

글로벌 시황 마감 브리핑

역설의 해부와 자본의 대이동

호재 소진과 고금리 뉴노멀 국면의 투자 전략

2026. 10. 08

#KOSPI급락 #FICC변동성 #AI로테이션

국내 증시

KOSPI
6,625.93

▼ -177.97pt (-2.62%)



어닝 서프라이즈의 역설
(사흘 연속 하락)

KOSDAQ 892.27 (-0.69%)

글로벌 증시

S&P 500
8,000.00

보합
- 관망세 속 횡보

상하이종합
3,215.00

▲ +0.45%
- 부양책 기대감

매크로 지표

미 10년물 국채
5.294%

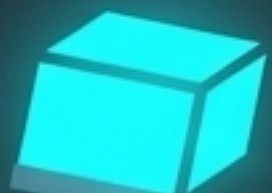
▲ +5bp

WTI 원유
\$90.00



다시 고개 드는 인플레이 압력

삼성전자 매출 107조
역대급 호실적 달성



선반영(Priced-in) 인식 확산
FOMC 매파 기조 경계감

삼성전자 -1.86%,
코스피 -2.62% 급락

개인 매수 방어벽
+501.3만주

외국인 매도 -107.5만주

기관 매도 -407.5만주

수급 붕괴 현상

금융/방어주 도피

은행
(+2.00%)

보험
(+1.34%)

수출/경기민감주 타격

기계
(-2.36%)

건설업
(-3.18%)

LG에너지솔루션
402,000원 (+2.81%)
시장 급락 속 차별적 반등 시현

반도체 투톱 하락

삼성전자
(-1.86%)

SK하이닉스
(-1.92%)

유통업
(-3.42%)

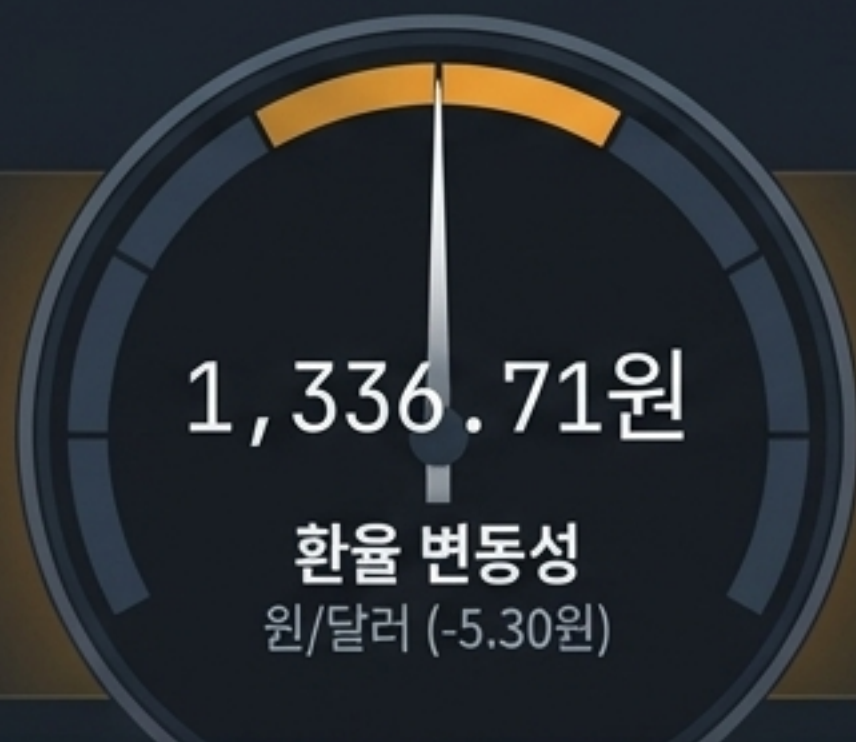
증권
(-3.47%)



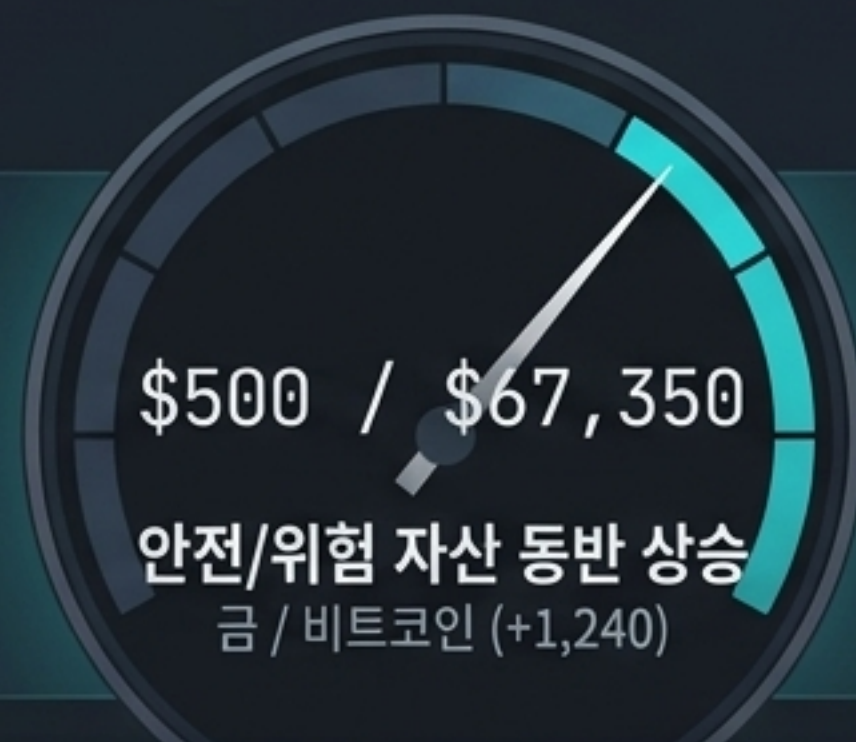
매파적 FOMC 경계감. 채권 시장 압박 지속.



비축유 방출 가속화에도 불구, 미국 걸프 연안 공급 차질 우려 우세.



달러 약세 (달러인덱스 0.5 하락) 및 유로 강세 반사효과.



현지화된 금리 경계감과 ETF 순유입이 만든 기현상.



프랑스 금리 급등발 유럽 충격

"미국 증시, 폭락의
첫 단계에 진입"
- 마이클 버리 (빅쇼트)

S&P 500	8,000.00
NTK	8,000.00
DEP	30.53
BSC	-28.71
PTST	0.00
S&P 500	8,000.00

S&P 500	8,000.00
NTK	27,599.89
DEP	12.09
BSC	15.37
PTST	2,278.00
NASDAQ	27,599.89

S&P 500 (8,000.00)

NASDAQ (27,599.89)

전일 대비 완벽한 보합 (0.00%)

S&P 500	8,000.00
S&P 500	0.9.21
S&P 500	0.00%
NASDAQ	10.39%
NASDAQ	0.00%

TICKER	27,599.89
DEF	202.5
NASDAQ	1.85
NASDAQ	21.99%
NASDAQ	0.00%



서학개미 美 주식 보유액 2천억 달러 재돌파 (4개월 만)

엔캠, 美 나스닥 상장사
TGHL 합병 완료 추진
(12월 7일로 연기)
- 개별 종목 모멘텀 지속

한국: 삼성/TSMC 호실적에도
외인·기관 3.6조 매도
(KOSPI 6,600선 붕괴)

일본: 기술주 약세 및
고금리 공포 직격탄
(닛케이 7만선 붕괴, -0.70%)

중국: 골든위크 이후
AI 및 경기부양책 기대감
(상하이 +0.45%, 선전 +0.62%)

유럽/호주: 우크라이나 평화협상
기대감(방산주) 및 자원주 강세
(DAX +0.80%, ASX +0.52%)

반도체 호실적 랠리는 종료되었다.
자본은 이제 **부양책** 수혜국과 **새로운 테마**로 이동 중이다.



시장의 기회는 전통 메모리 반도체에서 전력, 냉각, 통신 등
‘AI 인프라’ 중심으로 재편되고 있습니다.

10월 옵션만기일과 맞물려 단기 변동성 극대화 구간 진입



[오늘 - 10/8]
SK하이닉스
3분기 실적 발표
국내 반도체 섹터
2차 방향성 결정타



[10/9]
FOMC 의사록 공개
★★★★
5.29% 돌파한 국채
금리의 향방 결정



[10/9]
美 신규 실업수당
청구 건수 ★★★★★
예측: 200K



[10/13]
JPM 실적 발표
금융주 랠리
지속 여부



[10/14]
일본 PPI 발표
★★★★
엔화 약세 및
닛케이 방향성

방어적(Defensive)

공격적(Aggressive)

장기 구조(Long-term)

[매크로 헤지]

- 안전자산: 금(\$500 돌파) 매수를 통한 고금리/인플레이션 불확실성 대비.

[구조적 성장 (The Alpha)]

- AI 인프라: 주도권이 이동한 전력/네트워크 인프라 선별적 딥다이브 및 미국 주식 수집 지속.

단기 대응(Short-term)

[비중 축소]

- 국내 대형주/반도체: 호재 소진 및 리밸런싱에 따른 차익실현 매물 경계. 현금 비중 확대.

[모멘텀 트레이딩]

- 개별 종목 장세: 엔캠 등 합병/상장 모멘텀 보유 종목 단기 접근.

**시장은 이미 넥스트 스텝을 걷고 있습니다.
방향성 베팅보다는 구조적 밸런스에 집중할 때입니다.**