

한·미 증시 극명한 탈동조화: 사상 최고치의 마금, 채계일의 미국, 6800선에 턱걸이한 한국



[REPORT_TYPE] 야간 브리핑 (Nightly Briefing)

[DATE] **2026.10.07 22:02 KST**

[STATUS] 글로벌 매크로 압박 심화 및 수급 경색

10월 7일 마감 기준 4대 핵심 관전 포인트

한미 증시 역행

KOSPI -1.98% vs **NASDAQ 신고가**

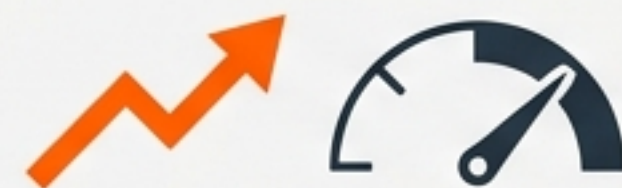
외국인·기관 동반 매도로 수급 경색 심화,
7,000선 재돌파 실패.



매크로 압박

WTI \$90 돌파 & 美 10년물 +5bp

중동발 공급 불안이
인플레이션 우려 재점화.



실적 대기

10월 8일 SK하이닉스

반도체 주도주 방향성 판단의 분수령.
삼성전자 잠정 실적 관망.



—● 10월 8일 ●—

연준의 입

FOMC 의사록 & 소매판매

윌리엄스·보먼 발언을 통한
금리 경로 및 변동성 재점검.

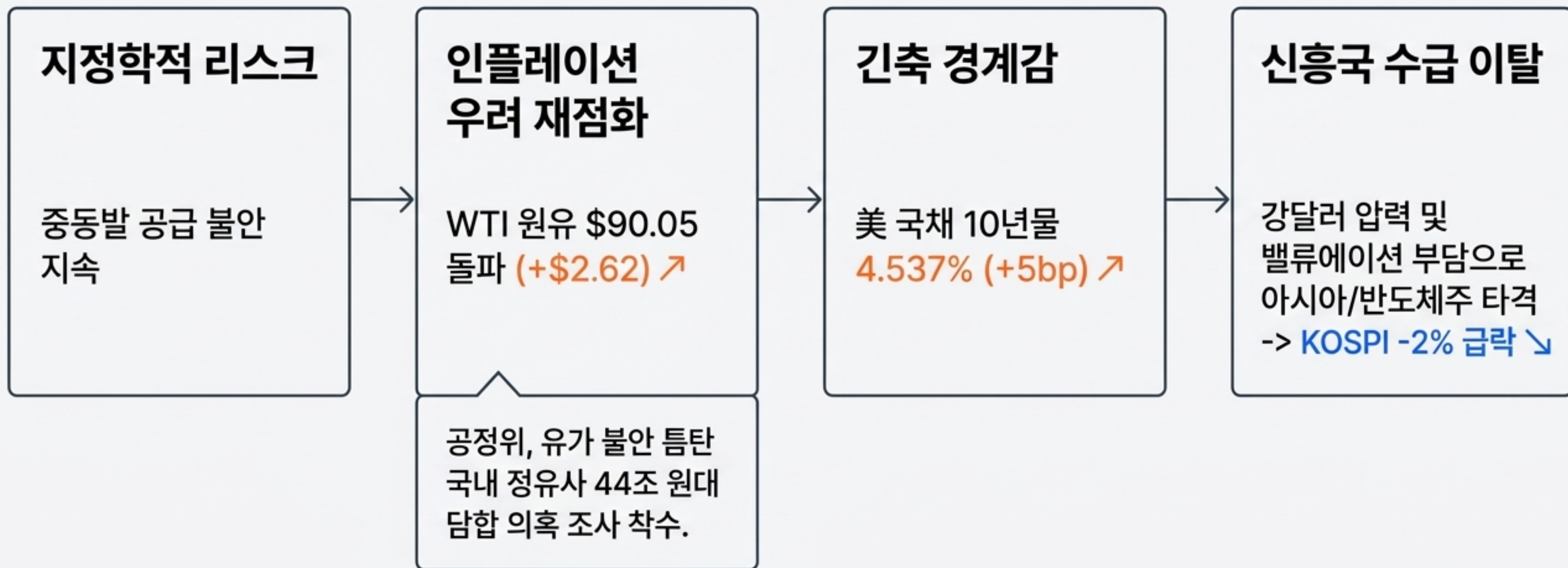


랠리의 미국 vs 소외된 한국: 극명하게 엇갈린 시장 동력

	미국 (US Market)	한국 (Korean Market)
지수 현황 (Index Status)	S&P 500 (7,818.93) & NASDAQ (27,599.89)  사상 최고치 경신 및 강보합 유지.	KOSPI (6,803.90) / 연고점 대비 25% 폭락, 7000선 붕괴 후 횡보. 
주도 모멘텀 (Key Drivers)	3분기 실적 기대감, 엔비디아 시총 6조 달러 돌파 가능성 화두.	삼성전자 실적 발표 대기 극도의 관망 심리, 대형주 수급 부담.
수급 주체 (Flow Dynamics)	기관 자금 유입 및 반도체 대형주 주도세 지속.	외국인(-11.8만주), 기관(-82.0만주) 동반 매도 폭격 (개인만 95.8만주 순매수 방어).

미국은 실적 기대감으로 날아가는 반면, 코스피는 외국인 이탈 속 철저히 소외되며 6800선에 턱걸이했습니다.

하방 압력을 잉태한 매크로 트리거: 유가와 금리의 연쇄 작용



글로벌 FICC 레이다: 동반 반등하는 유가·금리와 안전자산 선호

미 국채 10Y

4.537% (▲ +5bp)



FOMC 매파 기조에 상승 /
국내 3년물 국고채 3.961%
3.961% 동반 상승.

WTI 원유

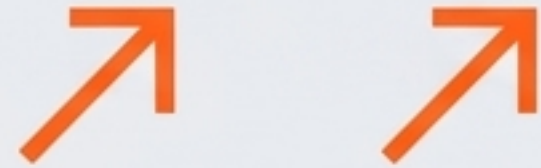
\$90.05 (▲ +\$2.62)



OPEC 감산 연장 기대 및
중동 리스크

금 & 비트코인

금 \$500 / BTC
(▲ +\$18) \$67,350
(▲ +\$1,240)



안전자산 선호 지속 및
ETF 순유입

원/달러 환율

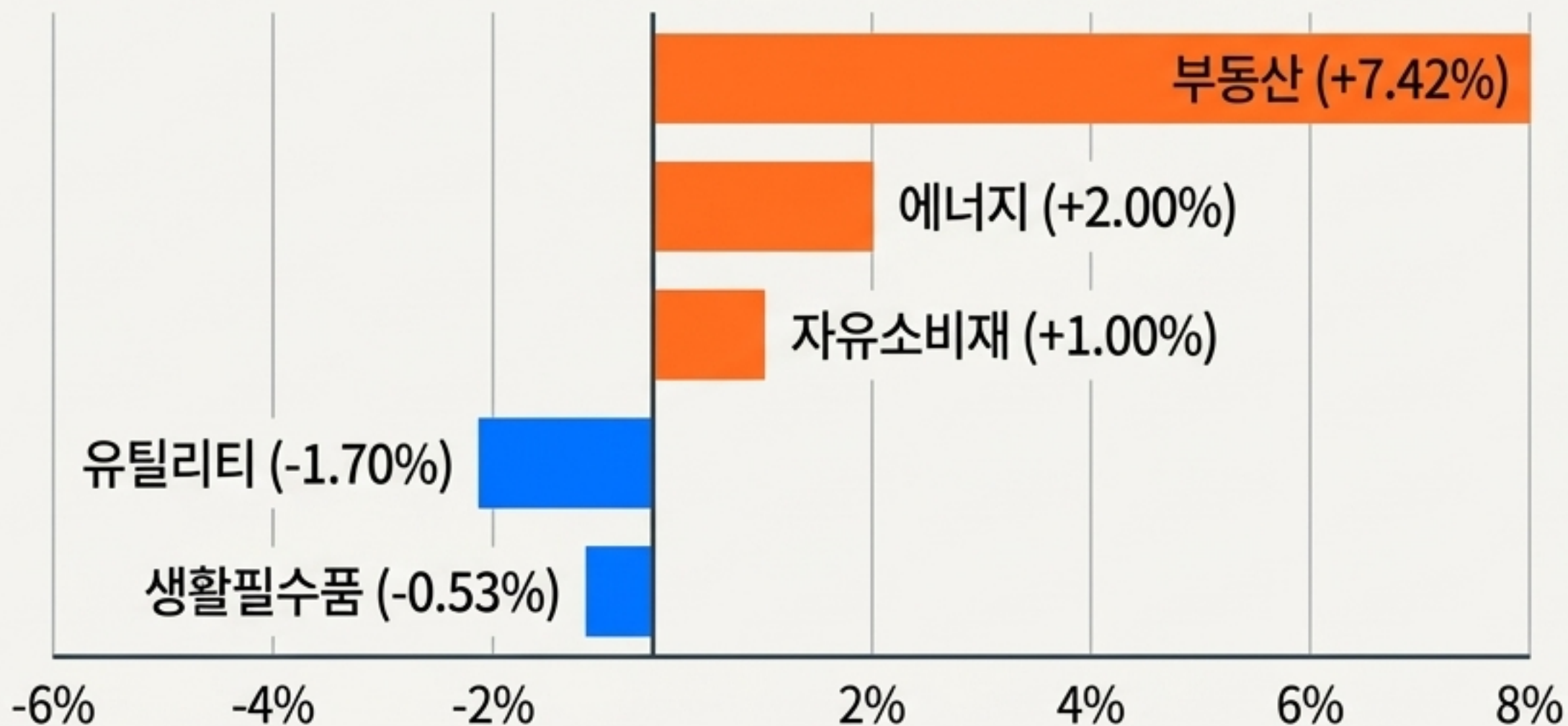
₩1,337.26 (▼ -5.30)



달러 인덱스 하락(0.5)
영향으로 원화 소폭 강세
방어

미국 증시 해부: 나스닥 신고가 이면의 섹터별 차별화와 경계감

NASDAQ (+0.45%), S&P500 & DOW (보합)



⚠ 리스크 모니터링

- 골드만삭스, 나스닥 선물 포지션에서 엇갈린 신호 포착.
- '공포의 10월' 변동성 경계감 (단, 98년 데이터상 반전 가능성 제기).
- 테마섹 CIO, '내년 최대 리스크는 AI 투자 및 인플레이션'.

국내 증시 해부: 실적 관망 속 무너진 수급 밸런스

KOSPI: 6,803.90 (-1.98%) KOSDAQ: 898.43 (-2.34%)
[900선 붕괴]



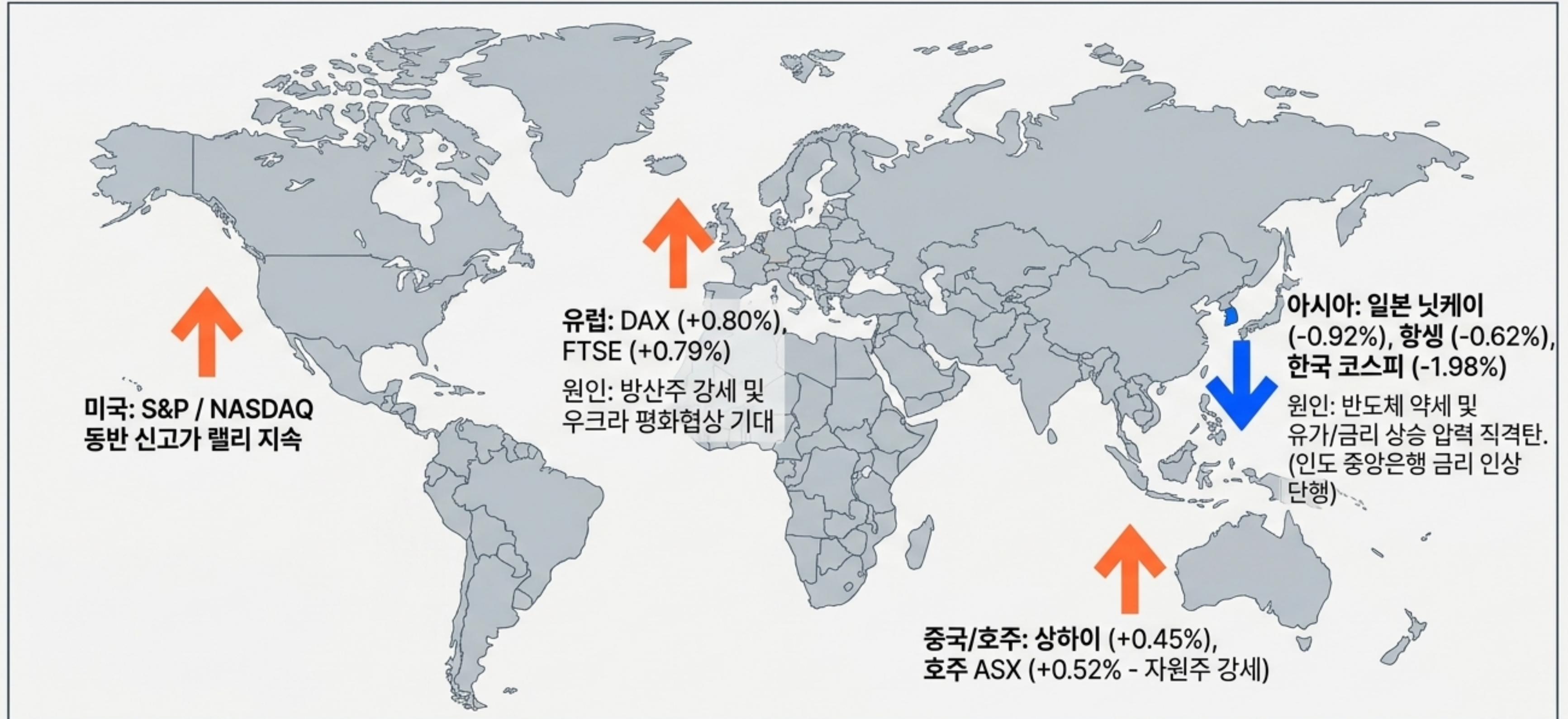
동력 상실의 핵심 원인: 삼성전자 등 주요 기업의 잠정 실적 발표를 앞두고 극도의 관망 심리가 시장을 지배하며 대형주 수급 붕괴를 초래함.

시가총액 히트맵: 타격이 집중된 시총 상위 톱10과 제조업



시총 톱10 종목이 전멸한 가운데, 반도체와 제조업에 하락폭이 집중되며
지수 낙폭을 키웠습니다.

글로벌 기상도: 미국·유럽 주도 장세 속 철저히 소외된 아시아



주간 촉매제 캘린더: 시장의 방향성을 결정지을 변곡점

최우선 관전 포인트:
반도체 주도주 복귀 여부 판가름

유로존 소매판매
★★★★

10/7
(수)

연준 인사 발언
(Williams, Bowman)
★★★★

SK하이닉스 3분기
실적 발표 (예상)
★★★★

10/8
(목)

FOMC 의사록 공개
★★★★

10/9
(금)

미국 신규 실업수당
청구건수
★★★★

JP모건(JPM) 실적 발표
(금융주 실적 시즌 개막)

10/13
(화)

액션 플랜: 짊어진 관망 심리, 다가오는 실적 변곡점 대비 전략

Pillar 1: 포지션 (Stance)

방어적 대응 유지:
매크로 변동성(유가 90달러,
금리 반등)과 외국인 수급
이탈이 확인되는 구간.

본격적인 실적 확인 전까지
공격적 베팅 자제.

Pillar 2: 트리거 (Trigger)

8일 SK하이닉스 실적:
반도체 사이클의 방향성을
재확인할 핵심 지표.

실적 발표 후 외국인/기관의
수급 턴어라운드(Turnaround)
여부가 시장 반등의 핵심
전제조건.

Pillar 3: 기회 (Opportunity)

선별적 저가 매수:
연고점 대비 25% 폭락하며
밸류에이션 매력이 높아진
구간.

펀더멘털이 유효한 반도체
대형주 중심의 분할 매수
타점 탐색.