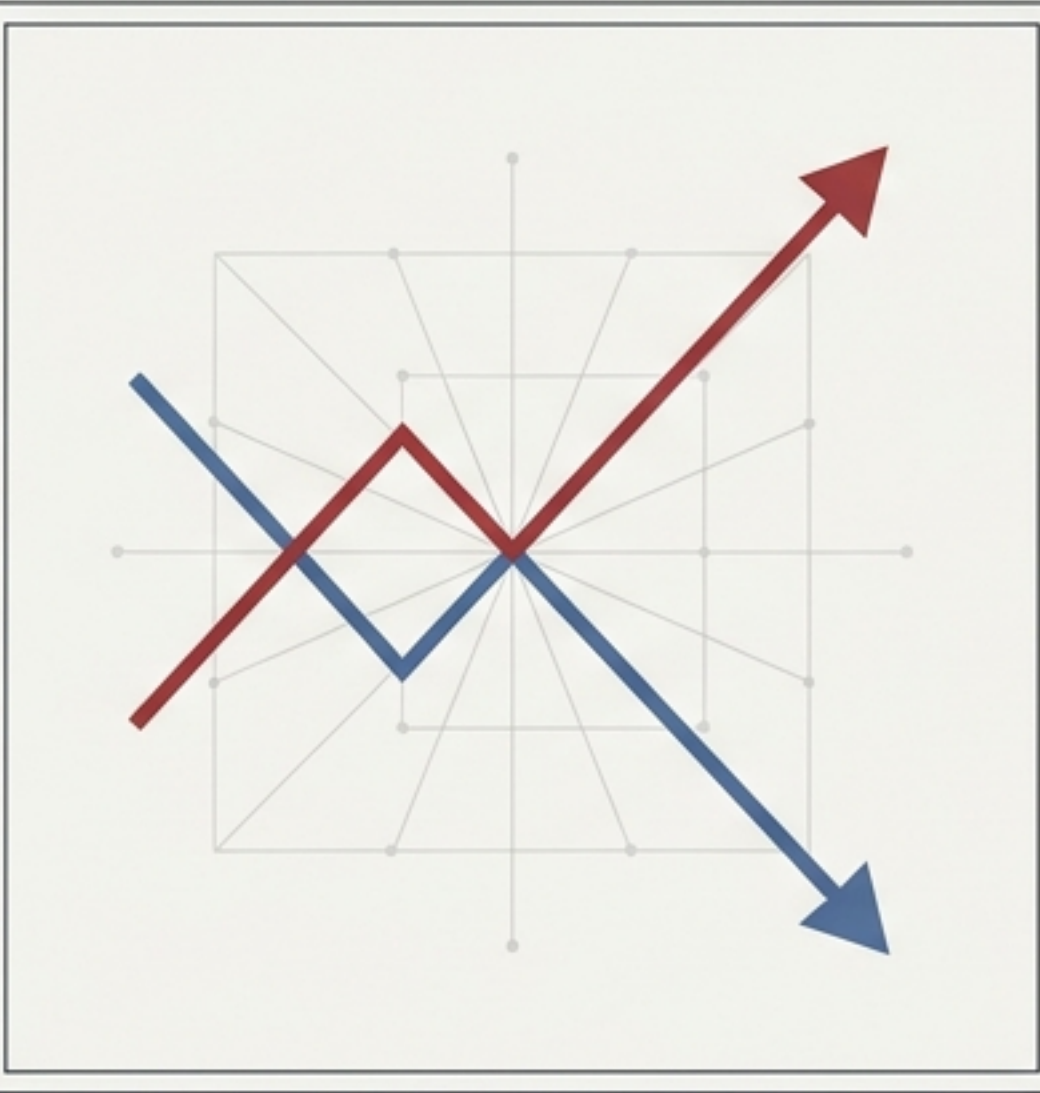


				HET	MAN	BER	HOT				
US	69.28	+3.72%						USR	USD PHST		+0.04%
GADT	37.59	+1.22%						HUSS	NG&P		0.06%
USD	26.80	-0.36%						NIA	NET GOLD		0.87%
NGD	4.98	-1.89%						KORA	NET USD		0.31%
BTO	2.98	-1.15%						CAR	NET USLD		-0.82%
									ANST CAP		-0.12%

미국	322395	+2.9%
USA	1,888	+0.7%
KORA	5.76	-0.2%
CARE	0.80	-0.0%

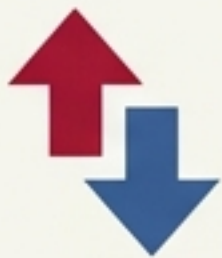
하로너 시조렘	
GGAT	
NEST	
ADR	
RCMT 사산쥬	
USD	



[야간 브리핑] 글로벌 시황 및 전략 리포트

2026년 10월 12일 마감 기준 데이터 분석

				미국	국국												
US	+2.972M	+1.69		13	-2	DEPH	-0.13%	OCH	0.33%		BWRet	CBT	RNK	COQL	OUR	USB	RICH
GOLF	-0.853M	-0.56		13	-1	UISSDY	0.08%	ENP	0.51%		NTY	0.39	0.98	0.32	US		
EST	-0.005M	-0.07		3	-3	RTK	-0.45%	RXK/GXD	0.42%		STDT	-0.63	0.87	0.43	UK		
KREN	0.200N	-0.63		10	-2						USF	0.04	0.73	0.64	COR		
								RKHOOD	0.76%		GOLD	-0.94	0.73	-0.03	USD		



한·미 디커플링 심화

다우 지수는 **+2.01%** 상승하며 사상 최고치를 경신한 반면, 코스피는 외국인의 대규모 매도세로 **-3.65%** 급락.



매크로 압력 (고금리/고유가)

미 국채 10년물 **5.24%** 돌파 및 WTI **\$92.74** 터치. 인플레이션 재점화 우려가 시장 뇌관으로 부상.



Q3 실적 시즌 개막

이번 주 JPM 실적을 시작으로 AI 주도 랠리의 지속력을 검증하는 실적 시즌 진입. **5%대** 고금리 환경에서의 이익 증명 필수.



한은 금통위 대기 (10/16)

코스피 **6,400선**이 붕괴된 급락장 속, 한국은행의 기준금리 결정 및 시장 안정화 메시지에 이목 집중.

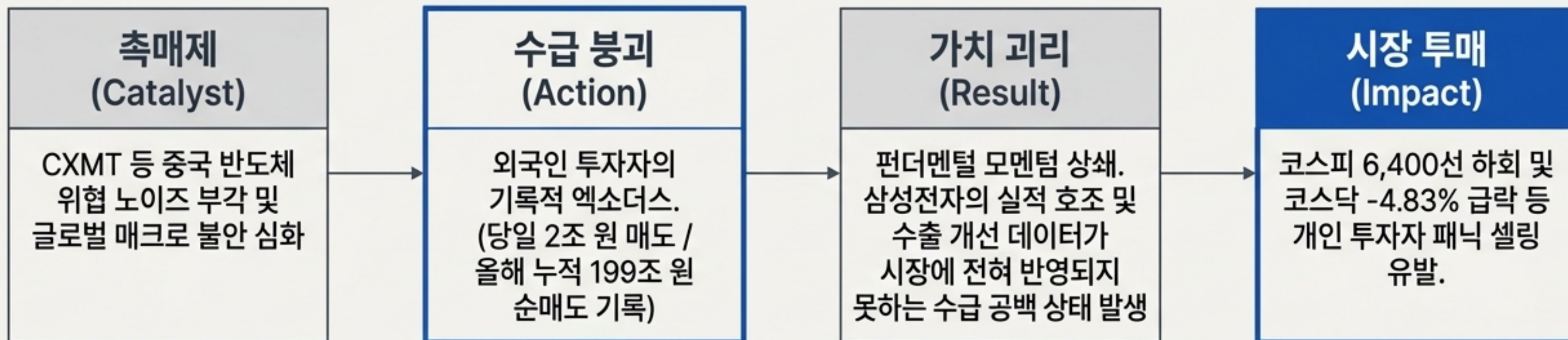


전 세계 주요국 증시가 인플레이션 둔화와 실적 기대감으로 상승세를 보인 반면,
한국 증시만 구조적 수급 불안으로 심각한 괴리(Decoupling)를 연출.

코스피 6,384.24 붕괴 — 시가총액 상위주 전멸 및 업종별 투매 양상

기계 (-6.72%)	의료정밀 (-5.96%)	섬유의복 (-5.13%)	전기전자 (-4.35%)
철강금속 (-3.82%)	운수장비 (-3.11%)	운수장비 (-3.11%)	화학 (-2.95%)
금융업 (-2.24%)	건설업 (-2.01%)	건설업 (-2.01%)	금융업 (-2.24%)
유통업 (-1.77%)	통신업 (-1.45%)	가중업 (-1.45%)	통신업 (-1.45%)
		택항업 (-1.45%)	부스업 (-1.32%)
			음식료품 (+1.08%)
			보험 (+0.07%)

종목명	현재가	등락률
삼성전자	251,000원	-4.20%
SK하이닉스	1,605,000원	-4.52%
LG화학	260,500원	-9.08%
POSCO홀딩스	298,000원	-2.77%
기아	107,500원	+0.66%



💡 Key Takeaway: 단기적 시장 방향성의 핵심 변수는 '펀더멘털(실적)'이 아닌 '외국인 수급의 회복 여부'로 완전히 이동함.

4년째 이어지는 강세장, 그 중심의 AI

부동산 (+7.42%)

에너지 (+2.00%)

DOW

51,231.60

(+2.01%)

사상 최고치



S&P 500

7,811.54

(+0.59%)



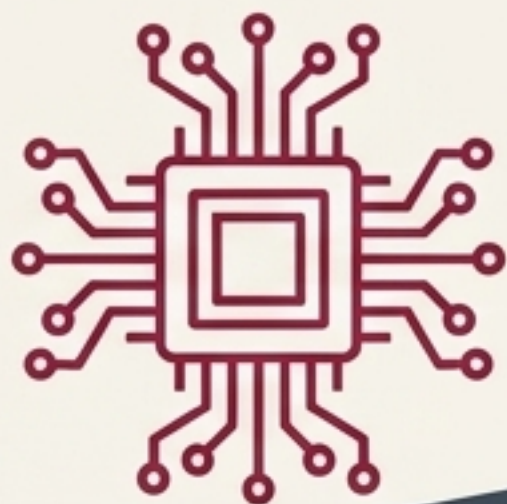
NASDAQ

27,366.17

(+0.64%)



3분기 실적 발표와 CPI 데이터를 앞둔 관망세 속에서도,
AI 랠리에 대한 굳건한 기대감이 미국 증시의 하방을 강력하게 지지하고 있음.



Q3 AI 기업 실적 기대감
& 사상 최고치 모멘텀
& 사상 최고치 모멘텀

미국 증시
밸류에이션



미 국채 10년물 **5.24%** 돌파
& 유가 **\$92.74** 터치

시장은 4년째 상승 중이나, 특정 AI 종목에 대한 의존도가 극도로 높아 5%대 금리 환경 하에서는 작은 실적 미스(Miss)나 물가 충격에도 크게 흔들릴 수 있는 '사상누각'의 구조적 취약성을 내포함.

투자의견

한국 (Korea) & 대만 (Taiwan)
'비중확대 (Overweight)' 유지.

핵심 근거

단기적인 외국인 이탈과 CXMT 반도체
노이즈에도 불구하고, AI 밸류체 내 한국
기업들의 구조적 경쟁* 구조적 경쟁력은
장기적으로 훼손되지 않음.

AI는 2027년까지도
아시아 증시의
핵심 테마로
성장을 굳건히
견인할 것이다.

———— JP Morgan

Takeaway: 극심한 단기 변동성(Noise)과 장기 구조적 성장(Signal)을 분리하여 대응해야 할 시점.

미 국채 10Y
5.24%



FOMC 매파 기조 재부각

WTI 원유
\$92.74



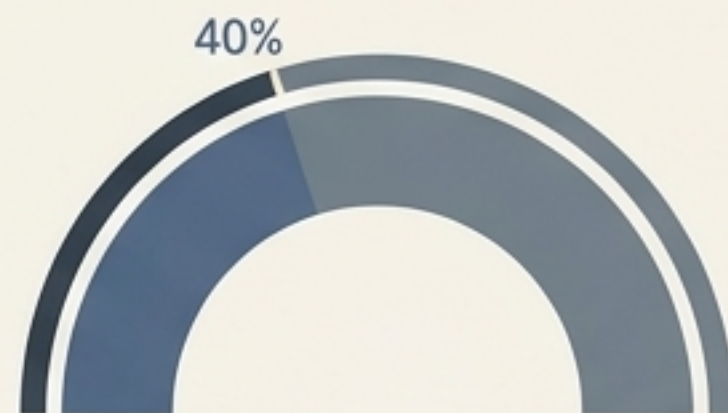
에너지 휴전 무색,
트럼프 대책 및 공급 불안

금 (Gold)
\$4,985



안전자산 선호 심리 폭발

원/달러
₩1,330.55



유로 강세발 달러 약세

FICC 시장은 주식 시장의 낙관론과 달리, 고금리 장기화와 지정학적 리스크 확대를 경고하는 확실한 시그널을 발산 중.

US Market (미국 증시)

KR Market (한국 증시)

Index
Momentum

사상 최고치 랠리
(4년째 강세장 지속)

두 달 만에 코스피 6,400선 붕괴
(-3.65% 급락)

Liquidity/Flows

AI 및 실적 기대감에 따른
지속적인 자금 유입

외국인 연초 대비 199조 원의
기록적 자본 엑소더스

Key Drivers

3분기 테크 실적 발표 및
CPI 등 거시 경제 지표

CXMT 반도체 노이즈 및
외국인 수급 방향성

Core
Vulnerability

5.24% 국채 금리 및
고밸류에이션 부담

펀더멘털을 압도하는 극단적
수급 공백 및 대외 민감도

The Crucible: 이번 주 핵심 촉매제 타임라인

JPM 실적 발표

금융주 실적을 통한 미국 경기
가능자 및 AI 랠리 지속력을 위한
3분기 실적 시즌의 첫 관문.

Oct 13
- 화

Oct 14-15
- 수/목

Oct 16
- 금

한국은행 금융통화위원회

6,400선이 무너진 극도의 패닉장 속,
국내 기준금리 결정 및 시장 안정화를
위한 한은의 핵심 메시지 대기.

미/중 CPI & PPI 발표 + ECB/FOMC 연설

글로벌 인플레이션 재점화 여부 확인.
5%대 금리 환경에서 주식 시장의
방향성을 결정지을 최대 매크로 변수.
(US Core CPI 예상: 0.2%)

Actionable Strategy: 최종 대응 포스터



1. 방어적 대응 (Defensive Posture)

10월 15일 미국 CPI 및 물가
지표가 최종 확인될 때까지
공격적인 리스크 확대(레버리지)
자제. **5.24% 고금리** 발작 작
리스크 대비.



2. 헤지 전략 (Tactical Hedging)

포트폴리오 변동성 완충을 위해
트럼프 발언 및 지정학적
리스크로 사상 최고치(\$4,985)
를 경신 중인 '**금(Gold)**' 중심의
안전자산 비중 확대 유효.



3. 비중 조절 (Strategic Rebalancing)

국내 반도체 섹터(삼성전자,
SK하이닉스)는 펀더멘털 대비
과매도 구간이나, 외국인의 수급
방향성(매도세 진정)이 데이터로
확인된 후 전술적 분할 매수
접근.
(JP모건의 장기 비중확대 뷰 활용).