



Global Market Morning Briefing

지정학적 리스크 속 AI 기술적 반등과 KOSPI 5,700선 탈환의 역학

Data Cut-off: 2026. 10. 20 (Tue) 07:00 KST

Intelligence Layer: Strategic Dashboard

[지정학/안전자산] 중동 공급 불안 

WTI \$64.89 (+2.22%)

금 \$11 (+\$18 급등)

후티 반군의 사우디 공격으로 인한 유가 급등 및
미 국가부채 우려가 결합된 안전자산 선호 심리 극대화.

[미국/글로벌] AI주 기술적 반등 시험대 

나스닥 +1.11%

SK하이닉스 ADR +4.70%

반도체/AI 섹터 중심의 저가 매수 유입. 단, 근본적 개선보다는
기술적 반등 성격이 짙으며 테슬라/메타 실적 확인 필요.

[국내 증시] KOSPI V자 반등 지속성 

KOSPI 5,768.01 (+1.76%)

원/달러 1,330.55원 (-5.30원)

달러 약세에 따른 원화 절상 흐름 속 외국인 수급 복귀.
비반도체주가 상승을 견인하며 5700선 방어.

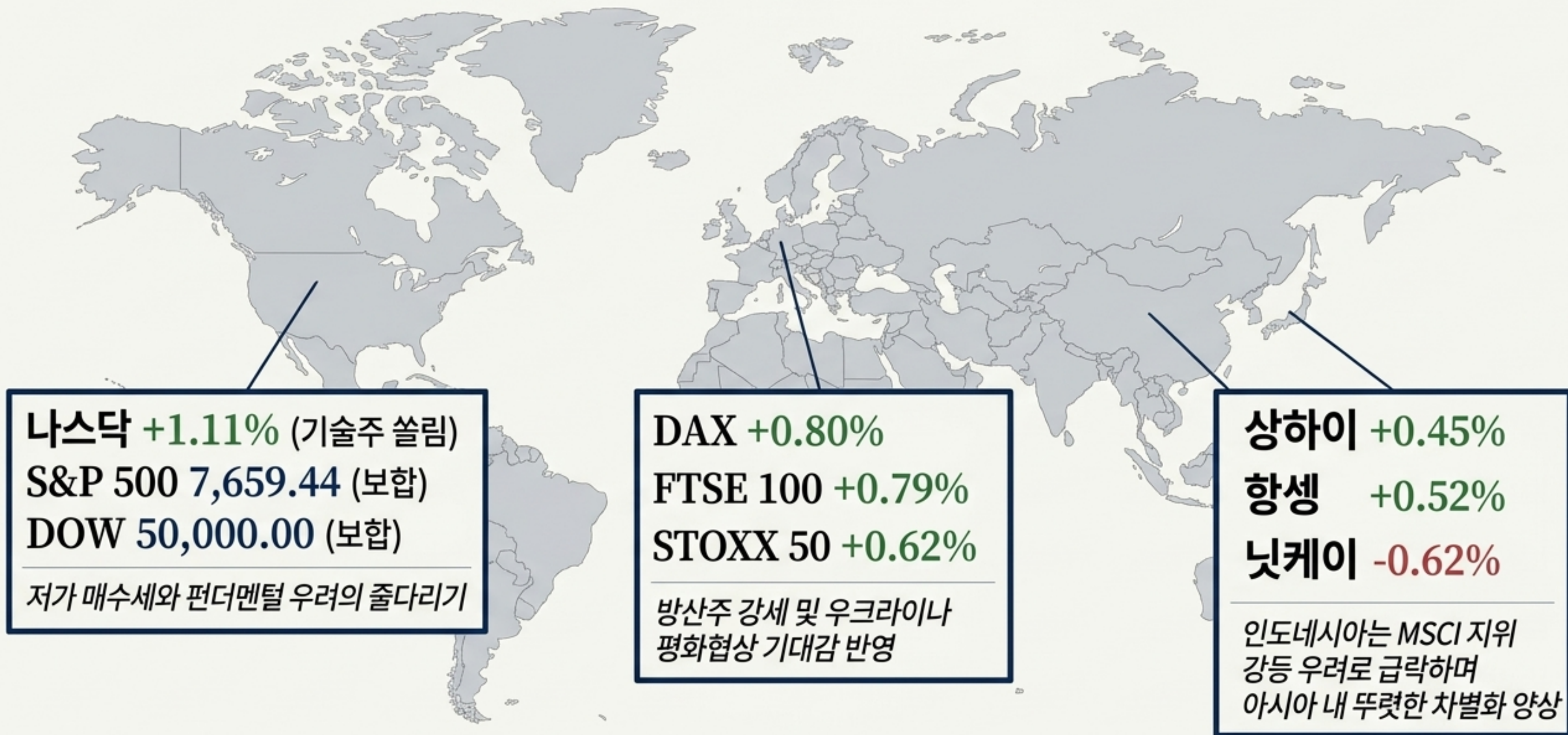
[거시/이벤트] 변동성 국면 진입 

中 GDP (오늘)

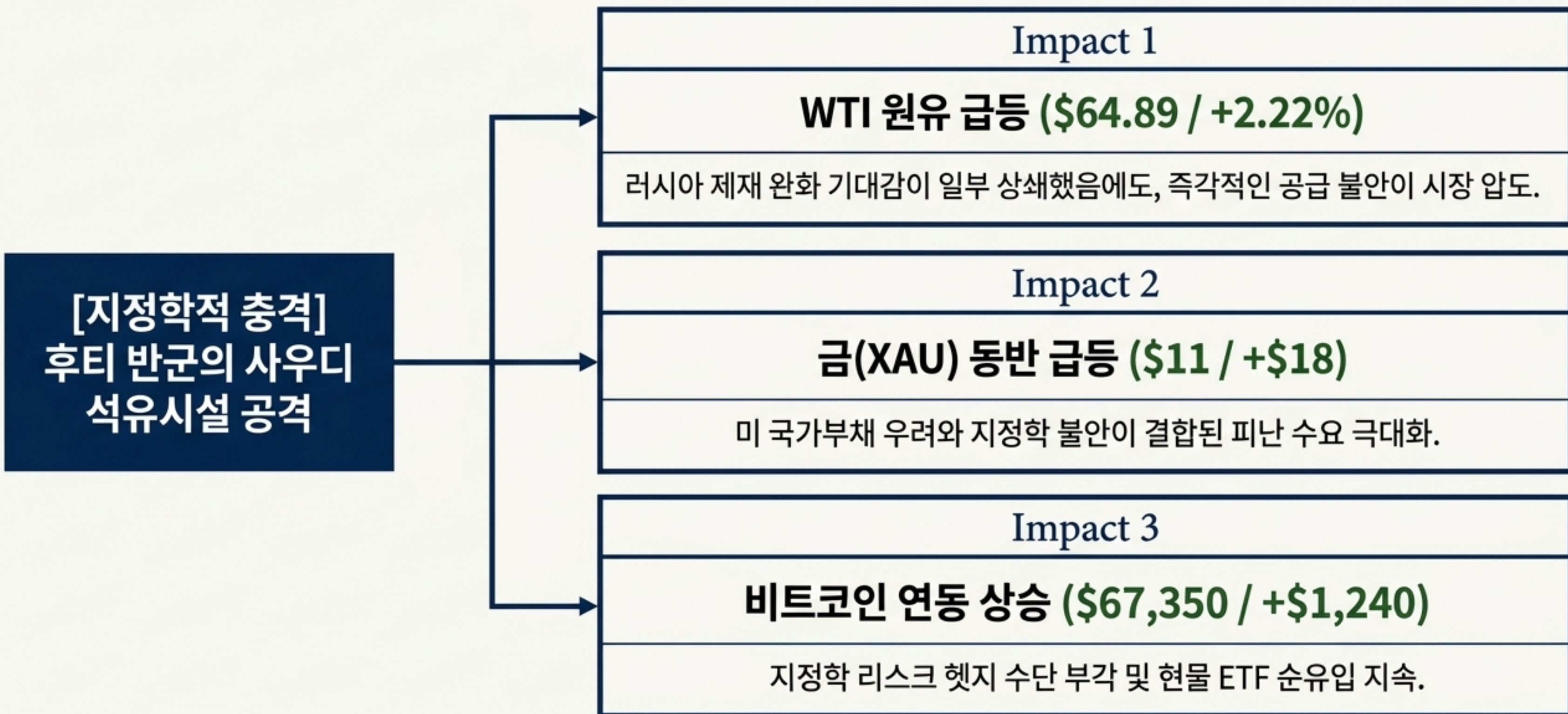
ECB 라가르드 발언 (금)

아시아 증시 향방을 결정할 중국 실물지표와
유럽 통화정책 회의 등 굵직한 매크로 이벤트 대기.

Global Market Radar



FICC Flow: 리스크 오프 연쇄 반응



Macro Dynamics: 금리와 환율의 교차점

Bond



미 국채 10Y: 5.058% (+5bp)

FOMC의 매파적 기조를 반영하며 여전히 5%대의 높은 수준 유지. 증시 상단 압박 요인.

FX



달러인덱스: -0.32 하락

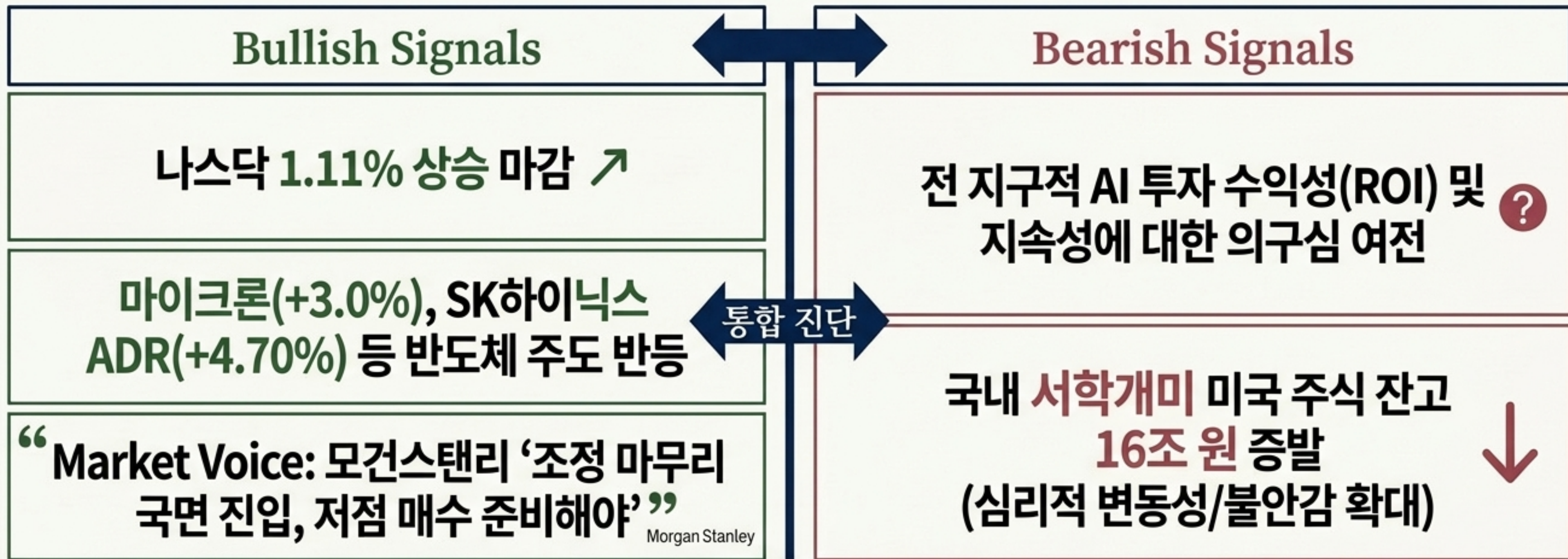
유로/달러(EUR/USD): **1.1790**
(유로 강세 / ECB 금리 경로 재평가).

Key Driver for KOSPI

원/달러 환율 하락 (원화 강세): 1,330.55원 (-5.30원)

글로벌 달러 약세가 촉발한 원화 절상 압력은 '코스피 내 외국인 수급 복귀'를 이끈 가장 결정적인 트리거로 작용.

US Market: 기술적 반등 vs 추세 전환



통합 진단: 현재의 상승은 근본적 악재 해소보다는 낙폭 과대에 따른 ‘기술적 반등’ 성격이 우세. 추세 전환을 논하기엔 시기상조.

US Market: 섹터별 자금 이동 (Sector Rotation)

부동산 (Real Estate) +7.42% ↗ (최근 1W -8.65% 급락에 따른 강한 되돌림 현상)	에너지 (Energy) +2.00% ↗ (중동발 국제유가 상승 수혜)		유틸리티 (Utilities) -1.70% ↓ (고금리 장기화 부담 지속)
	자유소비재 +1.00% ↗	정보서비스 +0.97%	생활필수품 (Consumer Staples) -0.53% ↓

인사이트: 방어주(유틸리티/필수소비재)에서 이탈한 자금이 낙폭과대(부동산) 및 매크로 이벤트 수혜(에너지) 섹터로 뚜렷하게 이동하는 로테이션 장세 전개.

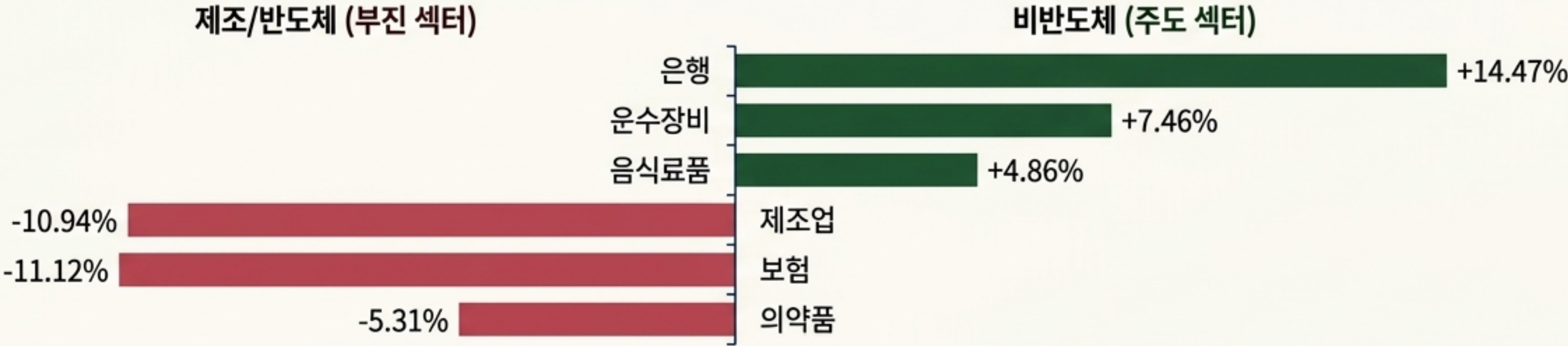
Domestic Market: KOSPI 극적인 V자 반등 해부



Domestic Market: 시장을 이끈 주도주 진단

Top KOSPI 종목 현황		
종목명	현재가	시가총액
삼성전자	218,000원	1274.5조
SK하이닉스	1,277,000원	932.8조
LG에너지솔루션	432,000원	(이슈: 슬리다임 美 증시 중복상장 관련 금감원 제동 논란) 101.1조
삼성바이오로직스	1,427,000원	66.1조
현대차	326,000원	66.3조

1W 섹터별 성과 (1W Sector Performance)



진단: 지수는 반도체가 방어했으나, 상승의 실질적 동력은 은행·운수장비 등 비반도체 가치주에 집중됨.

Event Horizon (1): 매크로 이벤트 타임라인

화요일/오늘



아시아 증시 향방의 키

- 중국 GDP (예측 4.4%)
- 중국 소매판매 (예측 0.5%) & 실업률
- Insight: 중국의 경기 부양책 효과를 실물 지표로 확인하는 첫 관문.

목요일



역내 인플레이 & 무역 지표

- 한국 PPI (생산자물가지수)
- 일본 무역수지 및 수출입 데이터

금요일

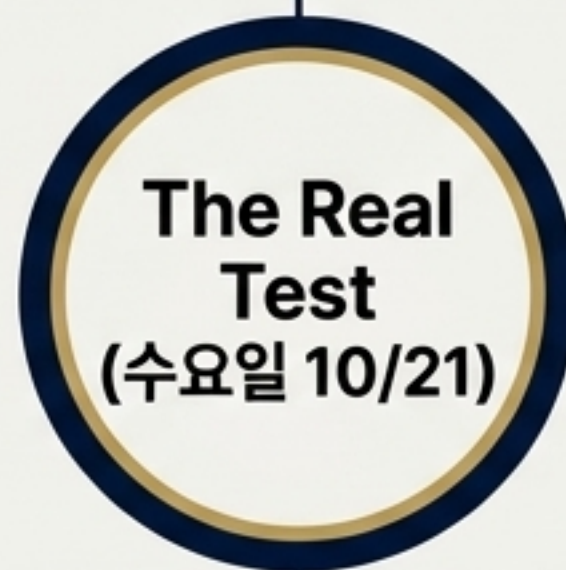


글로벌 통화정책 점검

- ECB 라가르드 총재 발언 (유로존 금리 경로 재평가)
- 한국은행 금리결정
- 미국 신규 실업수당 청구건수 (예측 200K)

Event Horizon (2): AI 지속성 시험대

TSLA
Tesla Earnings



META
**Meta Platforms
Earnings**

■ 전략적 함의 (Strategic Implications)

- **문제 본질:** 현재 글로벌 증시를 짓누르는 가장 큰 악재는 'AI 투자 비용(CAPEX) 대비 불투명한 수익성(ROI)'.
- **관전 포인트:** 마이크론과 SK하이닉스의 단기 급등이 추세적 랠리로 이어지려면, 이 두 기업의 실적 발표에서 AI 투자의 명확한 성과 가시성이 증명되어야 함. 이 두 실적이 - 이번 주 반도체/AI주 방향성을 결정지을 핵심 트리거.

Tactical Strategy: 투트랙(Two-Track) 접근법

전략 기조: 추격 매수 자제, 실적/수급 확인 후 단계적 접근



Track 1: 방어 및 단기 모멘텀

- 타겟: **대형 가치주**(비반도체, 은행 등), **안전자산**(금)
- 테마: 중동 공급 불안 지속을 염두에 둔 **에너지/방산주** 단기 트레이딩 유효.



Track 2: 추세 기회 확보

- 타겟: **AI / 반도체 밸류체인**
- 조건: 모간스탠리의 '**조정 마무리**' 콜을 염두에 두되, 반드시 이번 주 **빅테크(TSLA, META)** 실적확인 후 실적 확인 후 저가 접근 여부 판단.

Appendix: Data Room (KOSPI 주요 섹터별 주간 등락률 백업 데이터)

Positive Sectors	Negative Sectors
은행 (+14.47%)	전기전자 (-0.20%)
운수장비 (+7.46%)	종이목재 (-0.76%)
음식료품 (+4.86%)	유통업 (-1.64%)
의료정밀 (+3.30%)	철강금속 (-3.02%)
화학 (+3.12%)	통신업 (-3.53%)
서비스업 (+2.55%)	건설업 (-3.66%)
섬유의복 (+2.23%)	기계 (-4.31%)
비금속광물 (+1.70%)	의약품 (-5.31%)
금융업 (+1.20%)	제조업 (-10.94%)
운수창고 (+1.06%)	보험 (-11.12%)
전기가스업 (+0.01%)	

(모든 1D 수치는 보합 +0.00%로 기록됨을 명시)

시장의 변동성은 곧 정보의 밀도로 극복됩니다. 성공적인 트레이딩 데이터를 기원합니다.

본 리포트는 2026년 10월 20일 장전 브리핑 데이터를 기반으로 생성된 정보 제공용 문서입니다.

본 자료에 수록된 내용은 신뢰할 만한 자료와 정보로부터 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
투자 판단의 최종 책임은 투자자 본인에게 있습니다.

System Disconnected. KST 07:05.