

[TIMESTAMP: 2026.10.20 02:02 KST]
| [TYPE: GLOBAL MARKET BRIEFING]

글로벌 시황 브리핑: 매크로 압박 속의 반전

유가 100불·국채 5%의 텐션을 뚫고 나온
코스피 V자 반등과 글로벌 AI 저가·매수 집중 해부

국내: KOSPI 수급 반전

5,768.01 (+1.76%)

- 장중 -3% 급락을 딛고 외국인 124만주 순매수 턴어라운드로 5700선 회복.

FICC: 매크로 임계점 돌파

WTI \$100.64 | 10Y 5.058%

- 중동·러시아 공급 불안 및 FOMC 매파 기조로 주식·채권 동반 압박.

TODAY'S STRATEGY:
외국인 귀환 확인 시까지
비반도체 홀딩 + 금(Gold)
안전자산 헤지 유지

미장: AI 심리 시험대

NASDAQ 장중 +1.4%

- AI 우려 속 딥바잉(저가매수) 유입.
다가올 테슬라/메타 실적이 향방의 트리거.

일정: 주 후반 변수 대기

- 중국 GDP/소매판매 발표 및
ECB(라가르드)·한국은행 금리 결정 대기.

KOSPI

5,768.01

+99.96pt (+1.76%)

KOSDAQ

808.89

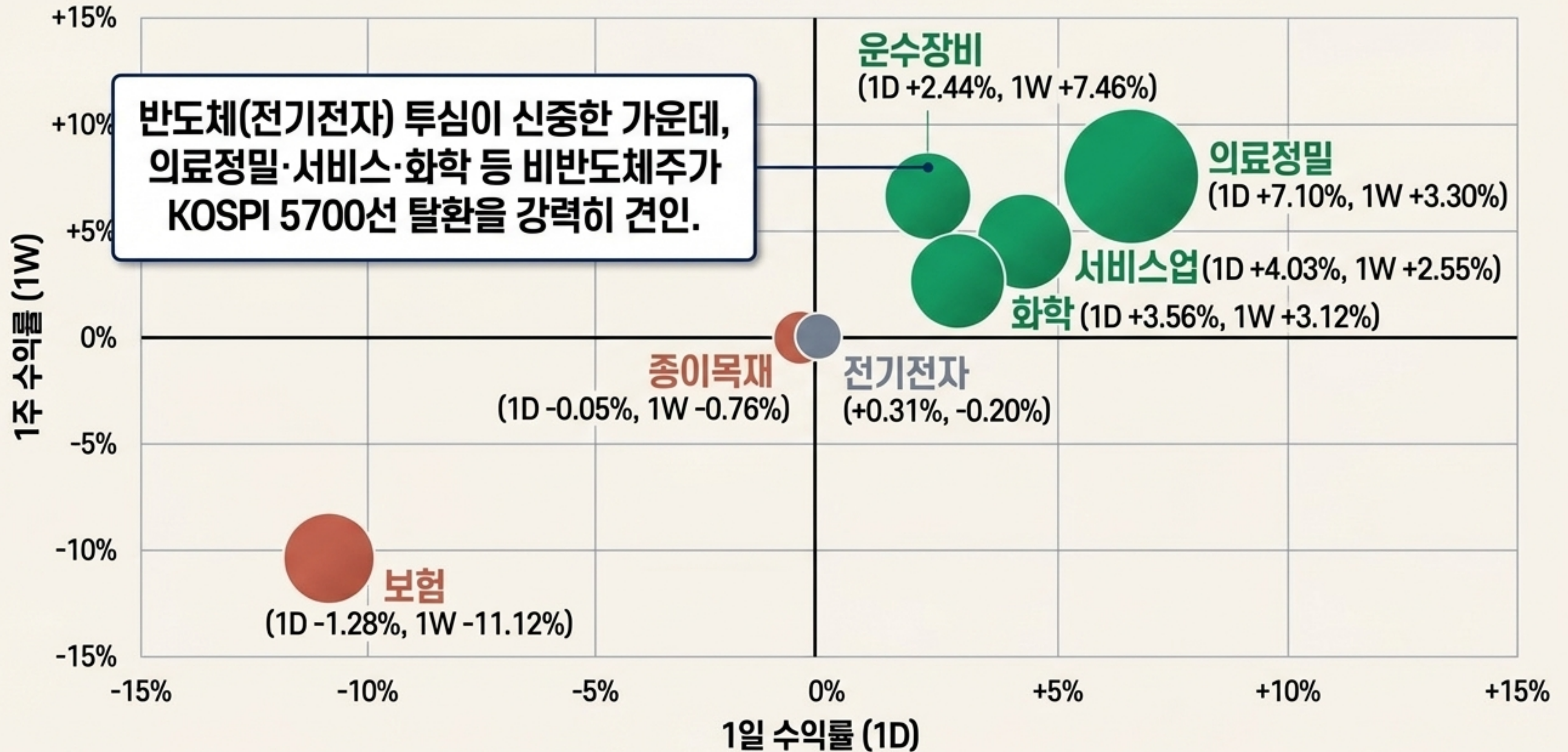
+14.11pt (+1.78%)

Reversal Flow Diagram



외국인 매도 여파를 끌어내는 첫 저가매수세 유입. 지속 여부가 랠리의 핵심.

Sector Momentum Scatter Plot



삼성전자
1306.6조
+3.71%
223,500원

SK하이닉스
952.6조
+2.52%
1,304,000원

LG에너지솔루션
100.3조
+6.33%

삼성바이오로직스
64.2조
+6.78%

LG화학
19.1조
+6.30%

삼성SDI
47.6조
+11.51%
591,000원

현대차
66.0조
+4.01%

⚠ [이슈] SK하이닉스 손자회사 '중복상장' 논란 관련 금감원 제동

미국 증시: 차별화 장세 (US Divergence)

NASDAQ
26,140.03

DOW JONES
50,000.00

S&P 500
7,659.44

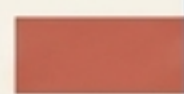
미국 증시 조정은 마무리 국면에 진입했다.
저점 매수를 준비해야 할 시점. — Morgan Stanley

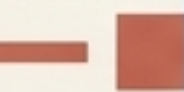
AI 관련주 저가 매수세 몰림

부동산  +7.42%

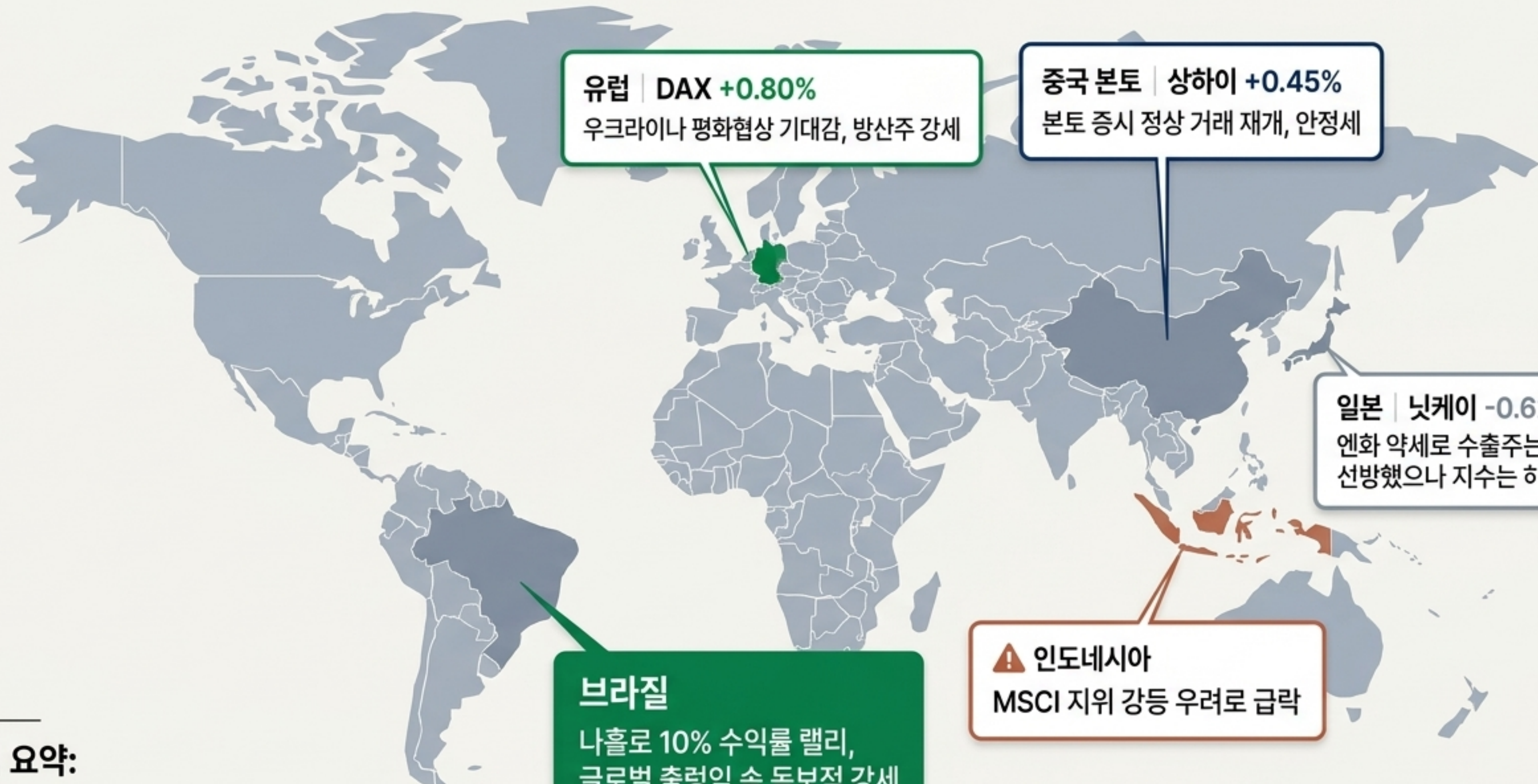
에너지  → +2.00%

전통주 약세 및 고금리 압박

 유틸리티 -1.70%

 필수소비재 -0.53%

기술주 강세와
전통주 약세의
팽팽한 보합



핵심 요약:

전 지구적 AI 의구심과 금리 압박 속에서도 지역별/테마별 철저한 개별 장세 연출.

AI 회의론 & 우려 - 아시아 중심

현상

AI 투자비용 및 고금리 부담 부각.
코스피 반도체주 투심 여전히 신중.

시그널

수익화 모델(Monetization)에
대한 증명 요구 증가.

TRIGGER:
10/21
META & TESLA
실적 발표

실적 보고 수치가
시장의 상승 지속성을
결정할 최종 시험대.

AI 저가 매수 & 기대 - 미국 중심

현상

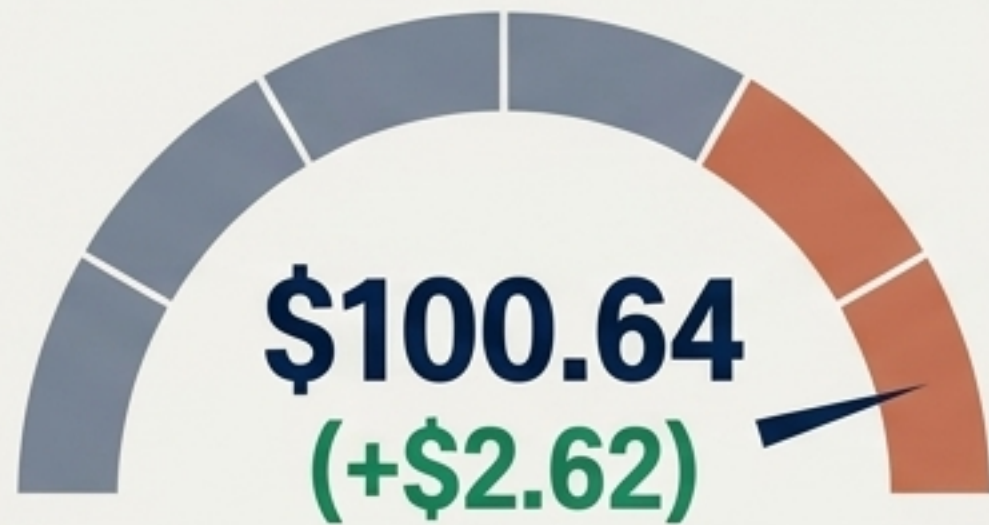
나스닥 -2% 하락 이후
딥바잉(저가 매수) 강력 유입.
나스닥 선물 1% 급등.

시그널

구조적 성장성에 대한 변함없는
신뢰, 조정장 매수 기회 활용.

매크로 임계점 바로미터

WTI Crude Oil



임계점: 100달러 선 붕괴.
동인: 중동 및 러시아 공급 불안, 제재 면제 발언으로 장중 2% 급등락.

US 10-Year Treasury



임계점: 5% 선 돌파.
동인: FOMC 매파 기조 및 인플레이션 재점화 우려.

USD/KRW Exchange Rate



상황: 달러 인덱스 하락(유로 강세)에 따른 원화 강세 전환으로 일시적 숨고르기.

글로벌 밸류에이션 억압 (고PER 기술주 및 주식 시장)

연준(Fed) 고금리 장기화 우려로 국채 금리 5% 돌파

에너지 비용 상승이 '인플레이션 재점화' 공포 자극

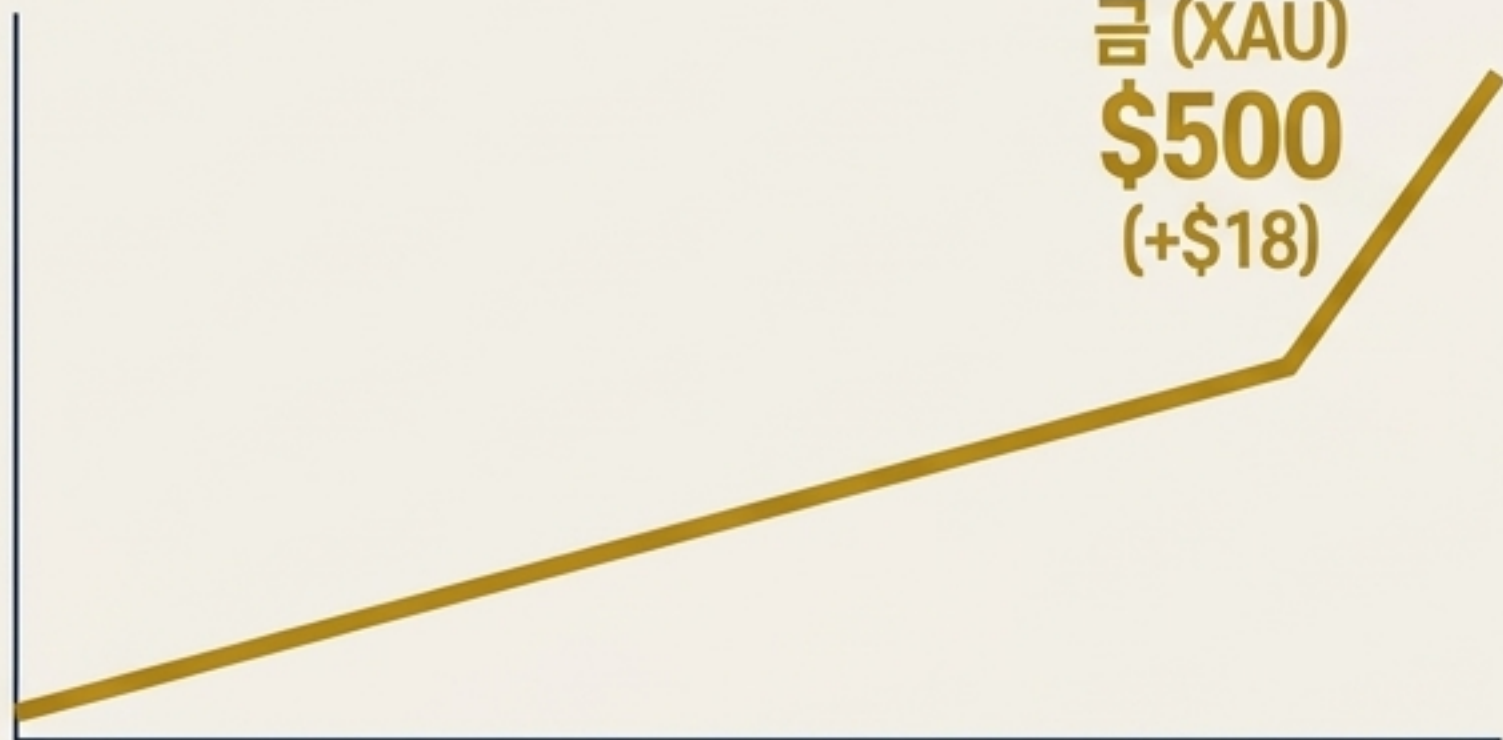
공급망 불안이 WTI 원유 100달러 돌파 촉발

유가 상승이
금리 상승을 부르고,
금리가 다시
밸류에이션을 짓누르는
거시적 압박의 악순환.

밑불: 지정학적 리스크 (중동 불안정성) + 정책 변동성 (러시아 제재 면제 해프닝)

안전 및 대체 자산의 비상

금 (XAU)
\$500
(+\$18)



핵심 동인: 미국 국가부채 확대 심화 및 지정학적 불안감이 촉발한 전형적인 '안전자산(Safe-haven) 선호'.

비트코인 (BTC)
\$67,350
(+\$1,240)



핵심 동인: 비트코인 현물 ETF 순유입 지속. 전통 매크로 리스크를 헷지(Hedge)하려는 '대체자산 수요' 폭발.

압력을 피하려는 자본의 움직임이 '무위험(Gold)'과 '탈중앙(BTC)'이라는 양극단의 자산으로 동시에 쏠리고 있다.

Catalyst Timeline

[단기 변동성 위험 구간 - High Volatility Area]

화 (10/20) -
매크로 팩트체크

중국 3분기 GDP
(예측 4.4%) /
소매판매 (예측 0.5%)
★★★

수 (10/21) -
AI 실적 분수령

META (메타)
실적 발표
★★★
TSLA (테슬라)
실적 발표
★★★
(나스닥 방향성 결정)

목 (10/22) -
인플레 체감

한국 PPI
(생산자물가지수)
★★★

금 (10/23) -
통화정책 가이드نس

한국은행
기준금리 결정
(이전 3.00%)
★★★
ECB 라가르드
총재 연설
★★★

최종 액션 플랜 (Actionable Strategy Summary)

WATCH: 주시하라

- 국장: 코스피 외국인 순매수(124만주)가 일회성 숏커버인지 추세적귀지 확인지 연속성 확인 필수.
- 미장: 수요일 Meta/Tesla 실적 발표 시점까지 기술주 추가 추가 추격 매수 신중.

HOLD: 유지하라

- 외국인 수급 귀환 확인 전까지는, 전일 KOSPI 반등을 주도한 의료정밀/화학/서비스 등 비반도체주 중심의 포트폴리오 방어력 유지.

HEDGE: 대비하라

- 유가 \$100 안착 및 미 국채 5% 돌파라는 매크로 압박에 대비하여 금(Gold) 등 안전자산 비중 확대.
- 변동성 및 실적 발표 전까지 레버리지 사용 자제.