

연쇄 반응과 자금 대이동

2026.10.09 글로벌 시황 브리핑 및 장마감 리포트

KOSPI 6,625.93 (-2.62%)

WTI \$90.26

US 10Y 5.24%

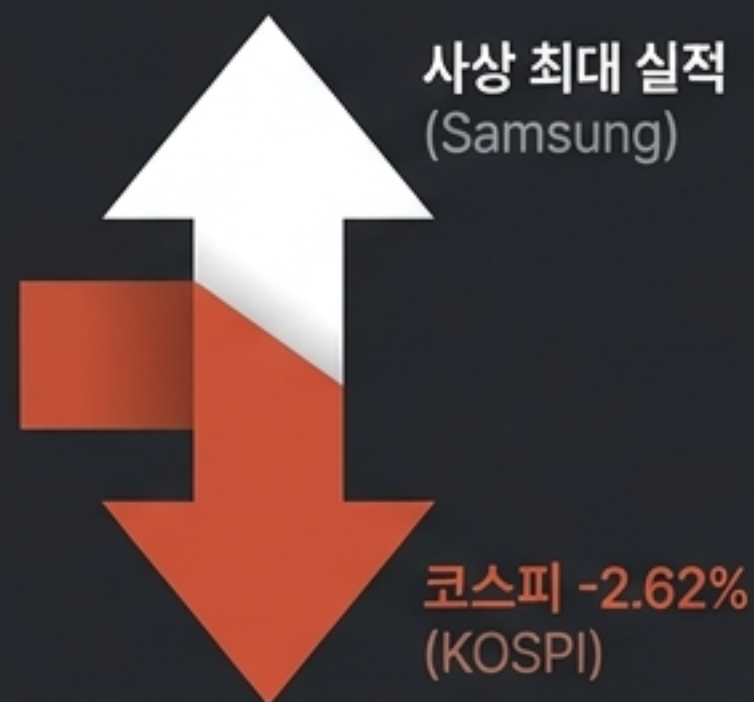
중동발 인플레이 재점화

호르무즈 통항 차단 우려로
WTI 원유 \$90 돌파,
미 국채 10년물 5.24% 급등.



실적과 주가의 괴리

삼성전자 사상 최대 실적
달성에도 불구하고, 기관·외국인의
대규모 매도로
코스피 -2.62% 급락.



안전자산 쏠림

금 \$5,000 목전 (\$4,985),
비트코인 6만 7천 달러 돌파.
지정학 리스크에 따른 자금 대피.



셀 차이나 종료 신호

글로벌 펀드의 중국 비중 상향.
항셱 지수 +1.57% 급등하며
한국 증시의 자금 유출 압력 가중.



지정학적 위기 고조

미국의 이란 타격 우려 및
유조선 피격 확대로
호르무즈 해협 통항량 급감

유가 텐트럼

WTI 원유 \$90.26 마감
(+\$2.62 급등),
브렌트유 \$104 돌파

인플레이션 우려 및 금리 발작

FOMC 매파 기조 고조되며
미 국채 10년물 금리
5.24% 터치 (+5bp)

성장주 밸류에이션 타격

금리 민감도가 높은
기술주 중심의 나스닥
1.25% 하락 마감

FICC 대시보드 - 안전자산과 인플레이의 귀환

Asset Name	Current Price	Change	Sparkline Chart	Signal Comment
WTI 원유	\$90.26	+\$2.62		OPEC 감산 연장 기대 및 공급 불안
미 국채 10년물	5.24%	+5bp		FOMC 매파 기조, 부채권 시장 부담
금 (Gold)	\$4,985	+\$18		안전자산 선호 지속, \$5,000 고점 근접
비트코인	\$67,350	+\$1,240		대체 안전자산 성격 부각 및 ETF 순유입
원/달러 환율	₩1,341.01	-5.30원		달러 인덱스 약세에 따른 원화 반등

글로벌 자금 대이동 매트릭스

자금 유입 (Capital Inflows)	국가/지역 (Region)	자금 유출 (Capital Outflows)
중국 / 홍콩 (회복) • 항셱(+1.57%), 상하이(+0.45%), 선전(+0.62%) • 4년간의 '셸 차이나' 종료 및 글로벌 펀드 비중 상향.		한국 (반도체 이탈) • 코스피(-2.62%). 3분기 수익률 -19.3%. • 글로벌 자금의 대만 증시로의 이동 심화.
유럽 / 호주 (가치·자원) • DAX(+0.80%), ASX 200(+0.52%) • 방산주 및 자원주 중심 강세.		미국 (기술·성장) • 나스닥(-1.25%). • AI 비용 부담 및 OpenAI 매출 우려로 반도체주 급락.
투자 스타일 (Style)		

미국 증시 - 스타일 차별화 심화

가치주 및 개별 강세

↑ **다우지수 강보합**
(+0.10%)

- 부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%)
- 허리케인 영향 및 개별주 치폴레(+6%) 급등.

기술주 및 AI 우려

↓ **나스닥 하락**
(-1.25%)

- 정보서비스 (-1.53%), 자유소비재 (-1.24%)
- OpenAI 실적 충격에 따른 기술주 요동.

AI 차별화

**엔비디아는 사는데
삼전닉스는 판다**

미국 내 반도체 급락 속에서도
외국인 자금은 엔비디아를 순매수하며
AI 핵심 대장주 차별적 접근.

한국 증시의 역설 (The Korean Paradox)

Fundamental (긍정)

- 삼성전자, 사상 최대 실적 달성
- 원/달러 환율 하락 (₩1,341.01)으로
매크로 환경 일부 개선

Supply & Demand (부정, 압도적 무게)

- 기관 투자자 순매도: **408.8만주**
- 외국인 투자자 순매도: **130.7만주**
개인 525.9만주 저가 매수에도 방어 실패

결과 (Outcome)

코스피 6,625.93 마감. -177.97pt (-2.62%) 폭락. 실적을 압도하는 수급 붕괴 현상.

K-반도체 쇼크 및 3분기 결산

SK하이닉스
1,686,000원 (-2.15%)

3개월 만에
33% 급락
(고점 대비 90만원 증발)

삼성전자
263,000원 (-2.05%)
시총 1537.6조

현대차 & 기아
-3.42%, -2.37%

삼성바이오로직스
-4.46% 급락
코스닥 제약지수
9000선 반납 동조화

방어적 대응 요구

Key Insight

코스피 시가총액
톱 10곳 중
8곳 동반 하락.

코스피 3분기
총 수익률
-19.3%

국내 섹터별 승자와 패자 (Sector Heatmap)

은행 (+2.00%) / 금융업
상반기 금융지주 17.6조 역대 최대 실적

증권 (-3.47%) / 유통업 (-3.42%)
시장 변동성 확대 직격탄

이차전지
LG엔솔 +3.07%,
LG화학 +1.62%
(군계일학 상승)

제조업
(+1.49%)

보험
(+1.34%)

반도체 대장주 급락

건설업 (-3.18%) / 기계 (-2.36%)
거시 금리 급등 리스크 노출

전기전자
(+0.70% 방어)

비금속광물
(-2.92%)

섬유의복
(-3.22%)

넥스트 위크 - 리스크 레이더

리스크 레이더 (Risk Radar Timeline)

10/13 (화)



미국 JPM 실적 발표

10/14 (수)



일본 PPI (이전 7.6%) ★★★

10/15 (목) [The Critical Day]



중국 CPI & PPI 발표 ★★★

미국 Core CPI & CPI 지수 발표 ★★★
(유가 급등 속 물가 방향성 결정)

ECB President Lagarde Speaks ★★★

FOMC Members (Barkin, Bowman) Speaks ★★★

한국: 현대차/기아, LG에너지솔루션 실적 발표

투자 전략 플레이북 (Actionable Playbook)



방어 (Defense)

지표 확인 전까지 보수적 포지셔닝

10/15 예정된 미국/중국 물가 지표(CPI/PPI) 발표 전까지는 공격적 베팅을 자제하고 현금 비중 유지. 코스닥/유가증권 제약지수 등 변동성 높은 섹터 주의.



기회 (Opportunity)

K-반도체 분할 매수 접근

삼성전자 역대 최대 실적에도 발생한 과도한 수급 꼬임 현상. 펀더멘털 훼손이 아닌 만큼, 단기 변동성을 역이용한 점진적 저가 분할 매수 전략 유효.



헤지 (Hedge)

매크로 리스크 헤지 수단 병행

중동 지정학적 리스크 장기화에 대비하여 \$5,000에 근접한 금(Gold) 및 자금 유입이 확인된 중국 관련 자산을 포트폴리오의 방어 축으로 활용 권고.

물가 지표 확인 전 방어적 대응 유지, 반도체 분할 매수 및 중국·안전자산 헤지 병행.