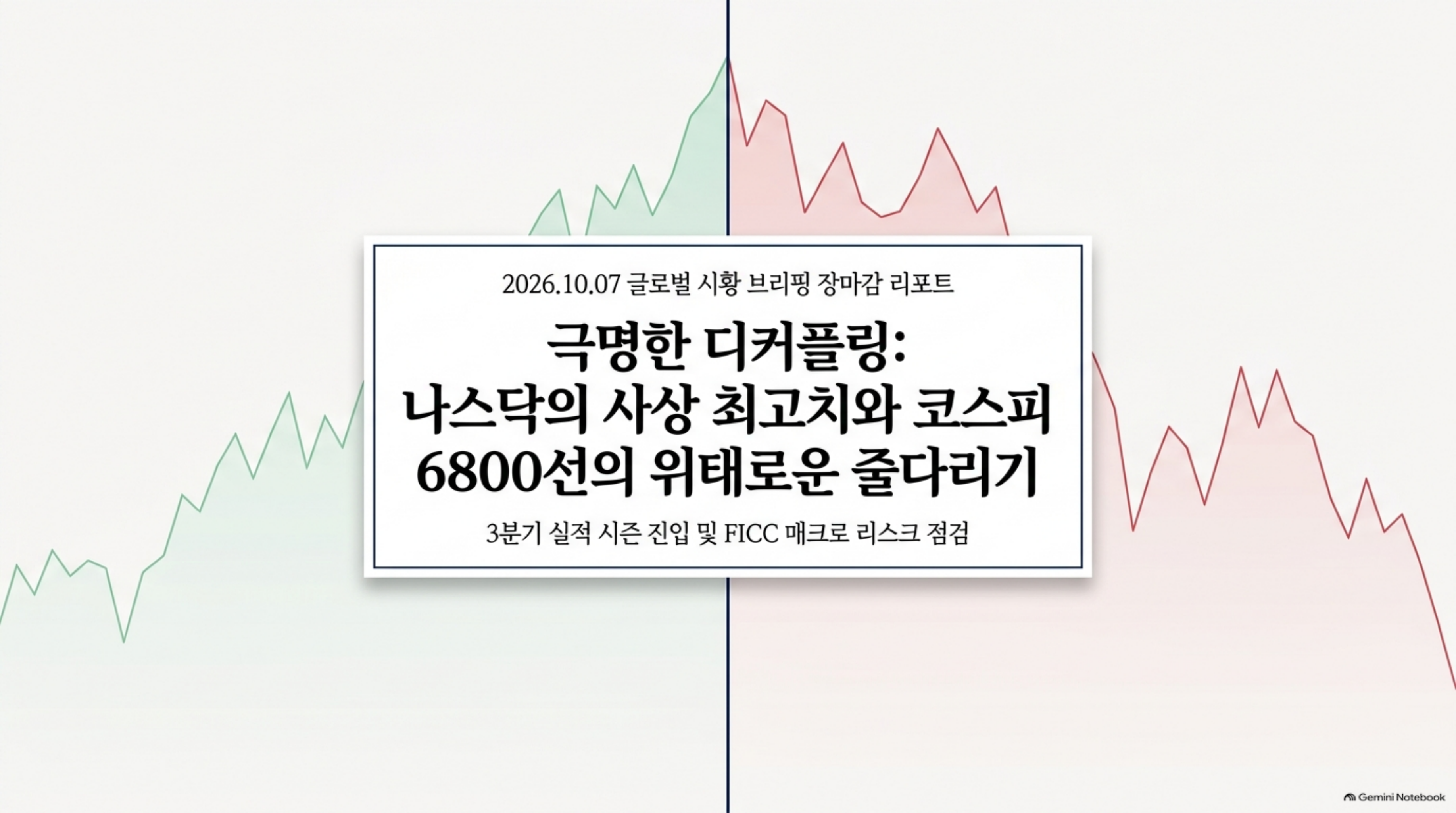




2026.10.07 글로벌 시황 브리핑 장마감 리포트

극명한 디커플링: 나스닥의 사상 최고치와 코스피 6800선의 위태로운 줄다리기

3분기 실적 시즌 진입 및 FICC 매크로 리스크 점검

글로벌 마켓 대시보드: 엇갈린 글로벌 자산 흐름

[US Equity]

S&P 500

7,818.93 (+0.00%) ▲

DOW

51,267.90 (+0.58%) ▲

[KR Equity]

KOSPI

6,803.90 (-1.98%) ▼

KOSDAQ

898.43 (-2.34%) ▼

[EU/CN Equity]

DAX

24,998.00 (+0.80%)

상하이종합

3,215.00 (+0.45%)

[Rates/FX]

미 국채 10Y

5.29% (+5bp) ▲

원/달러

₩1,337.58 (-5.30)

[Energy]

WTI 원유

\$90.13 (+\$2.62) ▲

공급 우려 속 강세

[Alternatives]

금

\$600 (+\$18)

비트코인

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

두 시장의 이야기: 사상 최고치 vs 연고점 대비 -25% 추락

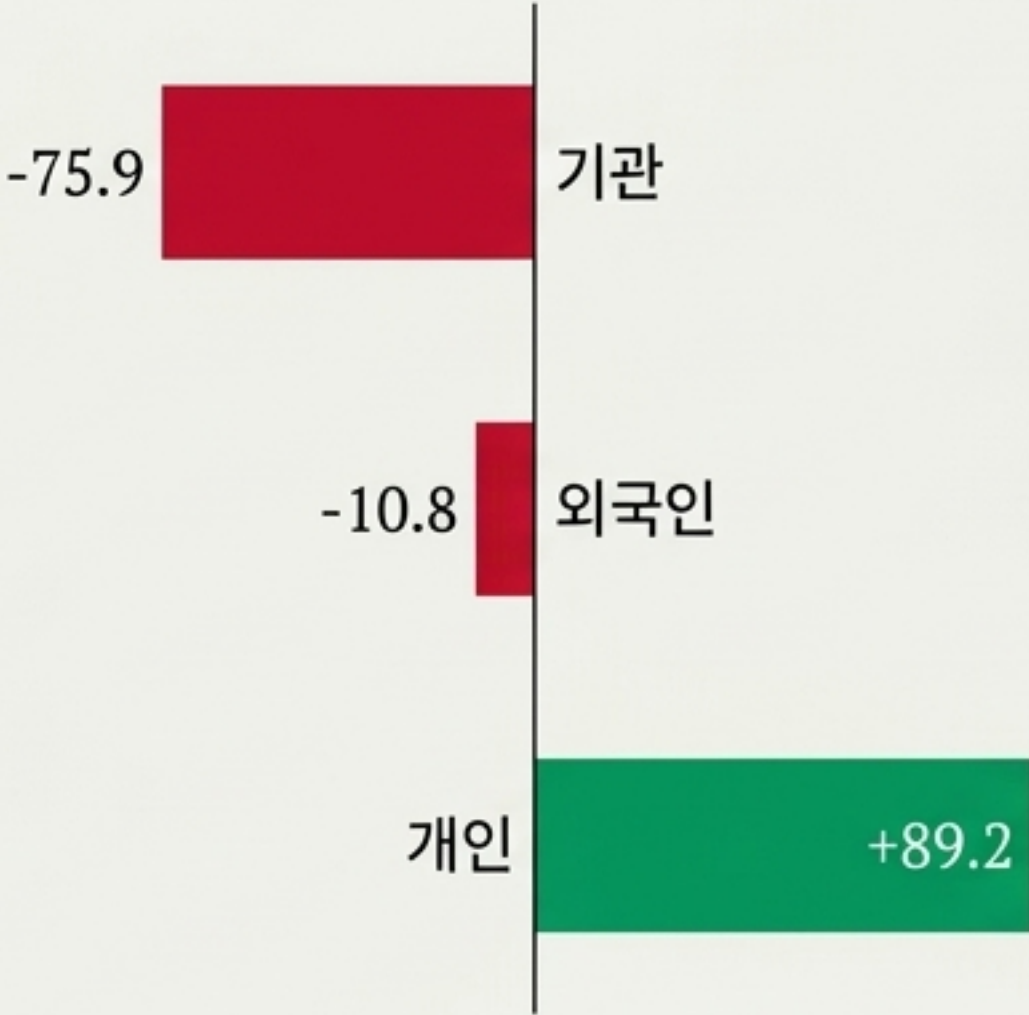
	미국 증시 (US)	한국 증시 (KR)
[현재 상태]	S&P 500 사상 첫 7800 돌파 안착 (7,818.93)	6800선 턱걸이, 코스닥 900선 붕괴 (6,803.90 / 898.43)
[핵심 동력]	엔비디아 시총 6조 달러 진입 기대감, 대형 기술주 랠리	대형주 수급 부담, 삼성전자/SK하이닉스 실적 앞둔 짙은 관망세
[수급 주체]	서학 개미 미 주식 보유액 2천억 달러 재돌파 (투심 회복)	외국인(-10.8만주), 기관(-75.9만주) 동반 대량 매도 폭격
[심리 상태]	역사적 '공포의 10월' 징크스를 극복한 강력한 실적 기대감	7000선 재돌파 번번이 실패, 심리적 지지선 이탈 위기

KOSPI 딥다이브: 실적 관망 속 대형주 수급 붕괴

KOSPI Top Stocks Heatmap (Market Cap / Daily Change %)

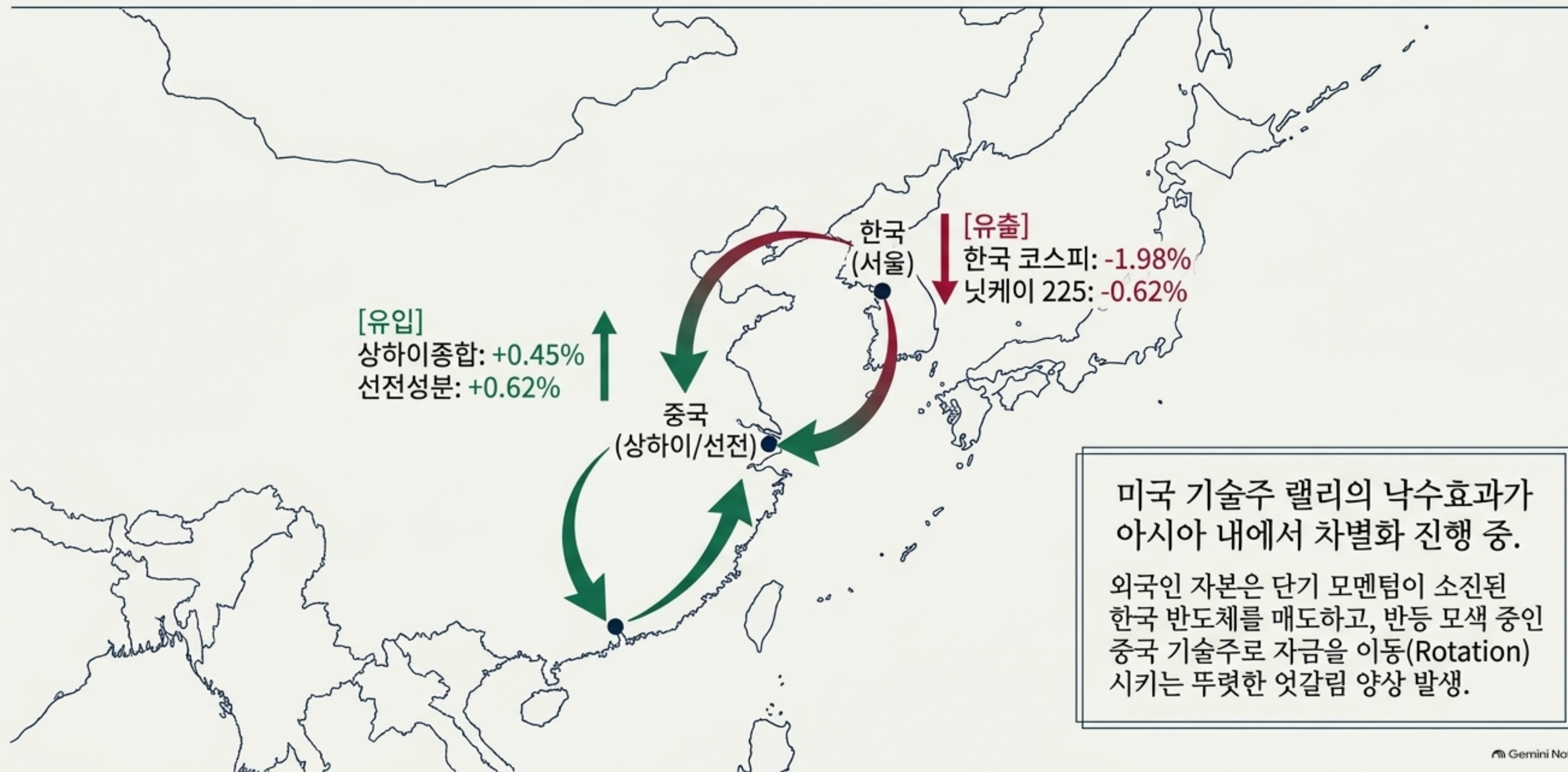
삼성전자 270,000원 (-0.74%) 실적 발표 D-1	현대차: -3.02%	기아: -2.66%
SK하이닉스 1,725,000원 (-2.71%)	제조업: -4.87%	의료정밀: -3.03%

투자자별 순매수/순매도 (만주)



Key Insight: 개인투자자의 89.2만주 순매수 방어에도 불구하고, 외국인과 기관의 양매도 물량이 시장 하락을 주도. 반도체 대장주의 실적 결과에 따른 외국인 수급 반전 여부가 유일한 트리거.

아시아 자본 회전매: 한국 반도체를 팔고 중국 기술주를 샀다



매크로 새도우: 주식 시장을 조이는 인플레이션 압력 사슬

Step 1: 지정학적 뇌관

- 이란 선박 공격 및 중동 전쟁 장기화 우려 증폭
- OPEC 감산 연장 기대감 및 중동 수출 회복 불투명



Step 2: 에너지 쇼크

- WTI 원유 \$90.13 돌파 (+\$2.62)
- 원유 재고 비상 - 글로벌 기관 유가 전망치 줄상향



Step 3: 금리 압박

- 미 국채 10년물 금리 5.29% (+5bp) 고공행진
- FOMC 매파적 기조 유지 및 인플레이션 재점화 우려

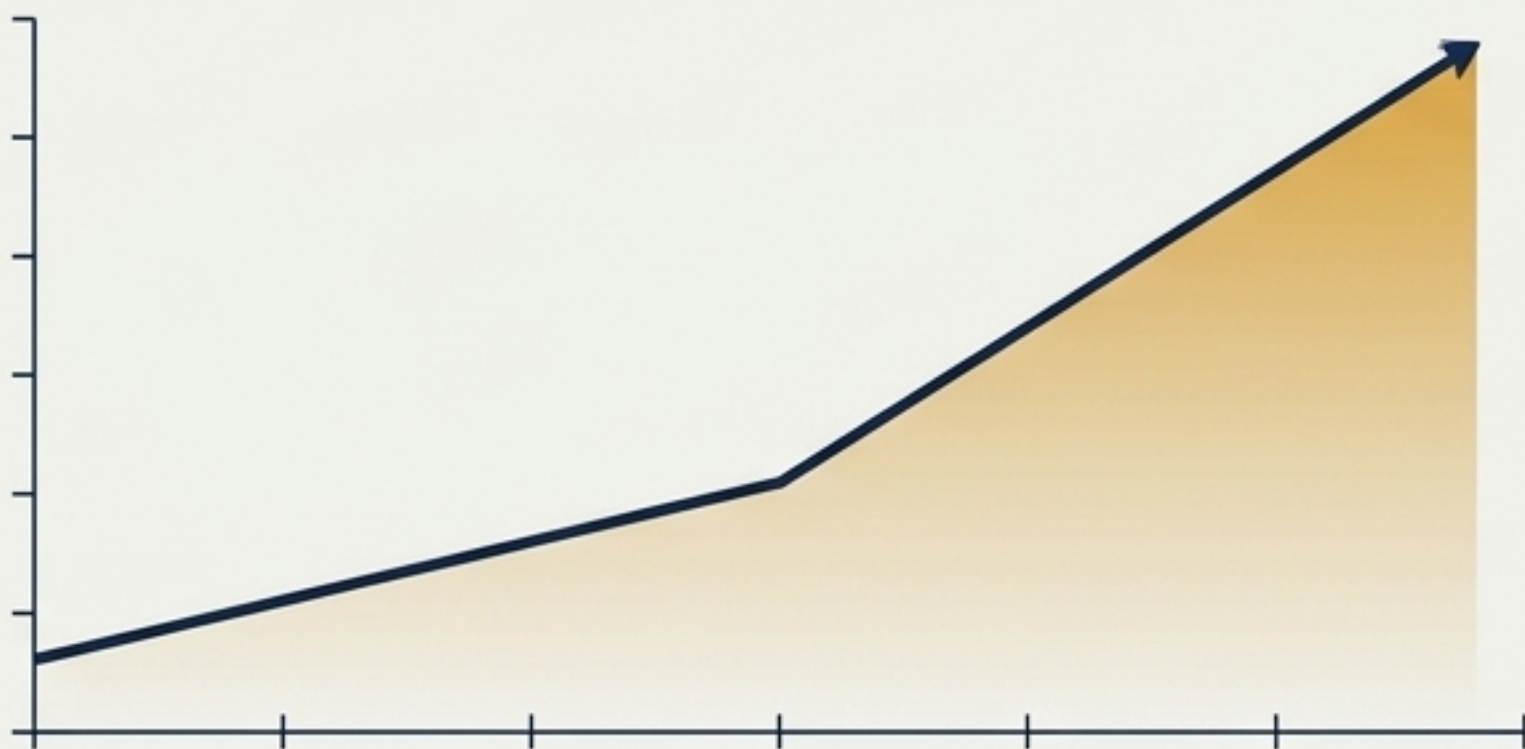
[Impact] 고유가와 5.3%에 육박하는 국채 금리의 결합은 향후 랠리를 주도 중인 글로벌 성장주의 밸류에이션을 급격히 훼손할 수 있는 잠재적 뇌관.

대체자산의 질주: 인플레이션 헤지와 안전자산 선호 심리

GOLD (전통적 안전자산)

\$600

(+\$18) / 국내 금 한돈 67만5150원

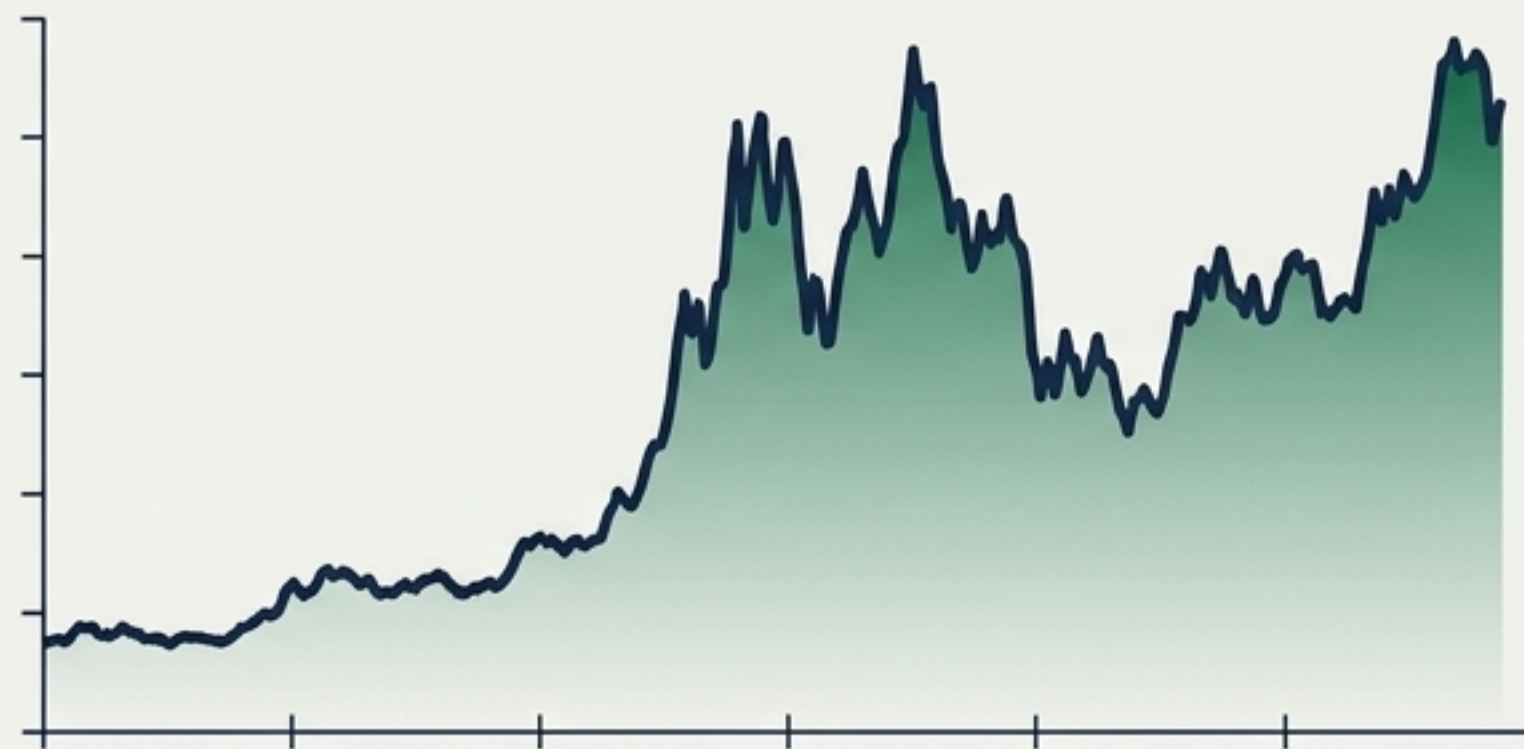


Driver: 32년간 5번의 사이클 중 역대급 랠리 진입 분석.
중동 불안 지속에 따른 포트폴리오 안전 핀 역할.

BITCOIN (디지털 헤지 자산)

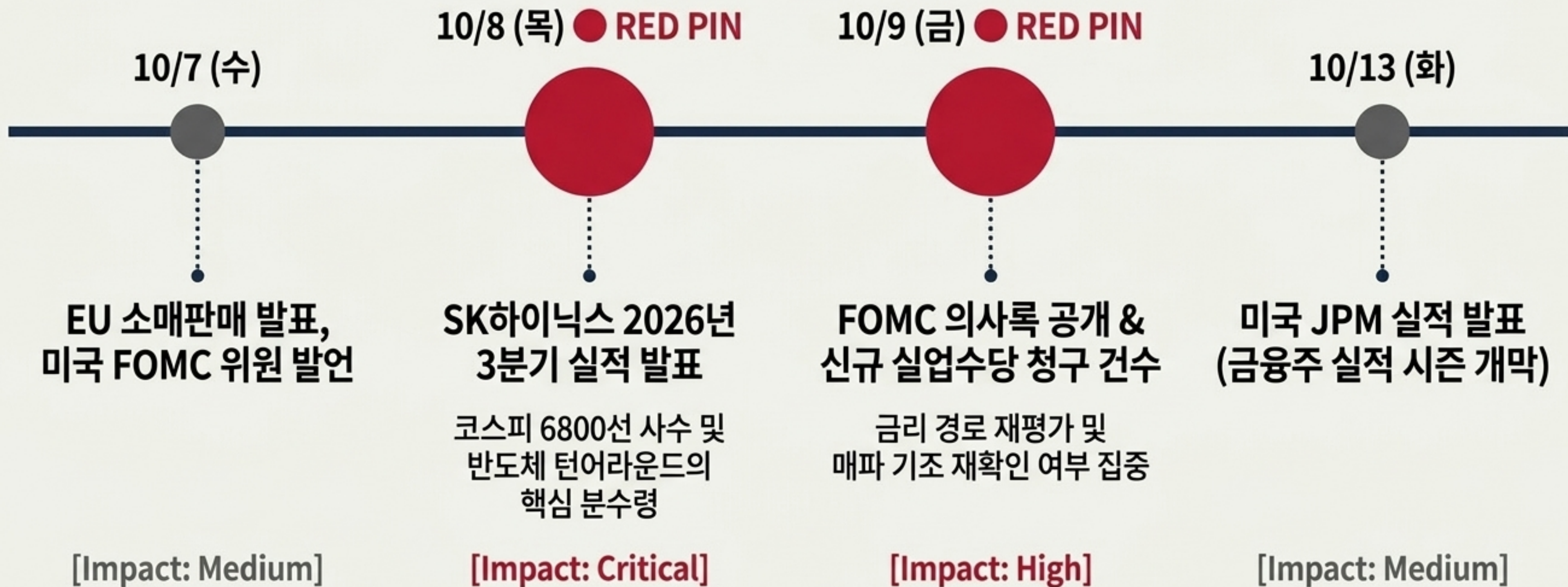
\$67,350

(+\$1,240) / 장중 8.4만 불 도달 후 조정



Driver: ETF 순유입 지속 및 대체 인플레이션 헤지 수단으로
부각. 알트코인 동반 약세 속 비트코인 도미넌스 강화.

주간 리스크 레이더: 단기 변동성 트리거 (10/7 ~ 10/14)



Strategic Playbook: 핵심 관전 포인트 및 대응 전략

① 실적과 수급의 교차점

10/8 반도체(삼성전자·SK하이닉스) 실적 확인 필수.

기관·외국인의 동반 매도세
진정 전까지 코스피 조정
연장 불가피.

② 매크로 뇌관의 임계점

WTI \$90 및 미 국채 5.29%
고착화 여부 관찰.

인플레 재점화 시 미국 성장주
랠리에 급격한 밸류에이션
제동 가능성.

③ 자본 흐름의 역행 현상

한국 매도 ➡ 중국 매수
아시아 자본 로테이션 주시.

국내 증시 수급 펀더멘털 개선
신호 확인 전까지 신규 진입
보수적 접근.

**Bottom Line: 반도체 대장주 실적 확인 전까지 현금 비중 확대 유지.
매크로 헷지를 위해 에너지(WTI) 및 금(Gold) 등 인플레이션 방어
자산으로의 선별적 포트폴리오 다각화 권장.**