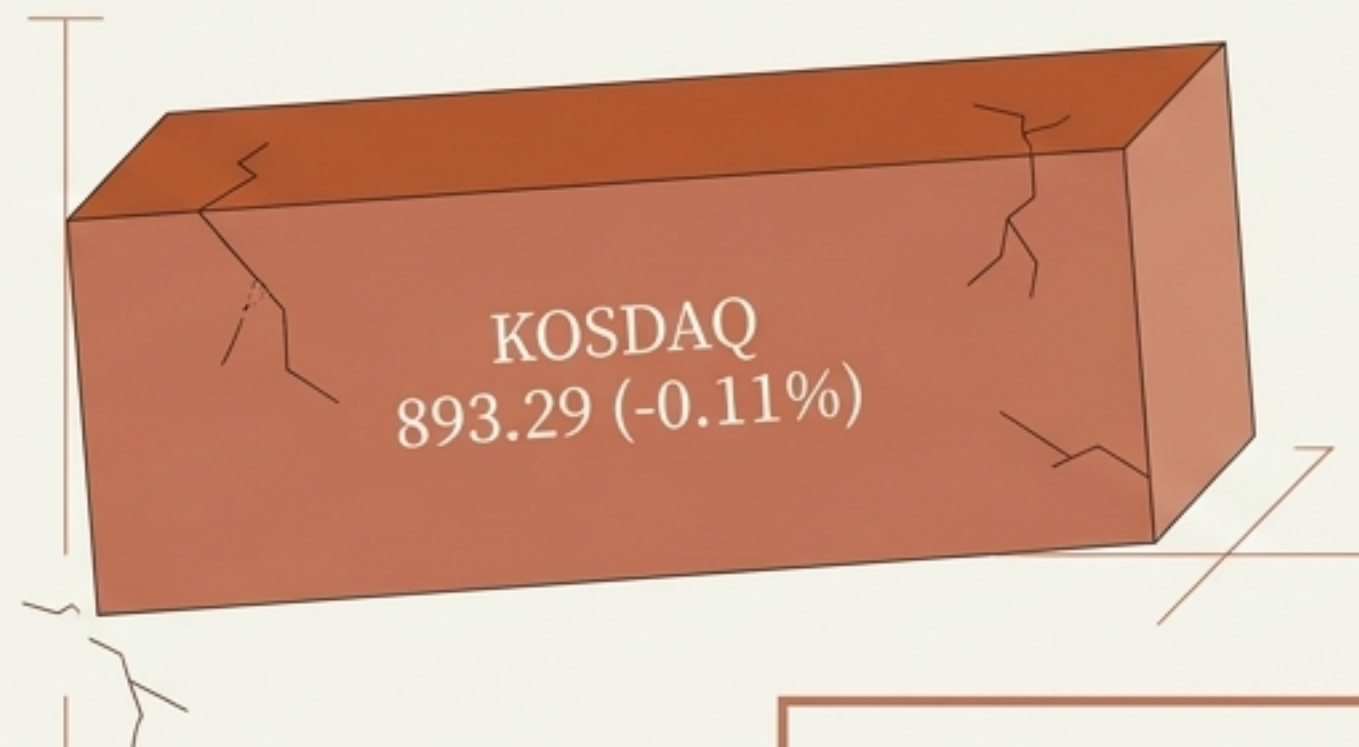
글로벌 증시: 금리 인상 공포 후퇴가 촉발한 아시아의 랠리



국내 양대 지수: KOSPI 7,000선 사수 vs KOSDAQ의 취약성

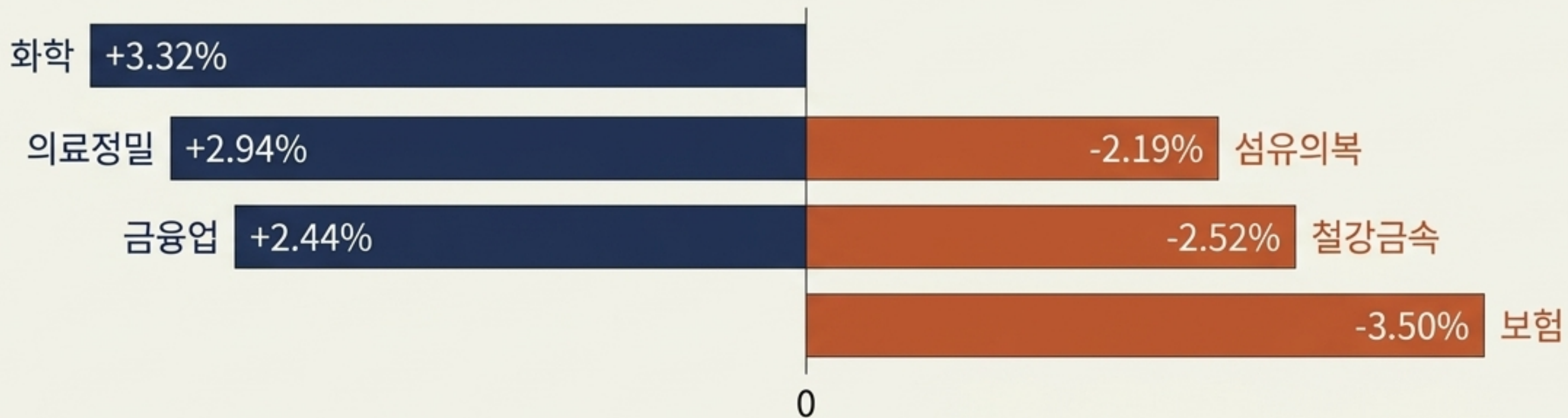


개인(221.8만주) 및
외국인(35.1만주)의
매도 물량을 기관이
전량 흡수하며
지수 하방 방어



고금리 장기화 우려 속,
기술/성장주 중심의
코스닥은 상대적
약세 지속

업종별 양극화 심화: AI 쏠림과 고금리 민감주의 명암



주의: 자본 이탈

코스닥 제약업종 지수 연초 대비 -36.65% 폭락.
AI 및 반도체주로의 쏠림 현상이 직격탄으로 작용

시장을 지탱하는 단 하나의 엔진: 반도체와 AI

글로벌 AI 수요

지속적인 데이터센터
및 인프라 투자
(日 라피더스 동맹 구축)

밸류체인 입증

폭스콘 3분기 매출
47% 급증.
AI 수요 견인 확인

국내 증시의 운명

10월 8일 대기 중.
삼성전자 '100조원대 영업익'
달성 여부 및 가이드스가
KOSPI 7,000선 안착의
핵심 열쇠

핵심 카탈리스트 타임라인: 10월 1주차

10/8 (목) - 실적 빅데이

10/6 (화) - 매크로 점검

10/7 (수) - 연준의 입

10/9 (금) - 금리 향방

미국 ISM 비제조업 PMI
(예측: 55.1)
유로존 PPI
(예측: 1.9%)

FOMC Bowman 연설
유로존 소매판매

SK하이닉스 & 삼성전자
3분기 실적 발표 (예상)

FOMC 회의록 공개
미국 신규 실업수당
청구건수

액서너블 플레이북: 실적 시즌 진입을 위한 3대 전략



비중 유지

AI/반도체 쏠림 유지

폭스콘 실적으로 증명된 AI 수요.
삼성전자/SK하이닉스 실적 발표
전까지 핵심 주도주 홀딩.



리스크 관리

고금리 취약 업종 비중 축소

국채 금리 5.25% 상회 지속.
자본 이탈이 심화되는 코스닥
제약 및 철강/보험업종 노출
최소화.



포트폴리오 헤지

금 및 강달러 방어

지정학적 리스크 방어를 위해
\$5,000 돌파를 목전에 둔
금 비중 확대.
1,340원대 원화 강세 활용.