

글로벌 AI 랠리 속 KOSPI의 소외, 그리고 KOSDAQ의 반격

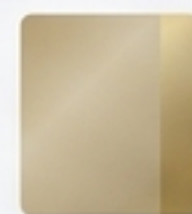
2026.10.07 기준
글로벌 시장 브리핑 및 전술적 대응 지침



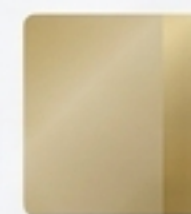
KOSPI
6,941.39 (-0.89%)



KOSDAQ
919.92 (+2.98%)



US 10Y
5.311% (+5bp)

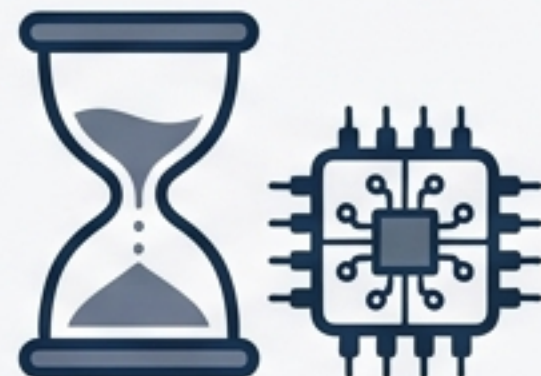


GOLD
\$4,985 (ATH)



외국인 **1.7조원** 순매도에
KOSPI 7,000선 붕괴. 반면
KOSDAQ은 중소형주 순환매로
3개월래 최고치(**910선 회복**).

GLOBAL MARKET TRENDS & DIVERGENCE



10월 8일 SK하이닉스
3분기 실적 발표 대기.
모멘텀이 부재한 KOSPI의
반등을 결정지을 핵심 열쇠.

SEMICONDUCTOR SECTOR OUTLOOK



미 국채 10년물 **5.31% 돌파**.
30년물은 **24년래 최고치 경신**.
AI 랠리 지속성의 최대 변수로
작용.

US TREASURY YIELDS IMPACT

금(Gold) 온스당 \$4,985
사상 최고치 경신.
달러 약세에 따른 원화 강세(1,337.99원)
동반 진행.

COMMODITY & CURRENCY DYNAMICS

미 국채 10Y ↓
5.311% (+5bp)
FOMC 매파 기초 반영

금리 상승 국면(매파적 압력)과
금값 사상 최고치 경신(안전자산
선호)이 팽팽하게 맞서는
이례적 동반 강세 발생.

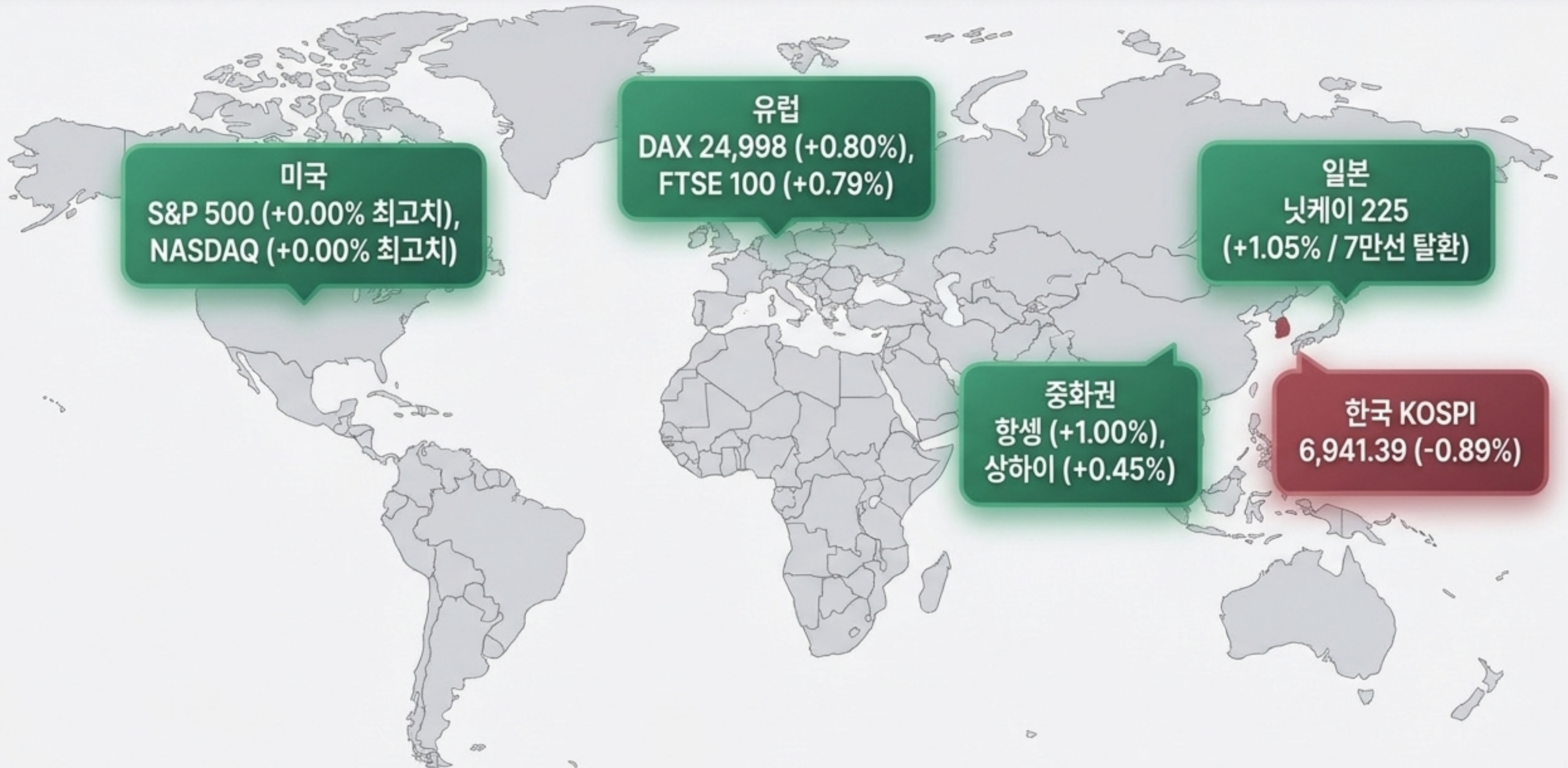
금 (XAU) ↑
\$4,985 (+\$18)
사상 최고치

원/달러 환율 ↓
1,337.99원 (-5.30)
원화 강세

WTI 원유 ↑
\$87.99 (+\$2.62)
지정학적 프리미엄

비트코인 ↑
\$67,350 (+\$1,240)
ETF 순유입

전 세계를 뒤덮은 훈풍 속, 오직 한국 시장만 7,000선을 내어주며 나홀로 디커플링.



S&P 500



NASDAQ



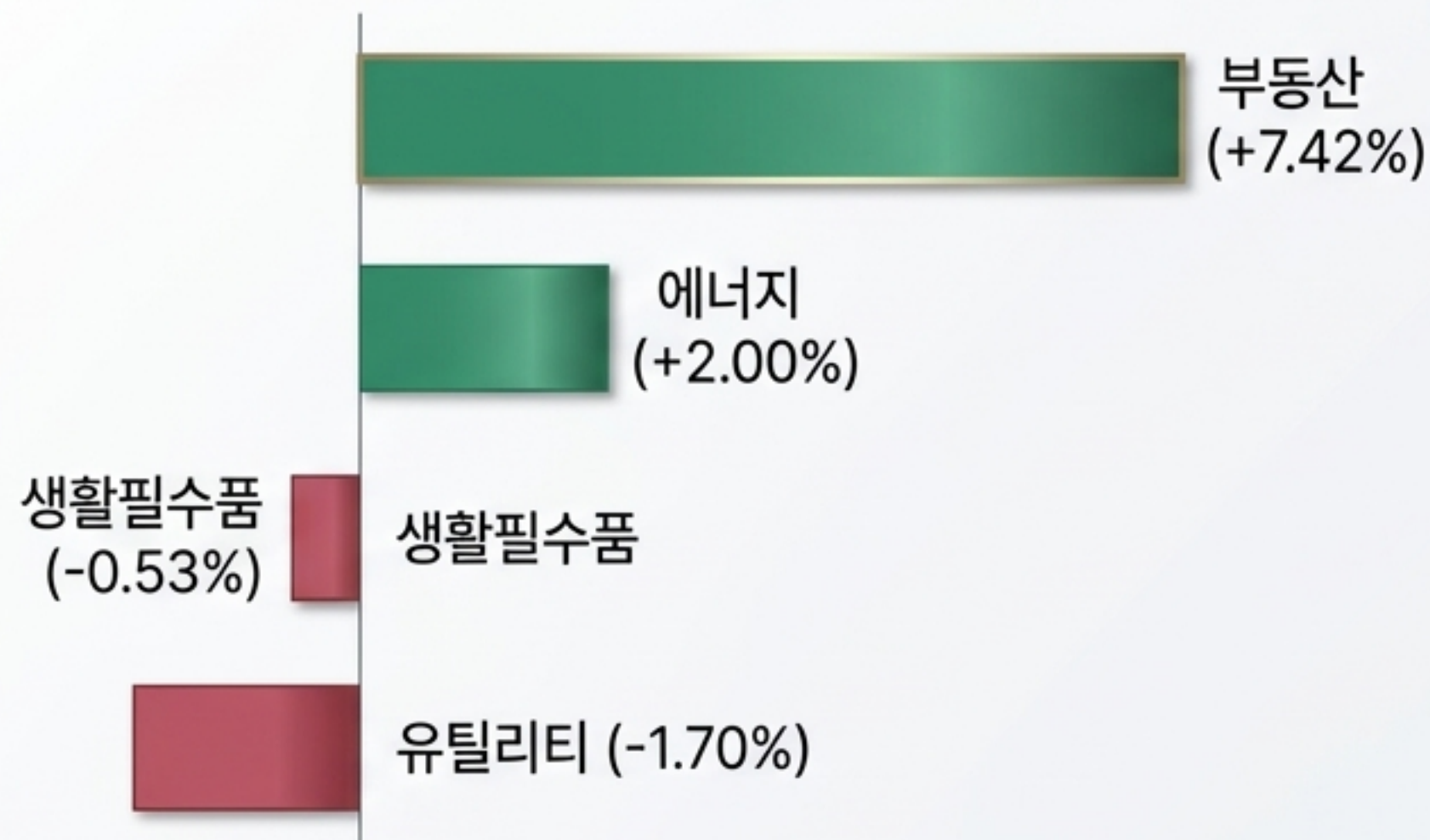
DOW JONES



- 유가 및 미 국채 금리의 단기 숨고르기
- AI 관련 기술주 중심의 낙관론 재점화

고금리의 압박 속에서도 AI 모멘텀이 지수를 역사적 고점 부근에 안착시키며 강세 흐름을 유지.

섹터별 자금 흐름(Sector Fund Flows)



AI 주도주 외에도 부동산, 에너지 등으로
매수세가 확산되며 시장 체력 강화

“

4분기 미국 증시 환경은
더욱 유리해질 것이다.

출처: 시타델(Citadel) 퀀트 전략가 러브너

수급 측면의 강세 기대감 지속

The Drag

KOSPI

6,941.39 (-0.89%)



심리선 붕괴: 7,000선 반납.



수급 블랙홀: 외국인 1.7조원 대규모 순매도.



주도 현상: 반도체 대형주의 숨고르기 및 모멘텀 부재.

VS

The Drive

KOSDAQ

919.92 (+2.98%)



기록 경신: 3개월래 최고치 달성 및 910선 회복.

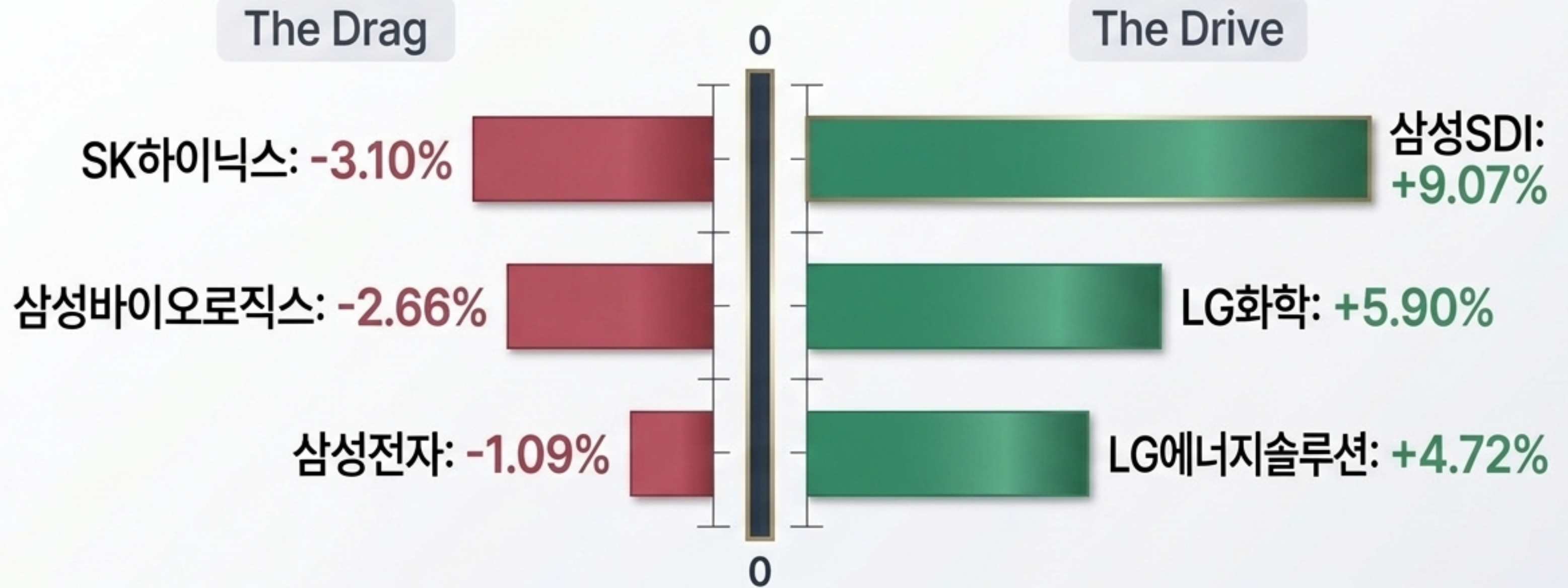


수급 방어: 개인 및 중소형주 중심의 자금 유입.



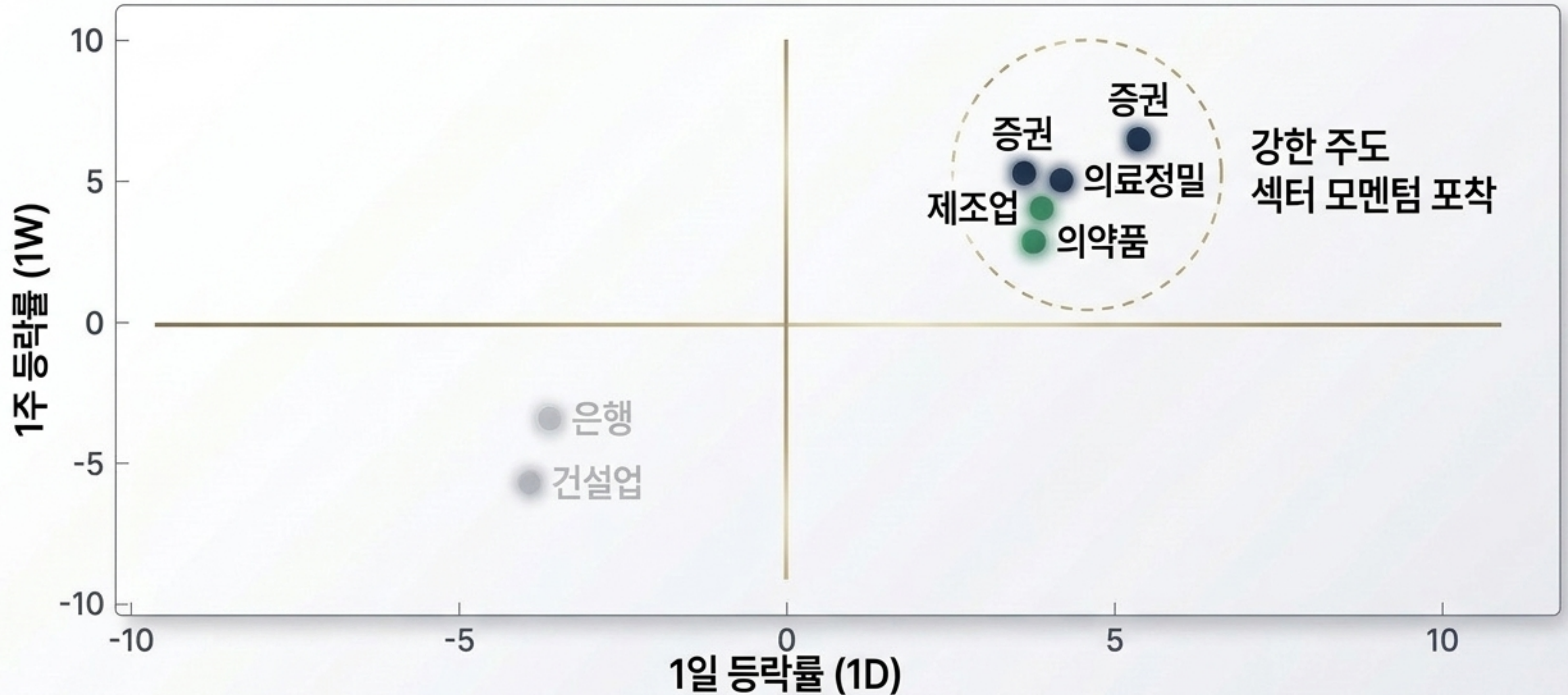
주도 현상: 중소형주 순환매 및 이차전지 밸류체인 급등.

외국인 수급 현황: 반도체 이탈 vs 이차전지 유입

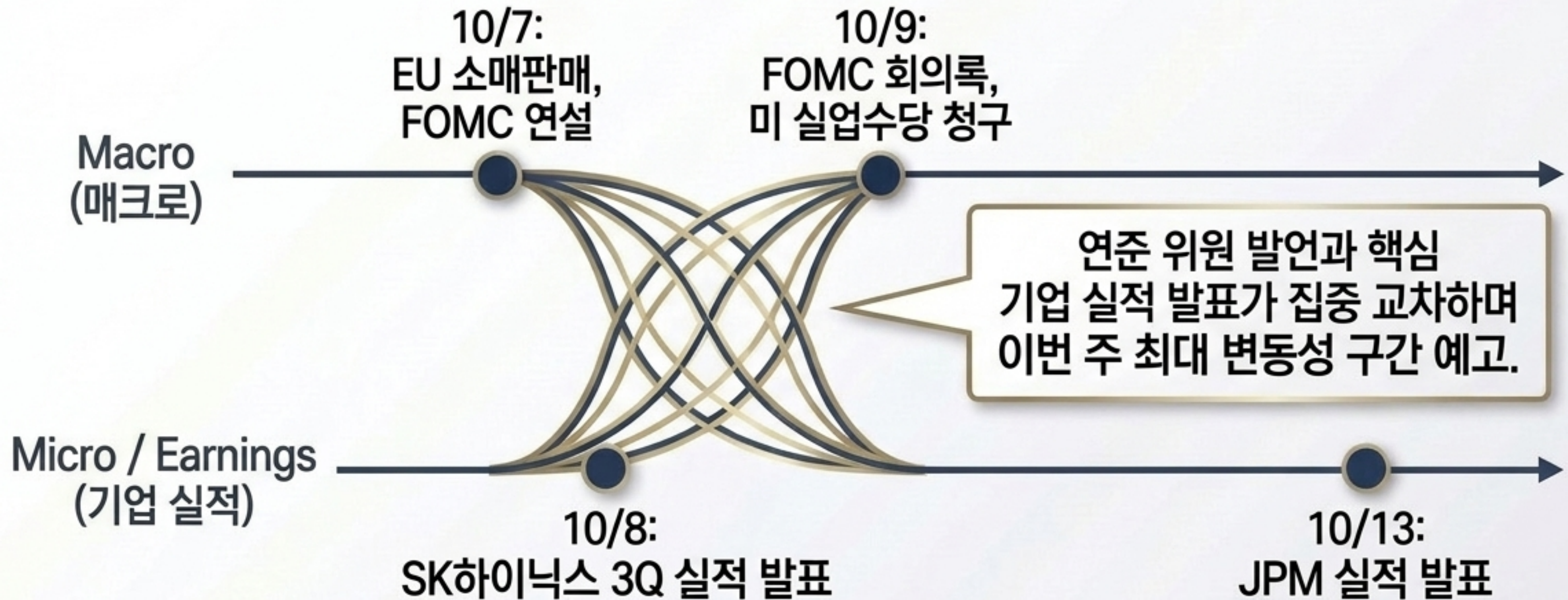


외국인 자금이 반도체 투톱에서 빠져나와 이차전지 관련주로 단기 피난처를 형성하는 모습.

섹터 모멘텀: 1일 vs 1주 등락률 매트릭스



매크로 테이브 교차 내알



모멘텀 부재 코스피, 반등의 열쇠



10월 8일 예정된 SK하이닉스의 3분기 실적 발표는 단순 개별 기업의 이벤트를 넘어, 코스피 지수를 누르고 있는 대형 반도체 매도세의 방향을 돌릴 유일한 촉매제입니다.



실적 확인 전 선부른 저가 매수(Bottom-fishing)는 자제할 것.

전술적 전략 보드 [Tactical Strategy Board]

추종 [Follow]

대상:

코스닥 중소형주 및 이차전지.

전략:

수급 공백을 틈탄 순환매 장세.
강세 모멘텀 단기 추종 유효.

관망 [Hold / Wait]

대상:

코스피 대형 반도체.

전략:

외국인 1.7조 매도세 압박.
8일 SK하이닉스 실적 데이터
확인 후 포지션 재정립 필수.

대비 [Hedge]

대상:

야간 매크로 변동성.

전략:

10년물 금리 추가 상승 리스크
및 미국 소매판매/FOMC 위원
발언에 따른 변동성 헷지.



[SESSION_TERMINATED]

작성일시: 2026.10.07 02:03 KST

본 자료는 기관 투자자 및 전문 투자자를 위한 시장 브리핑 요약본이며, 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다. 모든 데이터는 정보 제공 목적으로만 제공됩니다.

글로벌 리서치 데스크