



야간 브리핑: AI 반도체 랠리와 매크로 압박의 교차점

2026년 10월 21일 마감 기준 시장 동향 및
투자 전략

시장 동향 요약: 상반된 두 힘의 격돌

[기회 요소]



AI 반도체 랠리 지속성:
삼성전자·SK하이닉스 **5%대**
급등, 외국인 귀환



빅테크 실적 기대:
SpaceX·슈퍼마이크로
호실적발 아시아 증시 훈풍

[위험 요소]

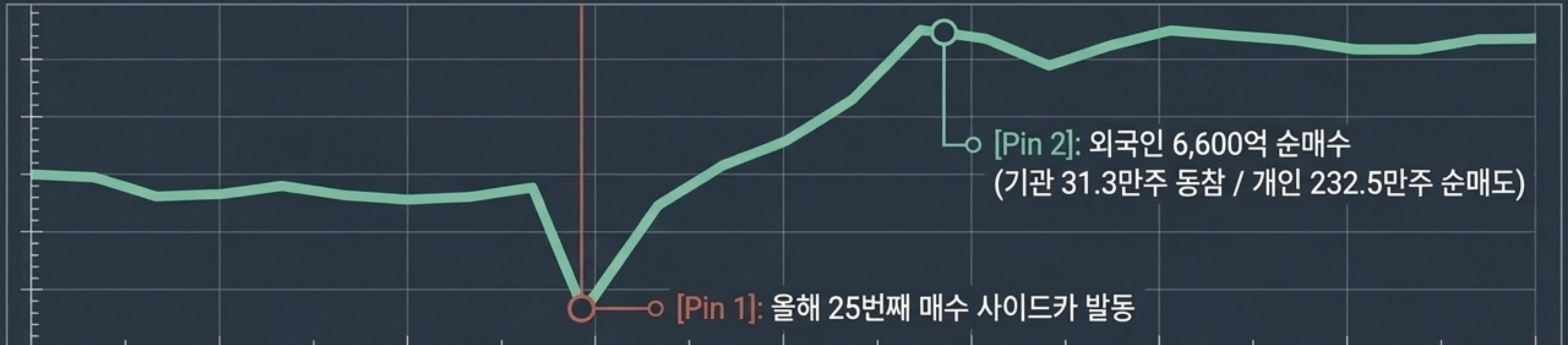


유가 **100불** 및 인플레이 **재점화**:
중동 **긴장** 고조,
미국 PPI 방향성 경계



금 **5천불** 및 국채 **5.1%** 돌파:
안전자산 쏠림 및
연준 통화정책 **경계감** 지속

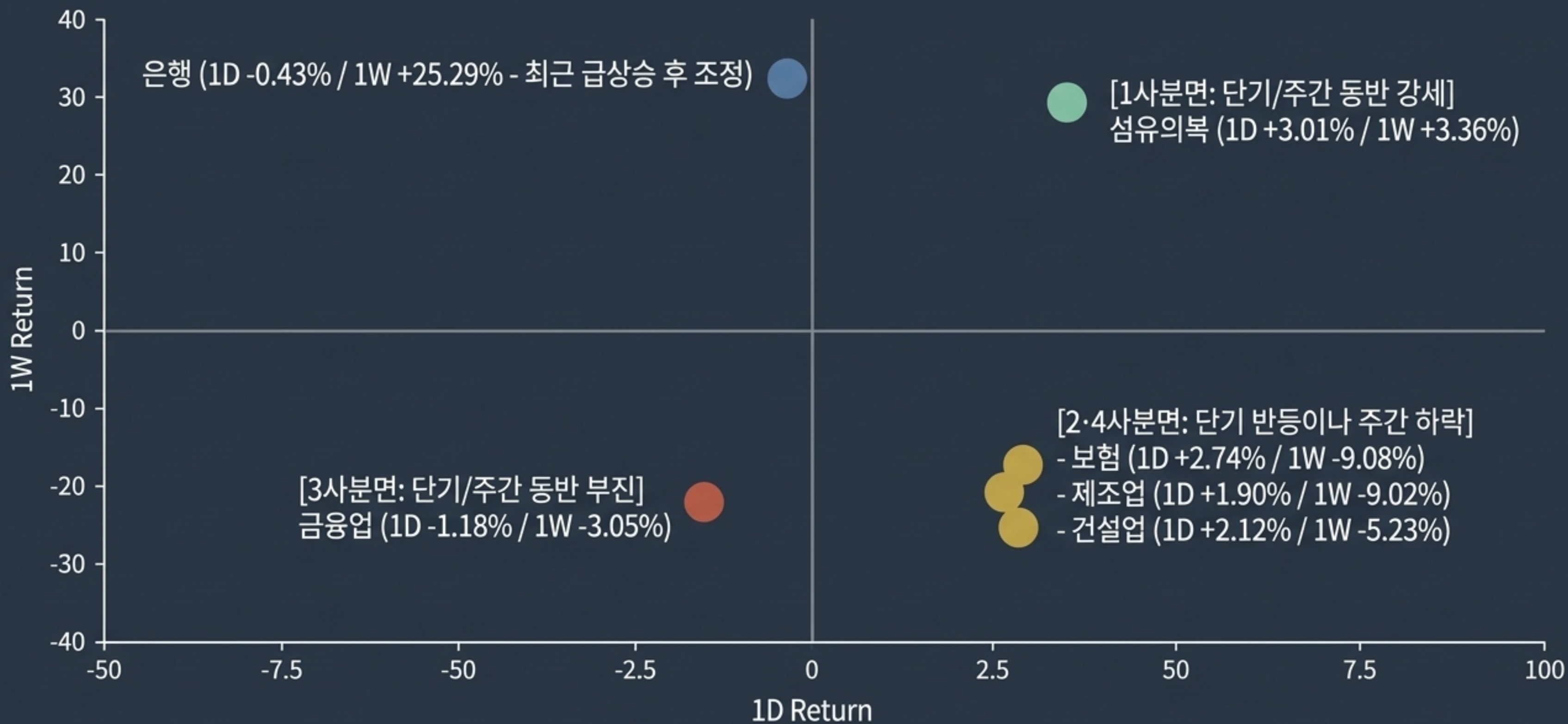
폭락을 딛고 일어난 K-증시의 극적 반등



증시를 견인한 두 거인: 반도체가 이끈 하루

삼성전자: 223,500원 (+5.67%) 1306.6조	SK하이닉스: 1,288,000원 (+5.31%) 940.9조			
	삼성바이오로직스: 1,412,000원 (+1.51%) 65.4조			
	LG에너지솔루션: 412,500원 (-0.36%) 96.5조		현대차: 310,000원 (+0.00%) 63.1조	
	기아: 110,400원 (-1.78%) 43.1조	LG화학: 255,000원 (+0.99%) 18.0조	NAVER: 179,300원 (+0.73%) 27.3조	POSCO홀딩스: 301,500원 (-0.17%) 23.9조
LG에너지솔루션: 412,500원 (-0.36%) 96.5조				

단기 반등인가, 추세적 상승인가? 산업 섹터 모멘텀 매트릭스



방향성을 잃은 미국 증시: 다우와 나스닥의 디커플링

[DOW JONES] 50,000.00 (+1.57%)



- 5만스닥 돌파
- 실적 및 가치주 중심의 순환매 장세
- 유가 하락이 시장 심리 지탱

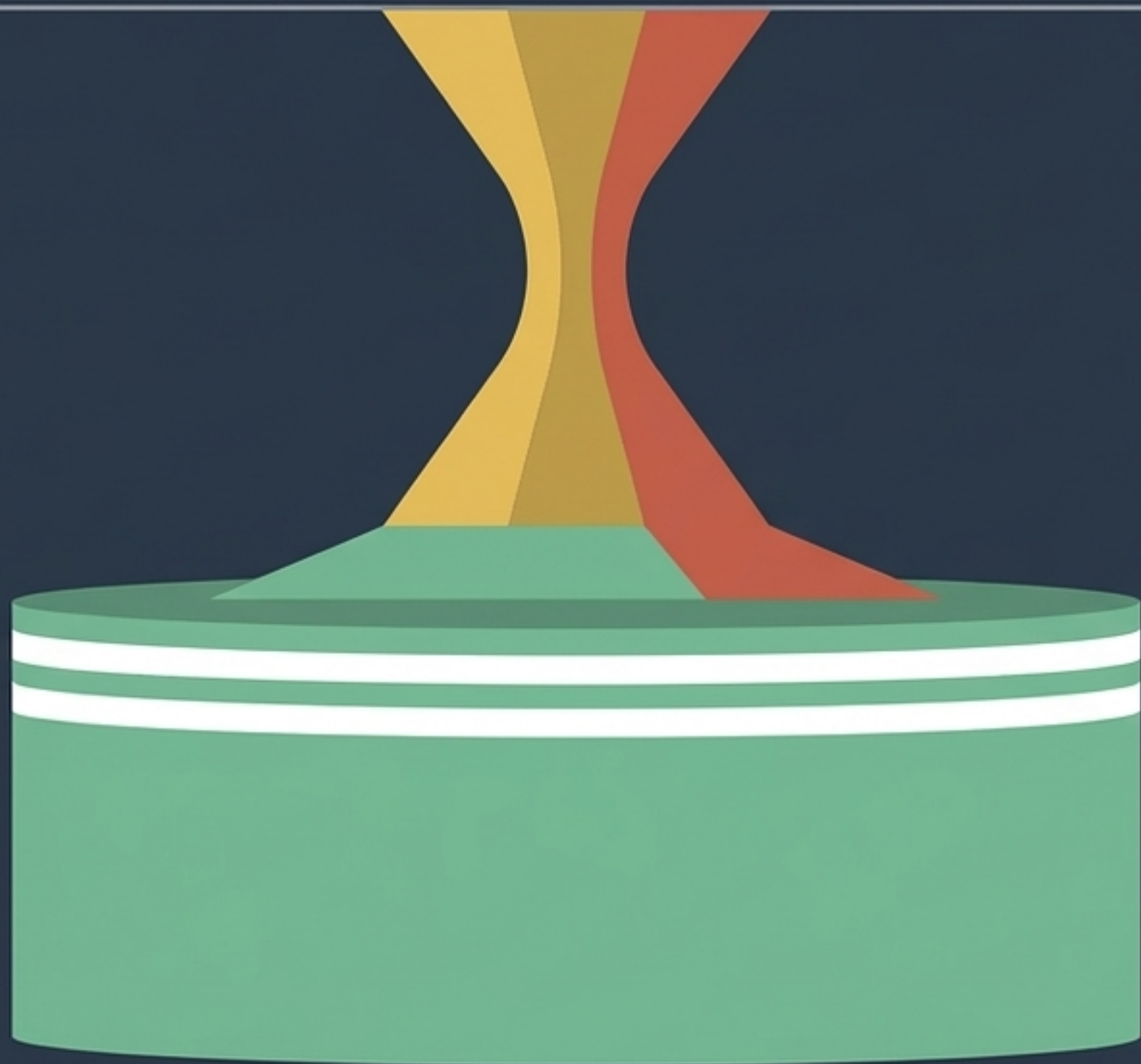
[NASDAQ] 18,000 부근 (-0.02%)

[S&P 500] 7,712.57 (+0.00%)



- 기술주 전반의 짙은 관망세
- 메타·테슬라 실적 앞두고 AI 재반등 시험대 대기 중

서학개미의 역설: 시스템 장애를 뚫고 향하는 자금



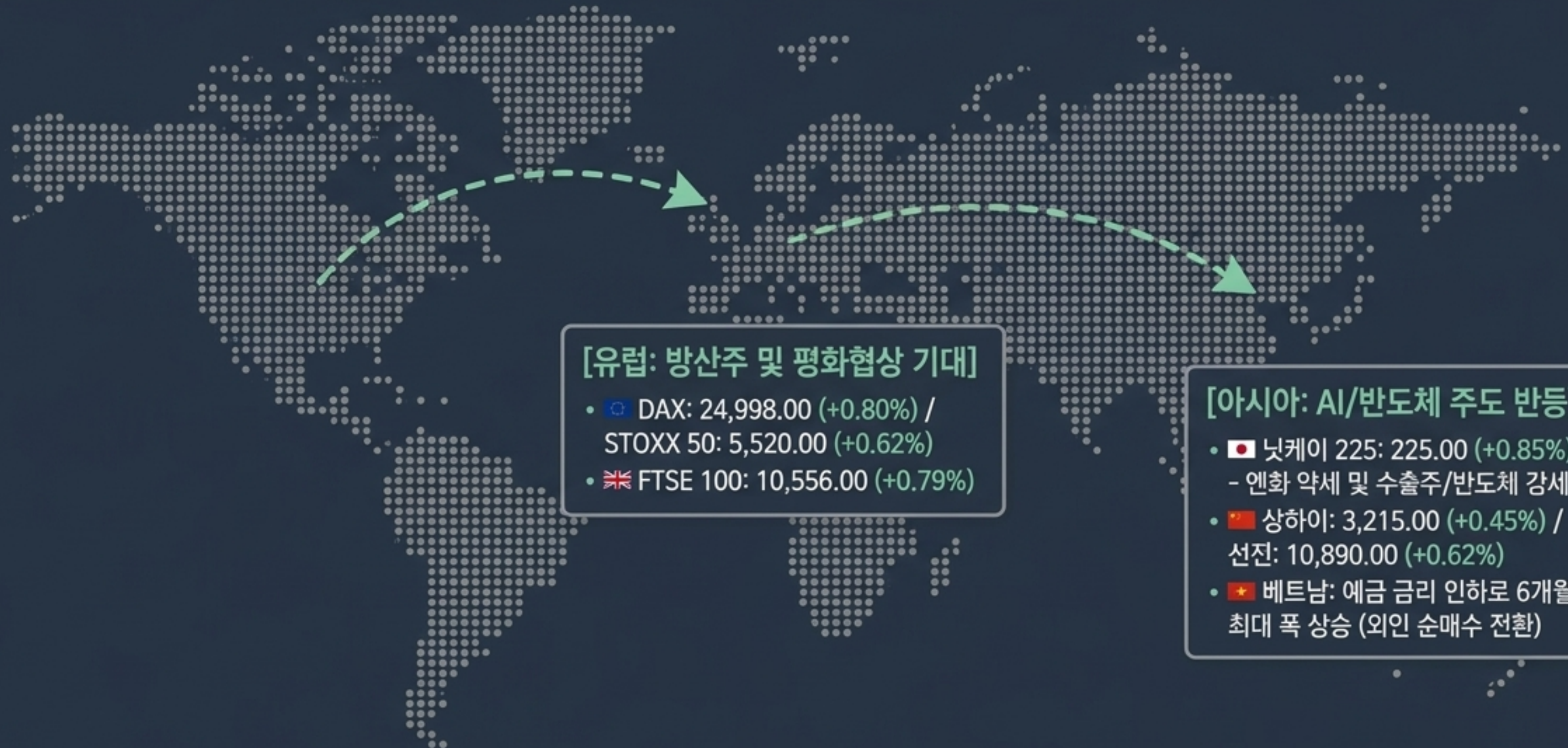
[병목 요인 - Hurdles]

- 대체거래소 블루오션 주간거래 또다시 먹통 발생
- 투자 실행 리스크 부각

[자금 유입 - Massive Inflows]

- 서학개미 미국 증시 순매수액 전월 대비 4배 이상 급증
- 반도체 및 국내 증시 레버리지 상품 집중 매수
- 롤러코스터 장세에도 흔들리지 않는 AI 롱(Long) 베팅

글로벌 증시 맵: 미국발 실적 훈풍이 데운 아시아와 유럽



FICC 매크로 대시보드: 주식 시장 이면에 켜진 경고등



[원자재 및 안전자산]



- WTI 원유: \$100.05 (+\$2.62)

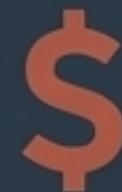
[Signal: 미·이란 긴장, 감산 연장 기대]

- 금 (XAU): \$4,985 (+\$18)

[Signal: 안전자산 선호 지속]



[금리 및 외환]



- 미 국채 10Y: 5.132% (+5bp)

[Signal: 물가 우려 및 매파 기조]

- 달러인덱스: 0.5 (-0.32)

[Signal: 유로 강세발 달러 약세]

위험 수위에 도달한 임계점의 나비효과

유가 100달러 돌파 & 금 5,000달러 목전이 의미하는 것



\$100.05/bbl



\$4,985/oz

[Flow 1]

- 유가 배럴당 \$100 안착
- 생산자물가 5개월 연속
전년비 8% 상승
- 인플레이션 압력 재점화



[Flow 2]

- 인플레이션 우려 +
지정학적 리스크
- 연준 금리 인하 기대감
급격히 축소
(국채 5.1%대 진입)



[Conclusion]

기업 자금 조달 비용 증가 및
주식 시장
밸류에이션(PER) 상단 제한

대체 자산 동향: 달러 약세 국면의 자본 대이동

[원화 강세 국면 진입]

- 원/달러 환율: 1,323.79원 (-5.30원)
- 유로 강세(EUR/USD 1.1790)에 따른 달러 인덱스 하락이 원화 가치를 밀어올림

[크립토 시장으로의 쏠림]

- 비트코인: \$67,350 (+\$1,240)
- 달러 약세 헤지 수단 및 ETF 순유입 지속으로 뚜렷한 상승 궤적 유지

주간 촉매제 타임라인 (10/21 ~ 10/27)

10/22 (목)

- 🇰🇷 06:00 한국 PPI [★★★★]
- 물가 궤적 확인

10/23 (금)

- 🇪🇺 01:00 ECB 라가르드 총재 연설 [★★★★]
- 유로화/달러 향방 결정
- 🇰🇷 10:00 한국 기준금리 결정
(이전 3.00%) [★★★★]
- 🇺🇸 21:30 미국 신규 실업수당 청구건수 [★★★★]
- 고용 침체 여부 점검

10/27 (화)

- 🇺🇸 Visa, Meta, Tesla 실적 발표 [★★★★]
- 빅테크/AI 모멘텀 연장 시험대

최종 투자 전략 브리핑: Action Plan



[1] 대응 방식: 분할 대응

급등과 급락이 반복되는
롤러코스터 국면.

방향성을 선불리 예단하기보다
현금 비중을 조절하며
기계적인 분할 매매 접근 필수.



[2] 확인 지표: PPI & ECB 대기

목요일 한국 PPI 결과와
금요일 라가르드 연설까지는
FICC 발작 가능성 존재.

매크로 지표 확인 전까지
공격적 베팅 자제.



[3] 수혜 타겟: 수출주 & 반도체

외국인 수급이 확인된
반도체 모멘텀 롱(Long) 유지.

원/달러 1,320원대 원화 강세
수혜를 입을 수 있는
핵심 수출주 선별.

Appendix: Market Data Board (2026.10.21 Close)

[Equities]

KOSPI: 5,735.66 (+3.29%) KOSDAQ: 792.76 (+1.38%)			
DOW: 50,000.00 (+1.57%) S&P 500: 7,712.57 (+0.00%) NASDAQ: 18,000 부근 (-0.02%)			
NIKKEI: 225.00 (+0.85%) SHANGHAI: 3,215.00 (+0.45%) HANG SENG: 23,651.87 (-0.90%)			
DAX: 24,998.00 (+0.80%) FTSE 100: 10,556.00 (+0.79%)			

[FICC]

WTI: \$100.05 (+\$2.62) GOLD: \$4,985 (+\$18) BTC: \$67,350 (+\$1,240)			
US 10Y: 5.132% (+5bp) USD IDX: 0.5 (-0.32) USD/KRW: 1,323.79 (-5.30) EUR/USD: 1.1790 (+0.0031)			