

[SYSTEM STATUS: ONLINE]
DATA AS OF: 2026-10-17T02:02:30Z
[MODULE: GLOBAL_MACRO]

글로벌 시황 브리핑: 반등의 이면과 섹터 로테이션

국내외 증시 동향 및 F 심층 매크로 분석

Institutional Market Intelligence
Prepared for Portfolio Managers & Analysts

국내 (Domestic)

KOSPI 5,668.05 (+2.05%)

KOSDAQ 794.78 (+4.46%)

매수 사이드카 발동

미국 (US)

Dow / S&P / Nasdaq :
혼조세 및 보험 마감

AI 기술주 불안 속 가치주 순환매

FICC 매크로

미 국채 10Y 5.081% (+5bp)

금 (Gold) \$500 (+\$18)

금리 상승과 달러 약세의 공존

글로벌 (Global)

닛케이 225 225.00 (+1.39%)

인도네시아 -11.00%

아시아 증시의 극심한 차별화

핵심 관전 포인트: 단기 랠리 지속 여부는 다음 주 빅테크 실적(TSLA, META)에 안착.

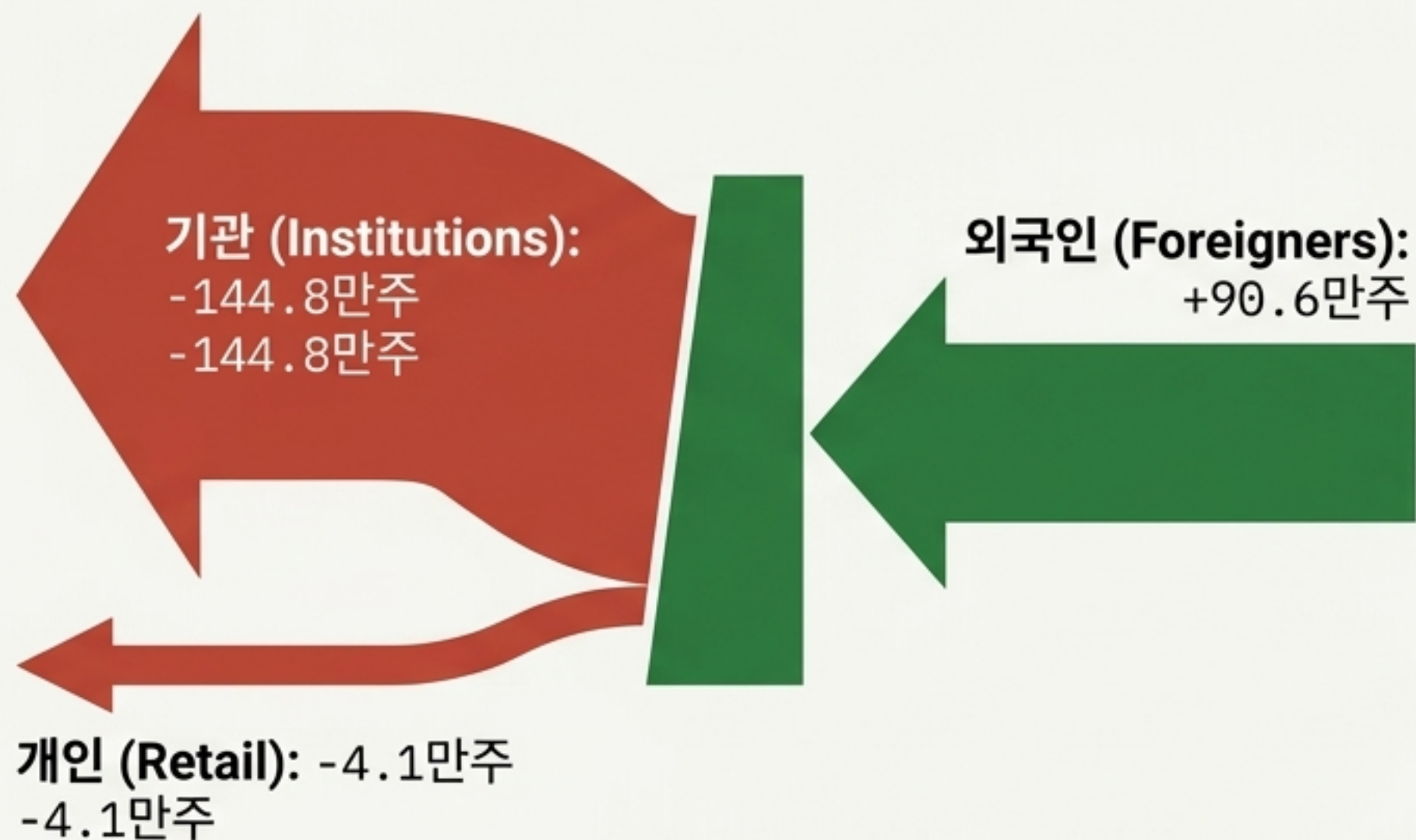
8거래일 만의 귀환: 코스닥 매수 사이드카와 KOSPI 5,600선 회복



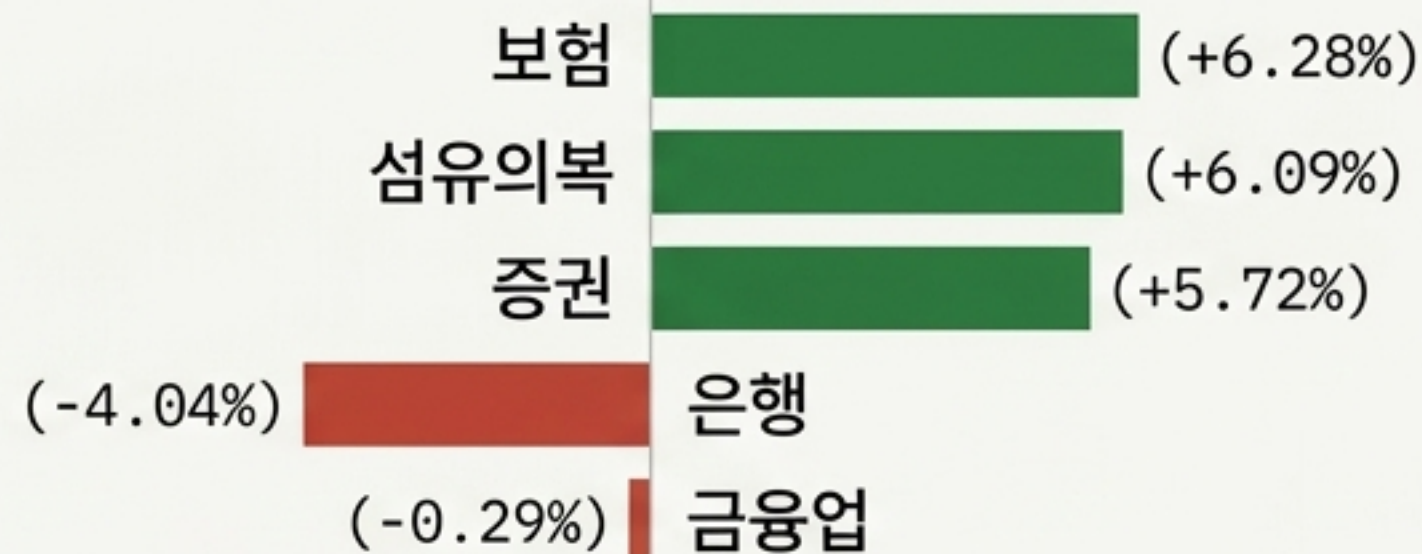
검은 목요일 (Black Thursday):
7% 급락 및 800억원대 반대매매 물량 소화

인사이트: '검은 목요일'의 대규모 강제청산 물량을 소화한 후 나타난 기술적 반등. 심리적 저항선을 돌파했으나, 수급의 연속성 확인이 필수적인 구간.

수급의 주체와 주도 섹터: 외국인 주도 장세 속 철저한 소외주 장세



주도 섹터 (Top Sectors)



특징주 (Key Stocks)

현대차	314,000	(+6.26%)
NAVER	180,300	(+3.86%)
삼성바이오로직스	1,291,000	(+3.53%)

반도체 투톱의 온도차 – 삼성전자(+3.33%) 반등 대비,
SK하이닉스(1,265,000, +0.24%)는 보합 수준으로 상대적 약세 노출.

미국 증시: AI 성장주 위축 vs 가치주 부상

성장주 / 기술주 (Growth & Tech)

- 지수 흐름: 나스닥 26,713.03
(장중 1% 안팎 하락 후 보합 마감)
- 핵심 트리거: AI 반도체 투자 심리의 급격한 위축
- 특징주 동향: SK하이닉스 ADR 4% 급락, 기술주 전반 매도세 출회

가치주 / 전통주 (Value & Traditional)

- 지수 흐름: 다우존스 51,621.50
(장개시 315pt 상승 출발, 강세 유지)
- 핵심 트리거: 예상보다 높은 PPI 발표에도 불구하고 금리 동결 기대감 지속
- 주도 섹터: 부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%), 자유소비재 (+1.00%), 금융 (+0.78%)

완벽한 섹터 로테이션: AI 및 메모리 칩에 집중됐던 쏠림 현상이 해소되며 헬스케어, 부동산 등 소외 섹터로 유동성이 대거 이동 중.

글로벌 증시: 전반적 반등 속 돌발 악재의 출현

닛케이 225: 225.00 (+1.39%)

엔화 약세 기반 수출주 강세 주도

상하이종합: 3,215.00 (+0.45%)

항셡: 24,186.83 (+0.52%)

DAX: 24,998.00 (+0.80%)

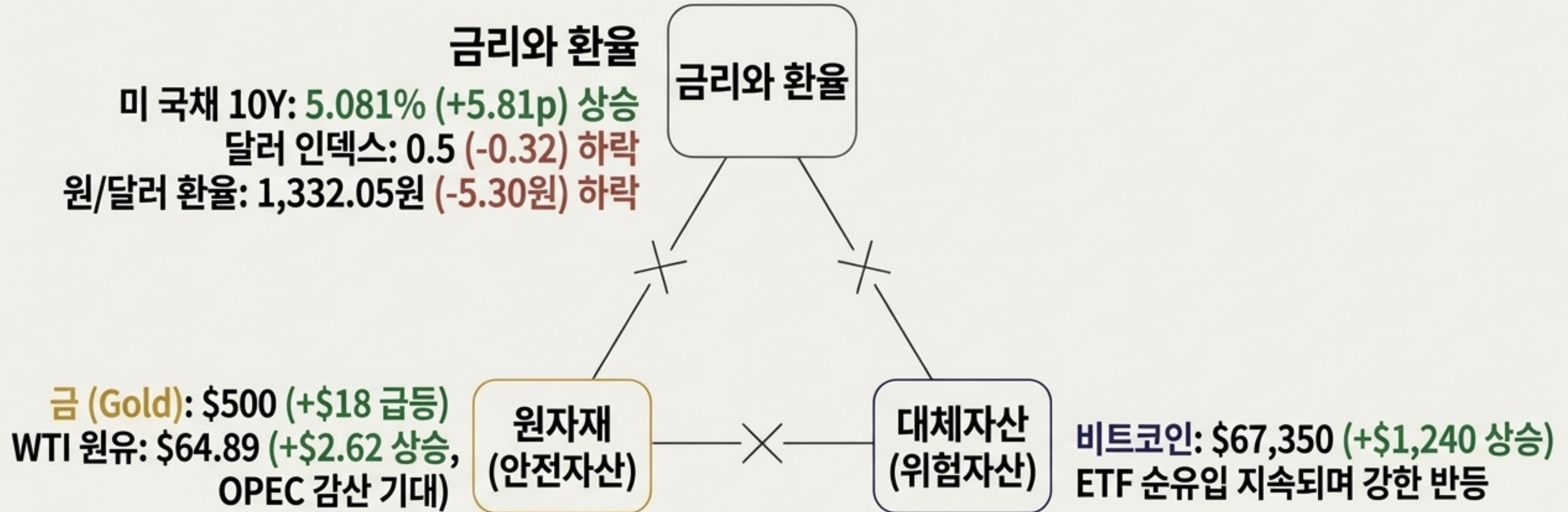
FTSE 100: 10,556.00 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대감에 따른
방산주 초강세

인도네시아 증시: -11.00% 폭락

MSCI 글로벌 지수 퇴출 경고 여파로 28년
만의 최대 낙 기록. 패시브 자금 이탈 쇼크.

FICC 시장의 역설: 금리·안전자산·위험자산의 동반 상승



달러 약세가 고금리의 압박을 상쇄하는 이례적 장세. 결과적으로 금(전통 안전자산)과 비트코인(위험/대체자산)으로 동시에 유동성이 유입되는 매크로 역설 발생.

차주 핵심 카탈리스트 (Oct 17 - Oct 24)

10/20 (화)	10/21 (수)	10/22 (목) - 10/23 (금)
중국 매크로 데이	빅테크 실적 분수령	한미 통화/물가 지표
11:00 중국 GDP (예측 4.4%), 소매판매, 실업률 발표	미국 TSLA (테슬라) & META (메타) 실적 발표	10/22 06:00 한국 PPI (생산자물가지수)
Impact Note 영향: 아시아 증시 전반의 단기 방향성 및 성장 둔화 우려 검증.	Impact Note 영향: 현재 위축된 AI/기술주 センチメント의 회복 여부를 결정지을 최대 변수.	10/23 10:00 한국은행 금리 결정 (이전 3.00%) 10/23 21:30 미국 신규 실업수당 청구 건수

단기 투자 전략 및 핵심 관전 포인트

수급 검증 (Liquidity & Flow)	섹터 로테이션 (Sector Rotation)	실적 기반 접근 (Earnings-Driven Entry)
기관외 대규모 매도세(-144.8만주)가 지속 중. 외국인 매수세(+90.6만주)의 연속성이 확실히 확인되기 전까지 지수 추격 매수는 자제.	성장주에서 가치주(부동산, 금융, 에너지)로의 자금 이동 추세 확인. 10/20 중국 GDP 및 10/23 한국은행 금리 결정이 전통 산업 섹터의 추가 모멘텀을 결정.	반도체 및 AI 기술주 비중 확대는 10/21 테슬라(TSLA) 및 메타(META)의 실적과 가이드를 확인한 후, 분할 매수로 접근하는 것이 유효.

결론: 반등은 시작되었으나, 추세적 상승의 방향성은 차주 빅테크 실적과 FICC 매크로 지표가 결정할 것. 방어적 태세 속 선별적 접근 요망.