

글로벌 마켓 인텔리전스 브리핑: 거대한 디커플링과 거시경제적 도미노

최고치를 경신하는 미국 증시 vs
25% 폭락하며 붕괴하는 한국 증시

2026. 10. 08

경영진 요약본 (Executive Visual Briefing)



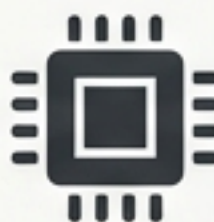
한·미 증시 괴리

미국은 사상 최고치 부근 횡보, KOSPI는 고점 대비 **-25% 하락**. 외국인 2.6조 원 순매도 회복이 반등의 절대적 전제조건.



매크로 도미노

이란 전쟁 장기화 → WTI 유가 **\$89.69** 돌파
→ 미 10년물 금리 **5.29%** 급등.
인플레이션 재점화 우려 확산.



반도체 관망세

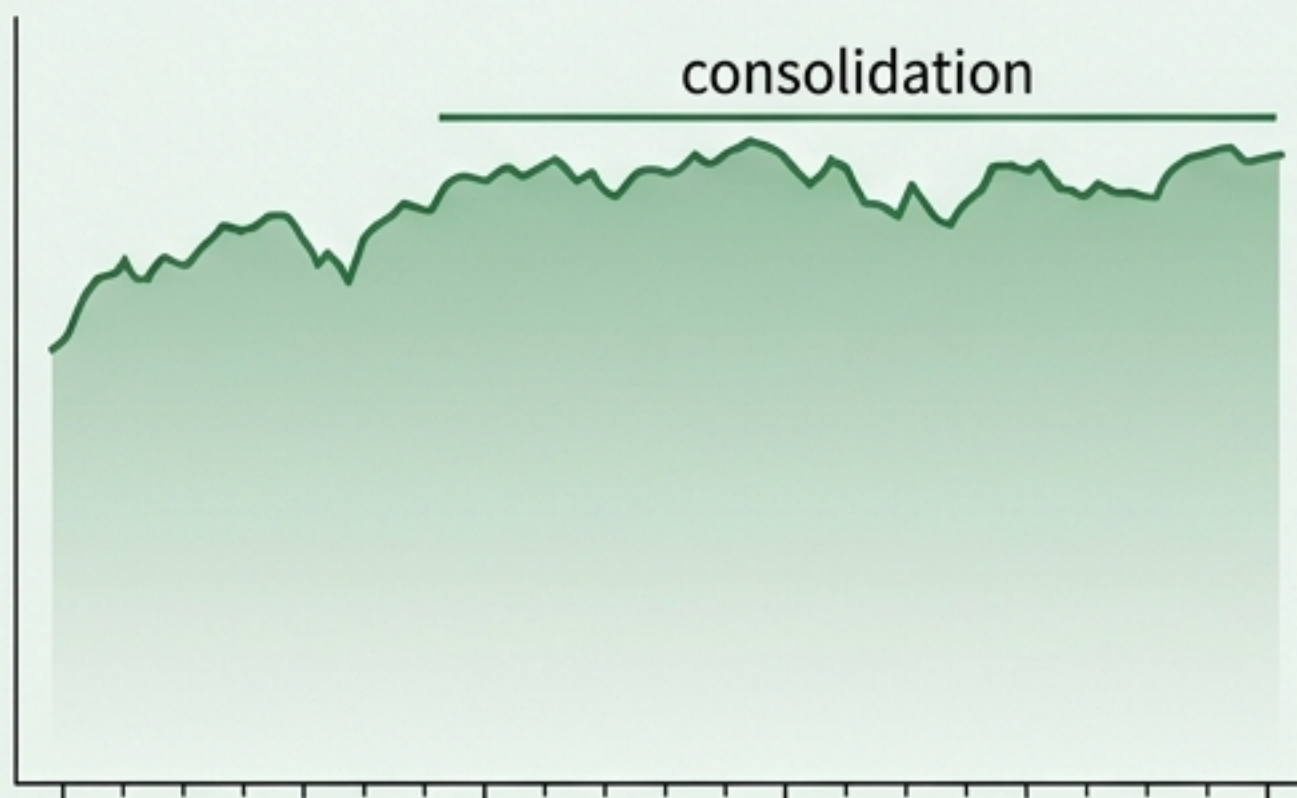
KOSPI 6,800선 수성의 핵심 키. 금일(10/8) 예정된 SK하이닉스 3분기 실적 발표 대기 및 엔비디아 시총 6조 달 랠리 사이의 짙은 관망세.



안전자산 선호

주식 시장의 공포가 대체 자산으로 전이.
금(\$500, +\$18) 및 **비트코인(\$67,350, +\$1,240)** 동반 랠리.

US - 사상 최고치 부근 고공 횡보



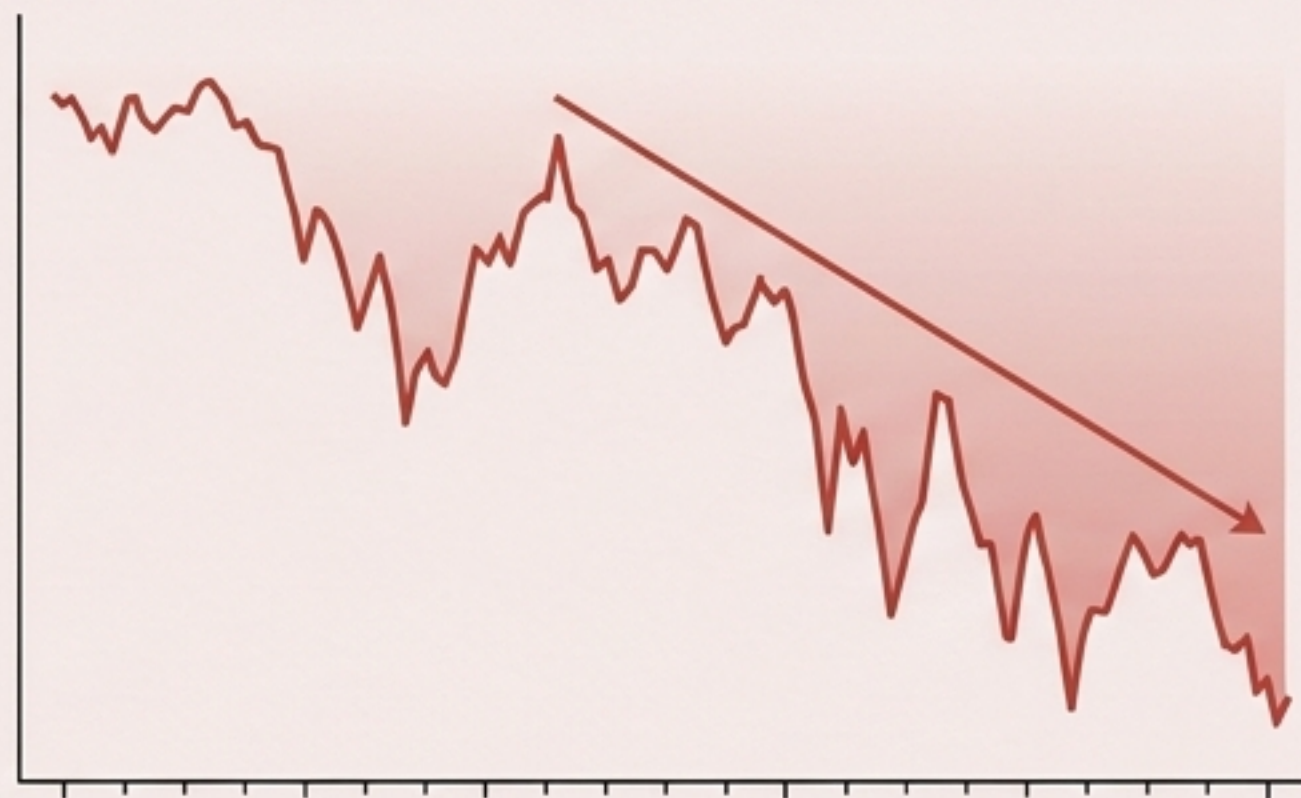
S&P 500: 7,818.93 (+0.00%)

NASDAQ: 27,599.89 (+0.00%)

DOW: 51,521.28 (+0.00%)

실적 시즌 기대감 및 엔비디아 중심의 AI 반도체 강세가 시장을 견인하며 신고가 부근에서 보합 유지.

KOREA - 연고점 대비 25% 폭락

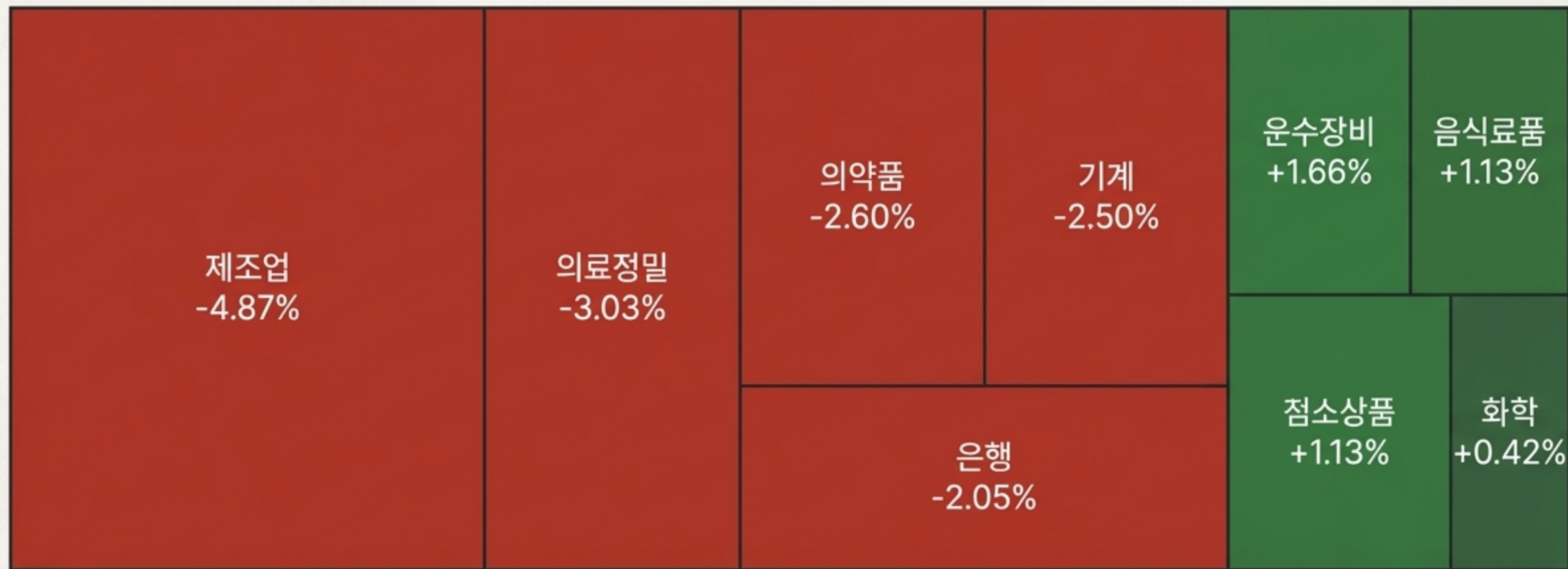


KOSPI: 6,803.90 (-1.98%)

KOSDAQ: 898.43 (-2.34%)

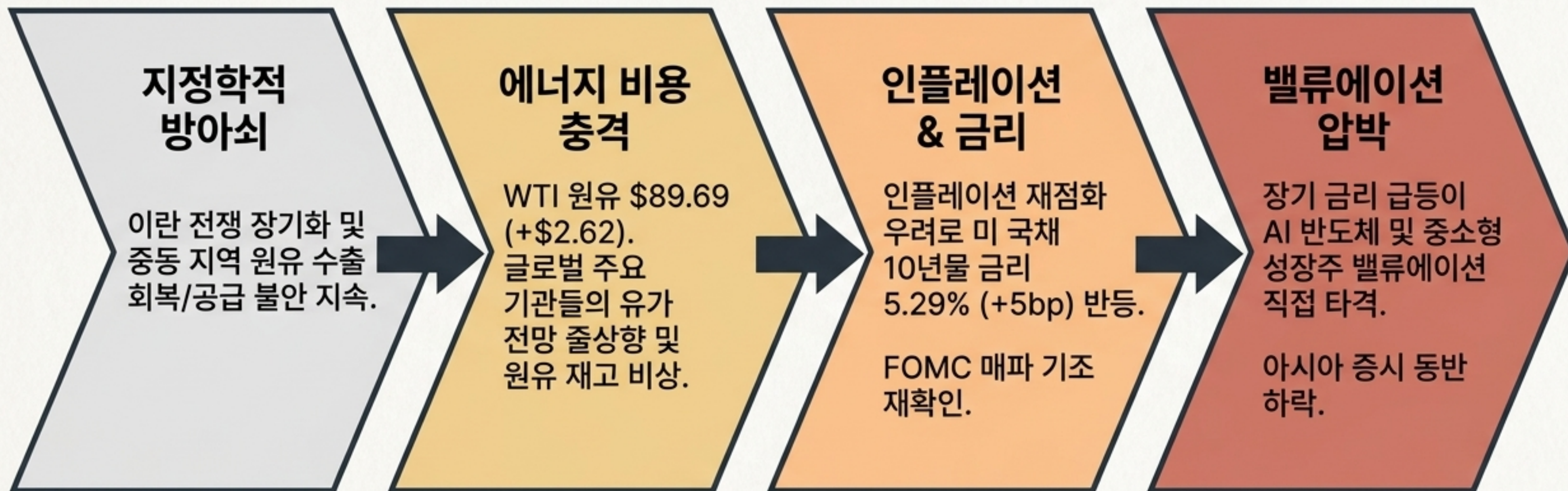
대형주 수급 부담 및 외국인 2.6조 원 매물 폭탄으로 6,800선 턱걸이 마감. 7,000선 안착 번번이 실패.

KOSPI 국내 증시 해부



수급 동향: 외국인 2.6조원(11.8만주) 초대형 순매도 vs 개인 95.8만주 순매수 방어. 대형주 수급 불균형 극대화.

매크로 인과관계 다이어그램



Cross-Asset Dashboard

금 (Gold)



\$500
(+\$18)

안전자산 및 AI발 수요
기대감으로 역대급 랠리 지속.

비트코인 (BTC)



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

ETF 순유입 지속되며
디지털 안전자산 역할 수행.

환율 (Currency)



원/달러
₩1,338.98
(-5.30)

달러인덱스 0.5 (-0.32).
유로화 강세에 따른
상대적 달러 약세.

미 국채 10년물



5.29%
(+5bp)

매파적 FOMC
경계감 확산.

[Market Signal] 전형적인 'Risk-Off(위험회피)' 장세 전개 중.
주식 시장의 공포 자본이 금과 암호화폐 시장으로 도피처를 찾는 중.

글로벌 증시 동향

아시아 (하락 압력)

- 반도체 악세 및 유가/금리 상승 직격탄.
- 일본 닛케이 225: -0.92%
- 홍콩 항셱: -0.62%

중국 (혼조세)

- 본토 정상 거래 속 제한적 방어.
- 상하이종합: +0.45% / 선전성분: +0.62%

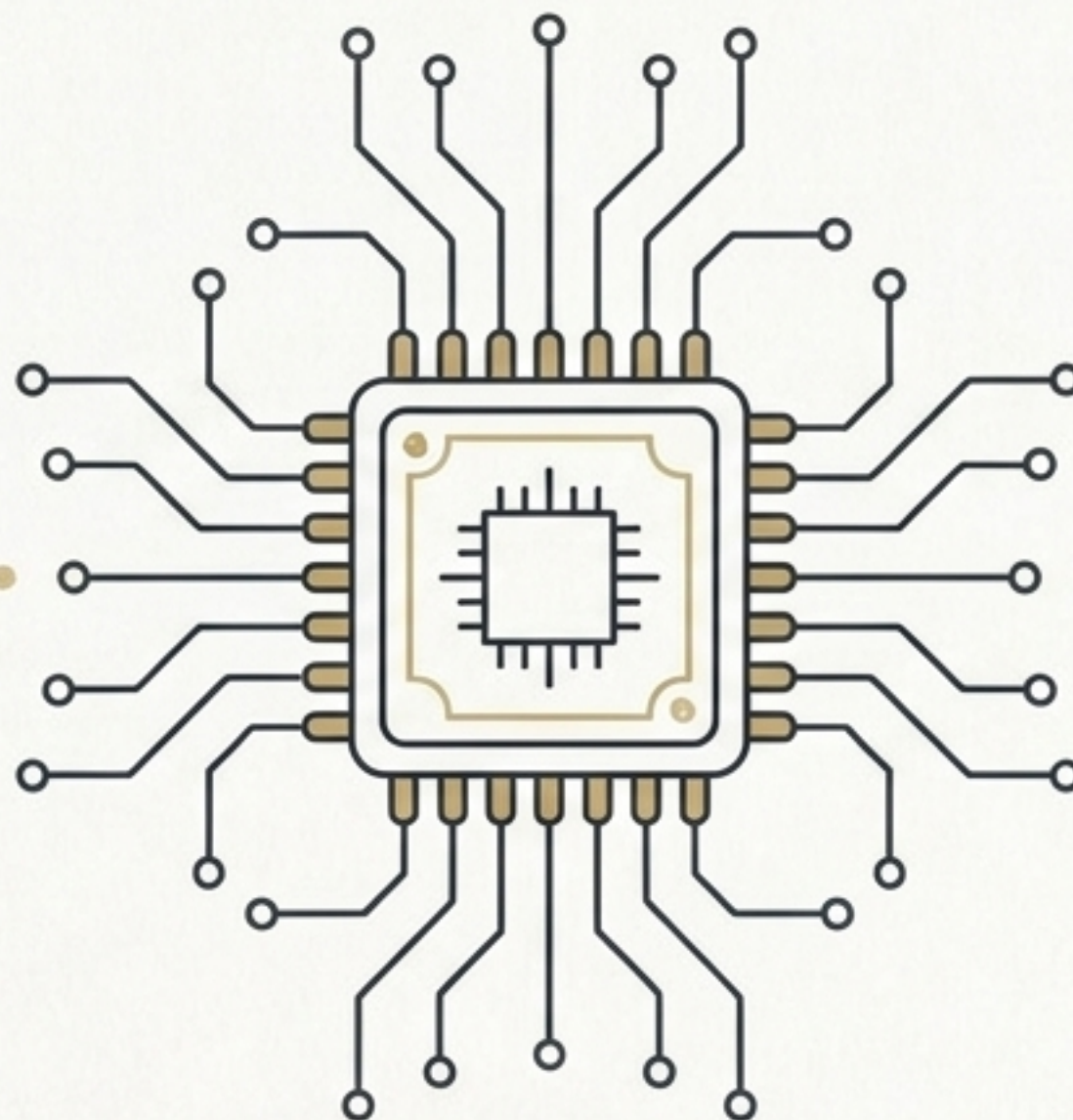
유럽/호주 (상승 견조)

- 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.
- 독일 DAX: +0.80% / 영국 FTSE: +0.79%
- 호주 ASX 200: +0.52%

반도체 섹터 심층 분석

KOSPI 6,800선 지지의 절대적 열쇠 = 반도체 투톱의 수급 회복.

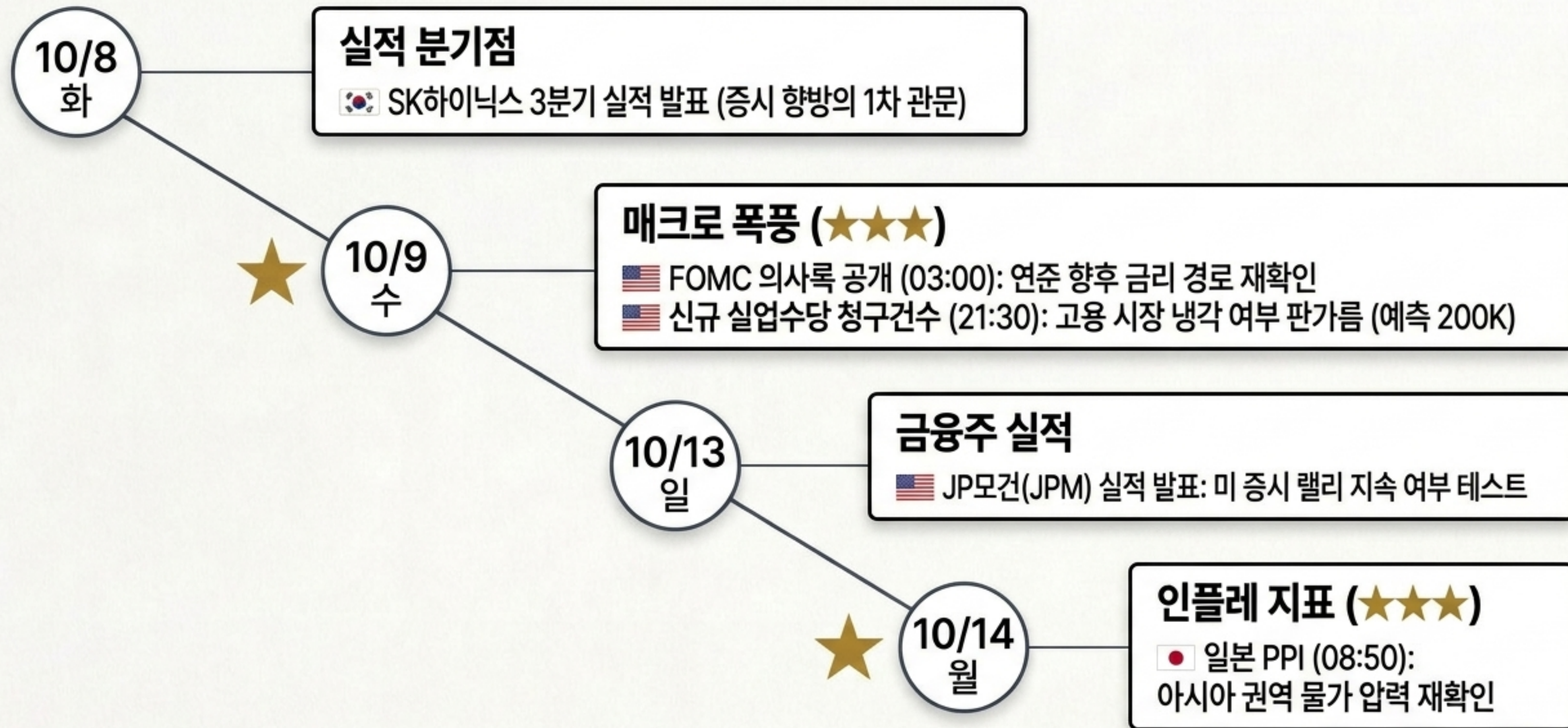
삼성전자	
현재가:	269,000원 (-1.10%)
시가총액:	1,572.6조
실적 발표를 앞두고 외국인 매도세 집중되며 질은 관망심리 형성.	



SK하이닉스	
현재가:	1,715,000원 (-3.27%)
시가총액:	1,252.8조
당일(10/8) 3분기 실적 발표 대기 중. 실적 서프라이즈 여부가 반전의 트리거.	

Global Context: 엔비디아 시총 6조 달러 돌파 기대감 존재하나, 테마섹(Temasek) CIO의 '내년 증시 최대 리스크는 AI 투자 과열 및 인플레이' 경고가 투심을 압박 중.

주간 증시 일정 로드맵



포트폴리오 대응 전략



수비 우선 (Defensive Stance)

공격적 매수 자제

코스피 반등은 '외국인
순매도(현재 2.6조원) 추세
중단'이 확인될 때까지 유보적
절근. 대형주 비중 축소 권고.
실적 및 FOMC 의사록 확인
전까지 방어 유지



헤지 강화 (Hedge Expansion)

안전 자산 편입

인플레이션 재점화 및
지정학적 리스크 헷지 수단
적극 편입. 금(XAU, \$500 돌파) 및
비트코인 등 포트폴리오 내
안전/대체 자산 비중 확대
전략 유효.



트리거 주시 (Monitor Triggers)

뇌관 모니터링

WTI 유가 \$100 진입 여부와
미 국채 10년물 금리의 추가
상승이 10월 시장 최대의
리스크. 해당 지표 안정화
전까지 변동성 장세 철저
대비.