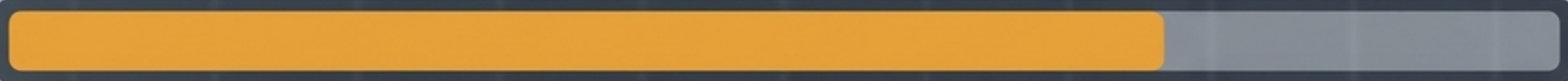


2026.10.14 07:05 KST

GLOBAL MARKET PRE-MARKET BRIEFING

전술 통제 대시보드: 폭풍의 진앙지와 피난처



극단적 변동성 장세 속, 당일 포트폴리오 비중 조절을 위한 핵심 시그널 및 매크로 이벤트 분석

[진앙지] 중국 반도체 공세

KOSPI 5.46% 폭락,
외국인 4.5조 투매.

[매크로 충돌] 비둘기파 연준 vs 중동발 인플레이

인하 기대감과 원자재 랠리의
모순적 공존.

[안전자산 랠리] 원자재 강세

WTI \$95, 금 \$5,000 돌파
목전.

[전술적 대응] 방어적 포지셔닝

15일 美 CPI 확인 전 반도체
비중 축소 및 금/에너지 헤지.

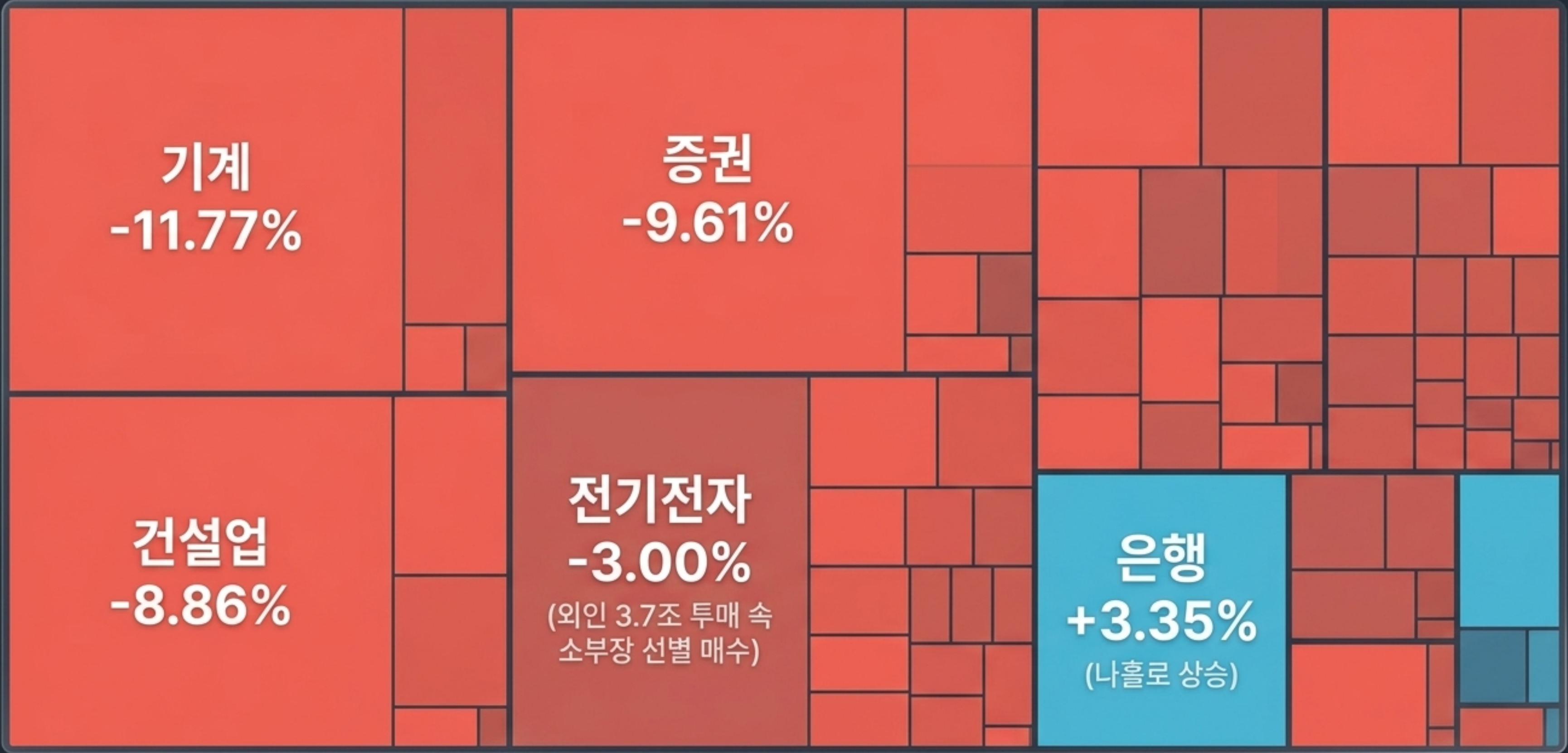
THE EPICENTER: 코스피 '검은 화요일'과 6,000선 붕괴 위기



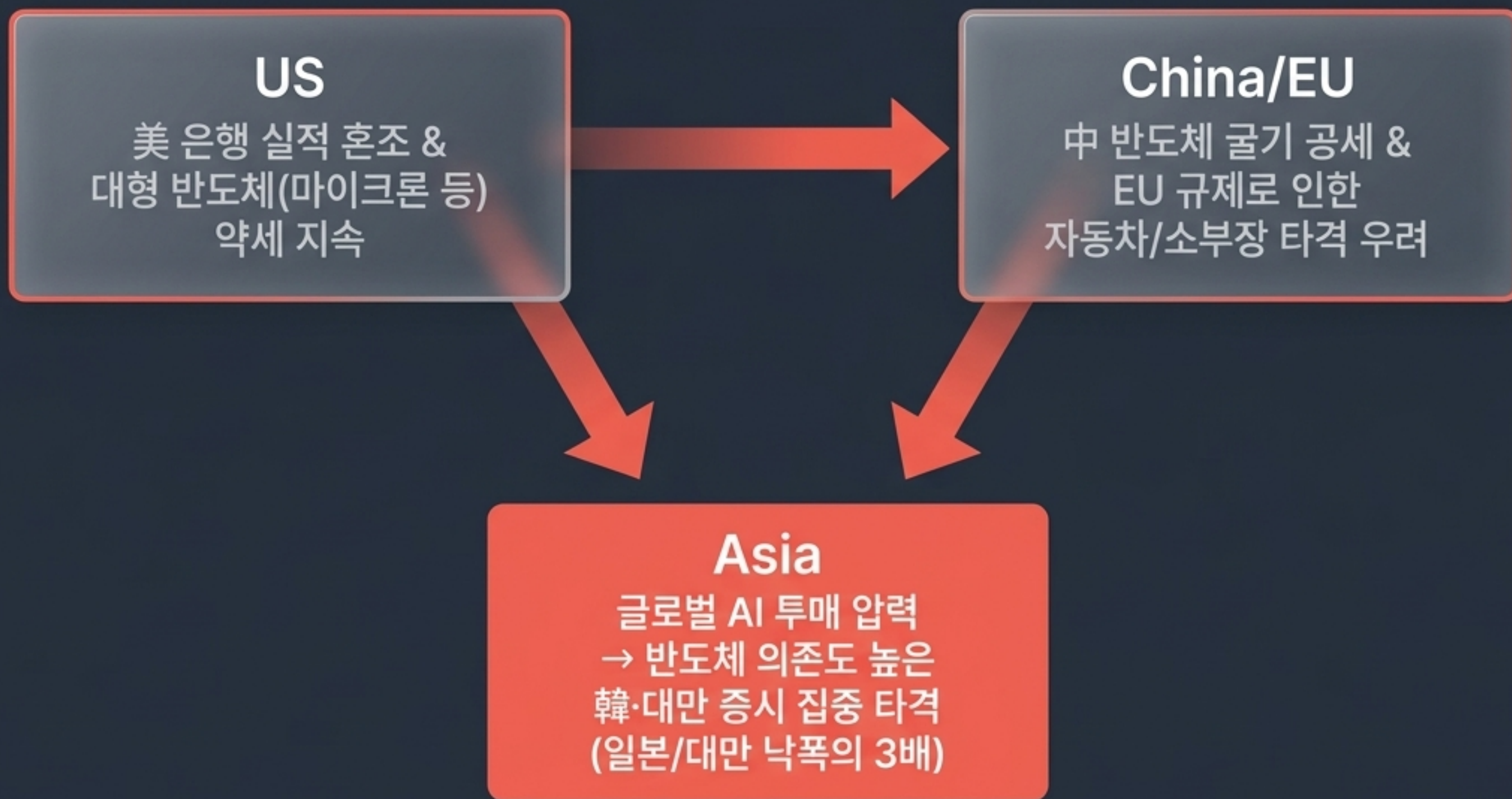
"가장 뜨거웠던 'AI 증시' 코스피,
가장 차가운 시장으로" - 서울경제

Context: 코스피 6,035.35 마감 (6,000선 턱걸이),
브라질 증시 랠리 역주행.

MARKET HEATMAP: 반도체 붕괴 속 가치주의 방어력



SEMICONDUCTOR RISK TRIANGLE: 투매의 구조적 트리거



US MARKET DIVERGENCE: 혼조세 속의 엇갈린 베팅

Wall Street

다우 -0.35%,
나스닥 -0.15% 하락 마감.

내년 증시 정말로
어려울 것...
1년 내내 매도 취할 것

(폴 튜더 존스)



Retail Investors

대형 기술주
선별적 방어 흐름.

국장 살 돈 없다는
개미, 미국 증시엔
석 달간 10조 넣었다

(한국 서학개미 유입 규모)

GLOBAL CONTAGION MAP: 지역별 차별화 양상



FICC DASHBOARD: 자산 대이동과 피난처의 부상



US 10Y Yield: **5.232% (+5bp)**

FOMC **매파** 기조 속 '**불 플랫(Bull Flat)**' 고금리 부각.



DXY & FX: 달러 인덱스 **0.5 (-0.32)**

월러 이사 비둘기파 발언으로 달러 약세. **EUR/USD 상승** (1.1790) 및 원/달러 환율 **1,340.28원(-5.30원)**으로 강세.



Bitcoin: **\$67,350 (+\$1,240)**

아시아 증시 급락 여파로 **8.1만 달러 붕괴** (8억 불 강제 청산) 후 **ETF 순유입**에 힘입어 극적 반등.

COMMODITY SPIKE: 지정학적 압력과 인플레이션 헷지



트리거: 미-러시아 경유 거래 불확실성 & 중동 긴장 고조. OPEC 감산 연장 기대.

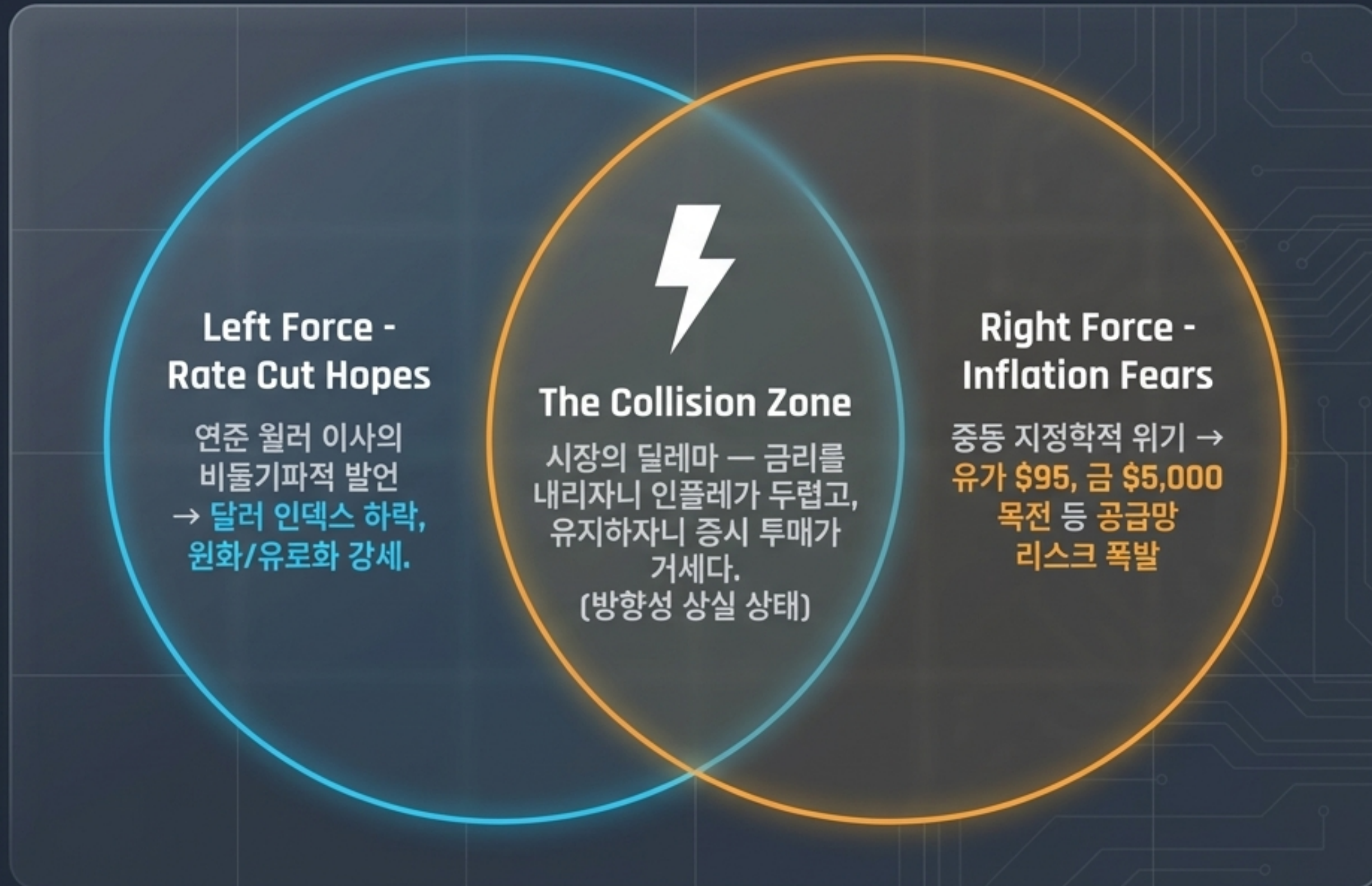


트리거: 연준 금리 조정 관망 속 안전자산 선호. 심리적 저항선 \$5,000 돌파 목전.

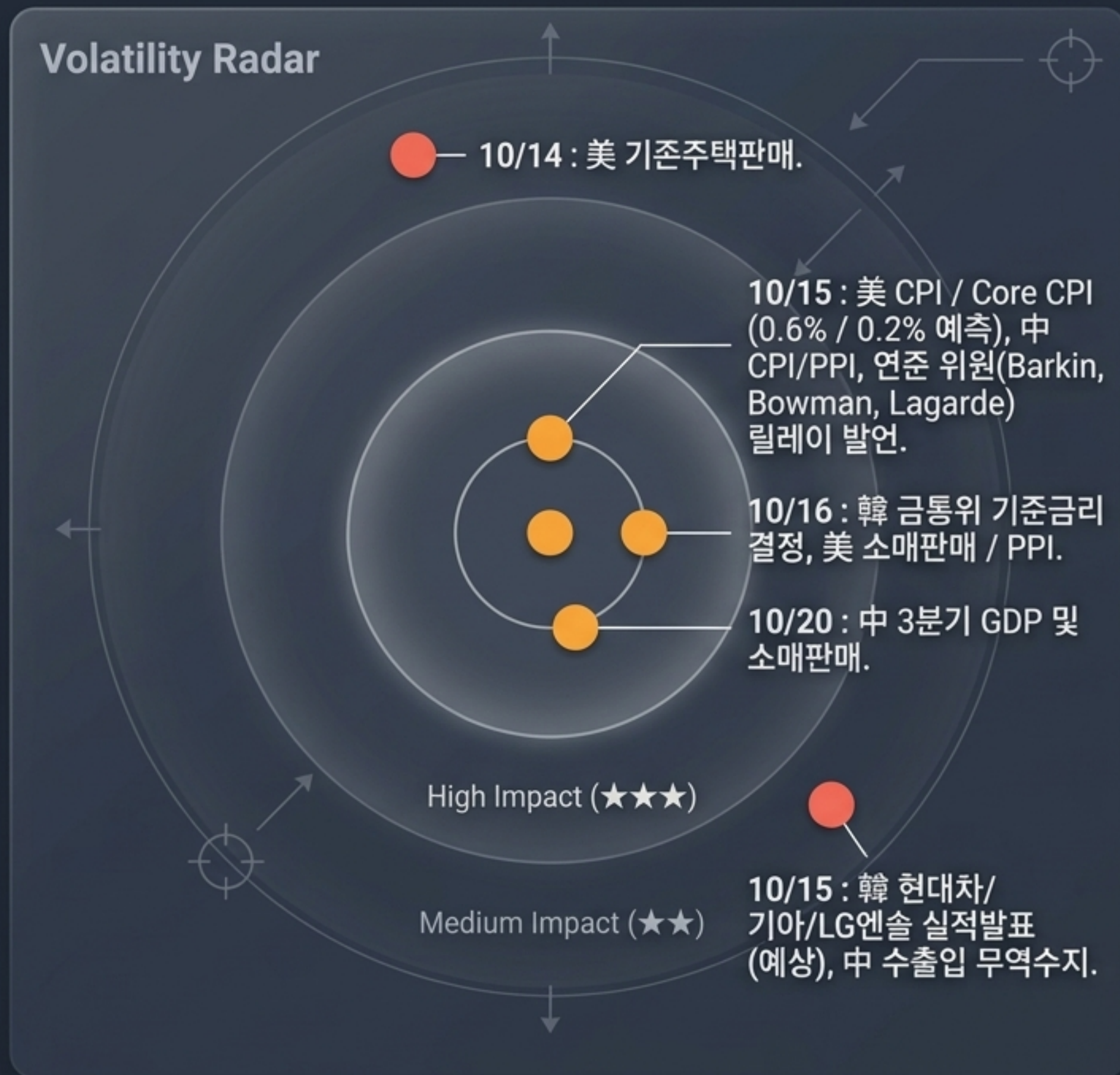
COMPARISON MATRIX: 글로벌 자본 디커플링 진단



THE SYNTHESIS: 매크로 충돌점 (The Macro Collision)



VOLATILITY RADAR: 핵심 매크로 이벤트 타임라인 (10/14 - 10/20)



DEEP DIVE 1: 미 CPI 발표와 연준의 입 (10.15)

월러 이사 발언으로 달러 약세
및 금리 인하 기대감이 이미
시장에 '선반영'된 상태.

[예상치 상회 시]

인플레 재점화 우려 + 원자재 강세 충돌
→ 인하 기대감 급랭, 증시 변동성(투매)
추가 확대 리스크.

기준선 (Headline 0.6%, Core 0.2% 예측치)

[예상치 부합/하회 시]

연준 릴레이 발언(Barkin, Bowman)을
통한 안도 랠리 가능성 점증.

DEEP DIVE 2: 한은 금통위와 원화 강세 (10.16)

[Key Condition 1 (FX)]

원/달러 환율 1,340.28원
(-5.30원).
달러 약세로 인한 원화 강세
국면 진입으로 금리 인하
압력 일부 완화.

[Key Condition 2 (Flows)]

코스피 외인 4.5조 투매
멈춤 여부.
금리 결정 직후 외국인 수급
이탈 방어 매커니즘 확인 필수.



[Focus]

가계부채와 환율 방어
사이의 줄타기,
기준금리 향방에 따른
은행/금융주(+3.35%
상승 중) 변동성 주시.

TACTICAL PLAYBOOK: 당일 장전 대응 전략



▼ 반도체 비중 축소 관리

美 CPI(15일) 결과 확인 전까지 韓/美 반도체 추가 변동성 노출 최소화.



▲ 방어적 포트폴리오 구축

WTI \$95 및 금 \$5k 목전. 인플레이션 헤지를 위한 금·에너지 소재주 중심의 비중 확대 유효.



👁 코스피 6,000선 지지 테스트

외국인 현선물 수급 동향 실시간 추적 요망.

위기는 방향을 잃은 자에게만 치명적이다. 매크로 지표 확인 전까지 방어력을 극대화하라.