



2026.10.09 GLOBAL MARKET BRIEFING

매크로 압박과 실적의 역설

글로벌 시황 및 투자 전략 Executive Summary

실적 선반영 피로 (국내)



KOSPI 6,625.93 (-2.62%)

삼성전자 사상 최대 실적(107조 원)에도 호재 소진 및 외국인·기관 매도로 단기 조정.

금리·유가 동반 상승 (매크로)



미 국채 10년 5.294% / WTI \$64.89

인플레 우려 재점화. 뉴욕증시 하락 출발 및 닛케이·항생 약세의 약세의 주원인.

글로벌 디커플링 (글로벌)



미국 보합 vs 중국 상승 vs 아시아 하락

미국 매크로 부담 속 중국은 골든위크 이후 AI 및 경기부양책 기대로 반등.

핵심 일정 및 전략 (전략)



현금 비중 확대 / 안전자산(금) 분산

10/15 CPI 발표 전까지 관망세 유지 및 우량주 매수 대기.

FOMC 매파 기조 &
OPEC 감산 연장 기대

미 국채 10년물
5.294% (+5bp)

글로벌 투심 위축

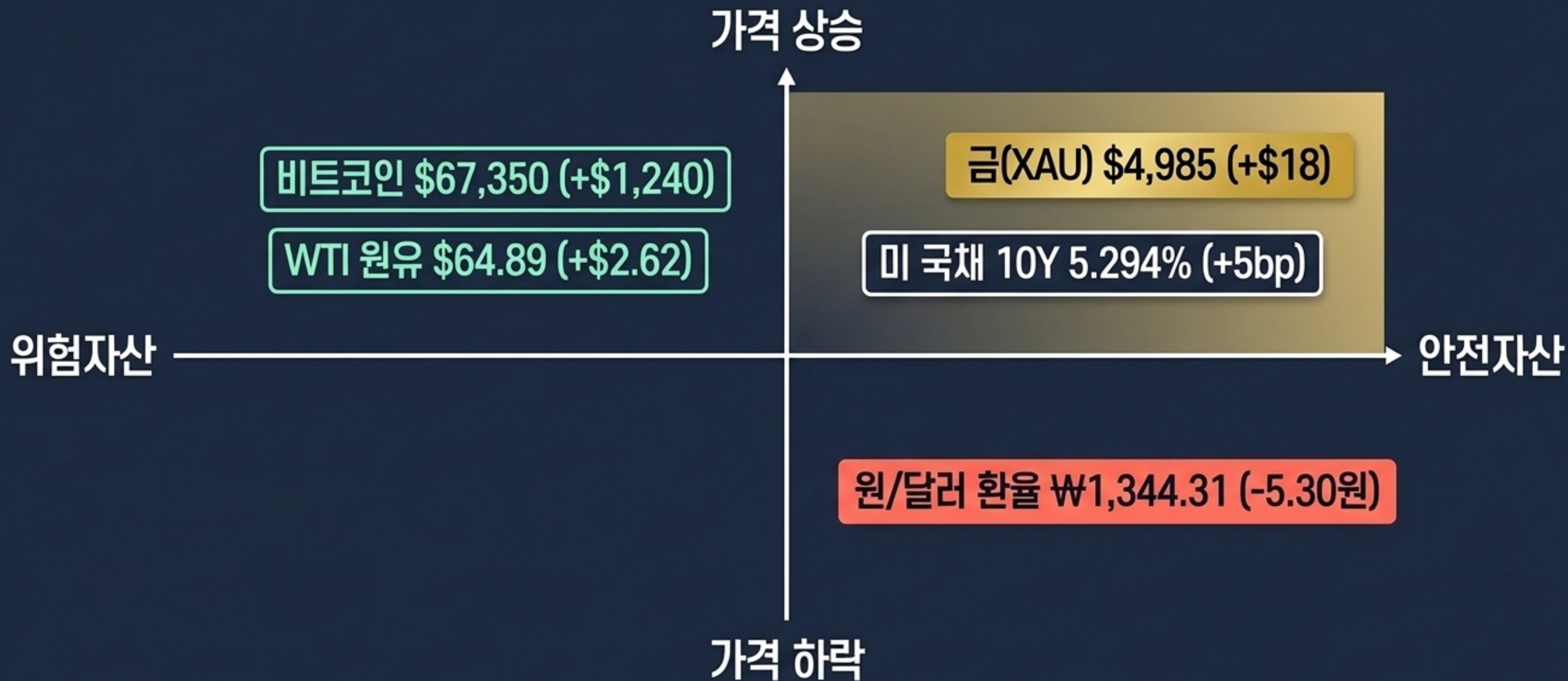
방아쇠

매크로
압박

시장
충격

WTI 원유 \$64.89
금등 (+\$2.62)

나스닥 -0.62%, 닛케이 -1.42%,
코스피 6,700선 붕괴 (-2.62%)



인플레이션 우려 재점화 속 안전자산(금) 선호 심리 극대화 - \$5,000 돌파 초읽기

유럽: DAX +0.80%
방산주 강세

중국 본토: 상하이 +0.45%
AI/부양책 기대

한국: 코스피 6,625.93 (-2.62%)
삼성 어닝 서프라이즈 역설

일본: 닛케이 -1.42%
미 금리 압박

홍콩: 항셱 -1.43%

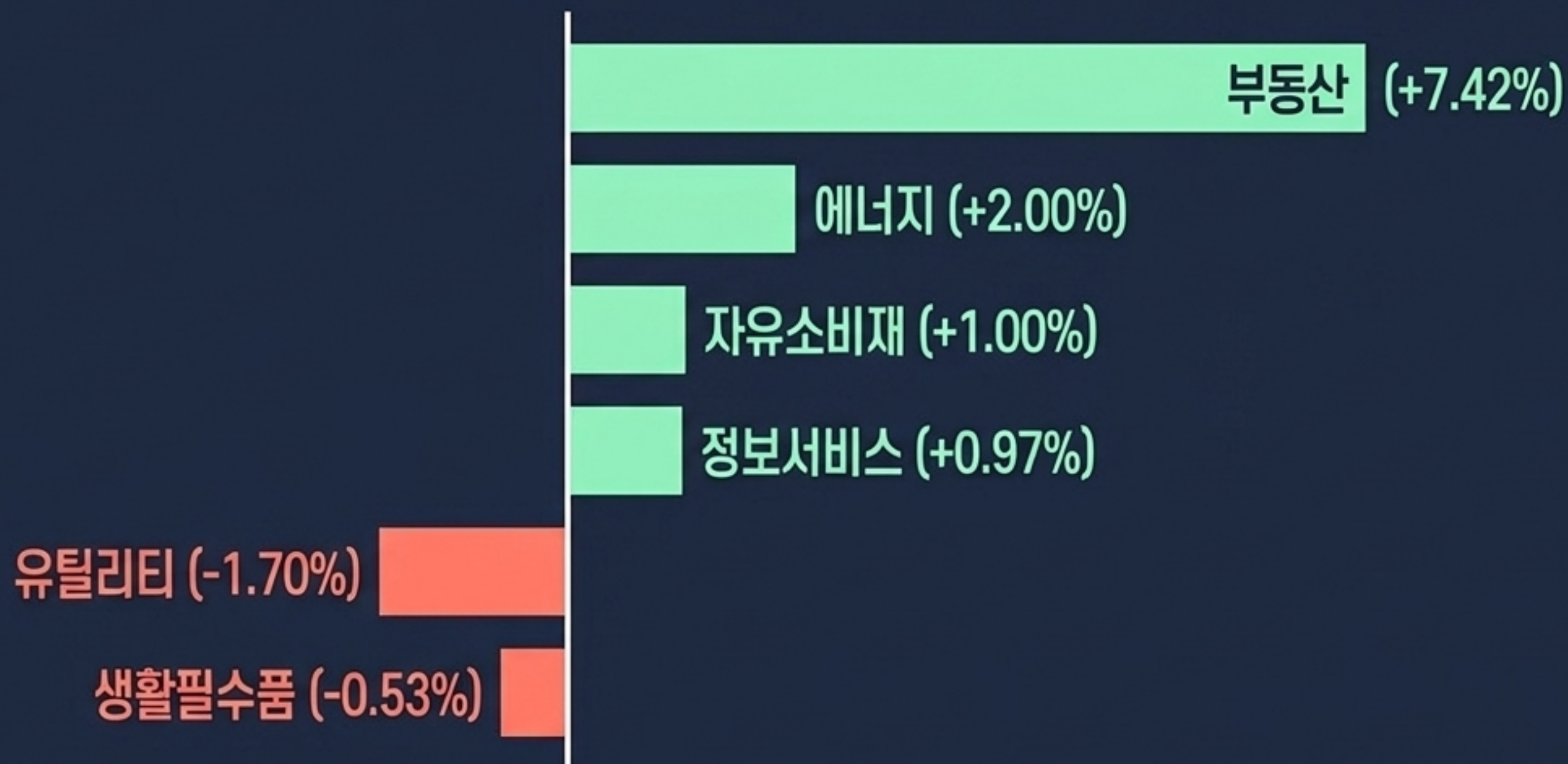
미국: S&P 500 보합 (0.00%)
국채/유가 압박 방어

호주: ASX 200 +0.52%
자원주 강세

S&P 500 | 7,801.77 | 0.00%

NASDAQ | 27,538.69 | 0.00%

DOW | 51,105.04 | +0.24%



MARKET NEWS: 서학 개미, 美 주식 보유액 4개월만에 2천억 달러 재돌파 /// AI 發 트래픽 급증에 보안 열풍... 포티넷 140% 급등

코스피 6,700선 붕괴

KOSPI -2.62% (6,625.93) | KOSDAQ -0.69% (892.27)

매도 진영

- 외국인 (130.7만주 순매도)
- 기관 (408.8만주 순매도)

매수 진영

- 개인투자자 (525.9만주 순매수)

뉴욕증시 약세 여파 및 대규모 차익실현 물량 출회로 수급 부담 가중.
코스닥은 제약주 중심 조정이나 상대적 선방.

기대: 역대급 어닝 서프라이즈

Why?

현실: 코스피 쇼크

삼성전자
107조 원 /
801억 달러
실적 달성

1. 실적 선반영 피로감
(대규모 Sell-on 물량)

2. 외국인/기관 리밸런싱
(차익 실현)

3. AI 주도권 이동
(메모리 반도체 → 보안/네트워크 관측)

삼성전자 주가
-2.05% 하락

코스피 지수
-2.62% 급락

상위 종목 및 섹터별 등락 현황

LG에너지솔루션
+3.07%

LG화학
+1.62%

삼성SDI
+0.89%

삼성전자
-2.05%

SK하이닉스
-2.15%

삼성바이오로직스
-4.46%

현대차
-3.42%

NAVER
-3.07%

방어 성공 Sector

- 은행 (+2.00%)
- 제조업 (+1.49%)
- 보험 (+1.34%)

충격 극대화 Sector

- 증권 (-3.47%)
- 유통업 (-3.42%)
- 섬유·의복 (-3.22%)
- 건설업 (-3.18%)



10월 15일 슈퍼 튜즈데이: 마·중 물가지표와 국내 탐티어 실적이 동시에 쏟아지는 변곡점

현금 비중 확대



10/15 CPI 발표 전까지
극심한 매크로 변동성 대비,
관망세 유지 및 현금 확보.

안전자산 분산



금 \$5,000 돌파 임박 및
원화 강세(W1,344) 지속 상황 활용,
포트폴리오 헷징.

우량주 분할 매수 대기



과도한 밸류에이션 하락을 겪은
대형 우량주의 단기 조정 마무리
시점을 포착하여 분할 매수.

매크로의 압박 속에서도,
디커플링의 틈새에 기회는 존재한다.