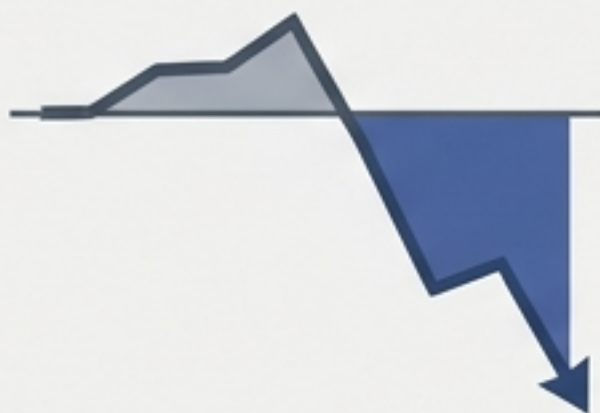


2026.10.24 글로벌 시황 브리핑
극심한 변동성 속의 **5,500선** 사수:
AI 투자 우려와 지정학적 리스크의 충돌

① AI 투자 우려 재부상

나스닥 2.6% 급락 여파.
'많이 써도, 적게 써도 불안한'
빅테크 자본지출(CapEx)
딜레마 확산.



② 중동발 유가 급등

WTI \$102 돌파, 미 국채
10년물 4.957% 도달.
인플레이션 재점화 및
성장주 밸류에이션 압박.



③ KOSPI 수급 공방

장중 4% 하락 딛고
5,550.30 마감 (+0.30%).
외국인 87만주 매도 vs
기관 63만주 방어.



④ 슈퍼 위크 도래

10/28~30 빅테크
실적(MSFT, GOOGL,
AMZN), FOMC,
Core PCE 발표 대기.



촉매제

메타(Meta)발 쇼크.
빅테크 AI 투자 확대에
대한 수익성 우려 점화.

나스닥 2.6% 급락



시장 심리

AI 자본지출(CapEx)
딜레마

‘많이 써도 수익성 악화,
적게 써도 도태’라는
극단적 우려 확산.



파급 효과

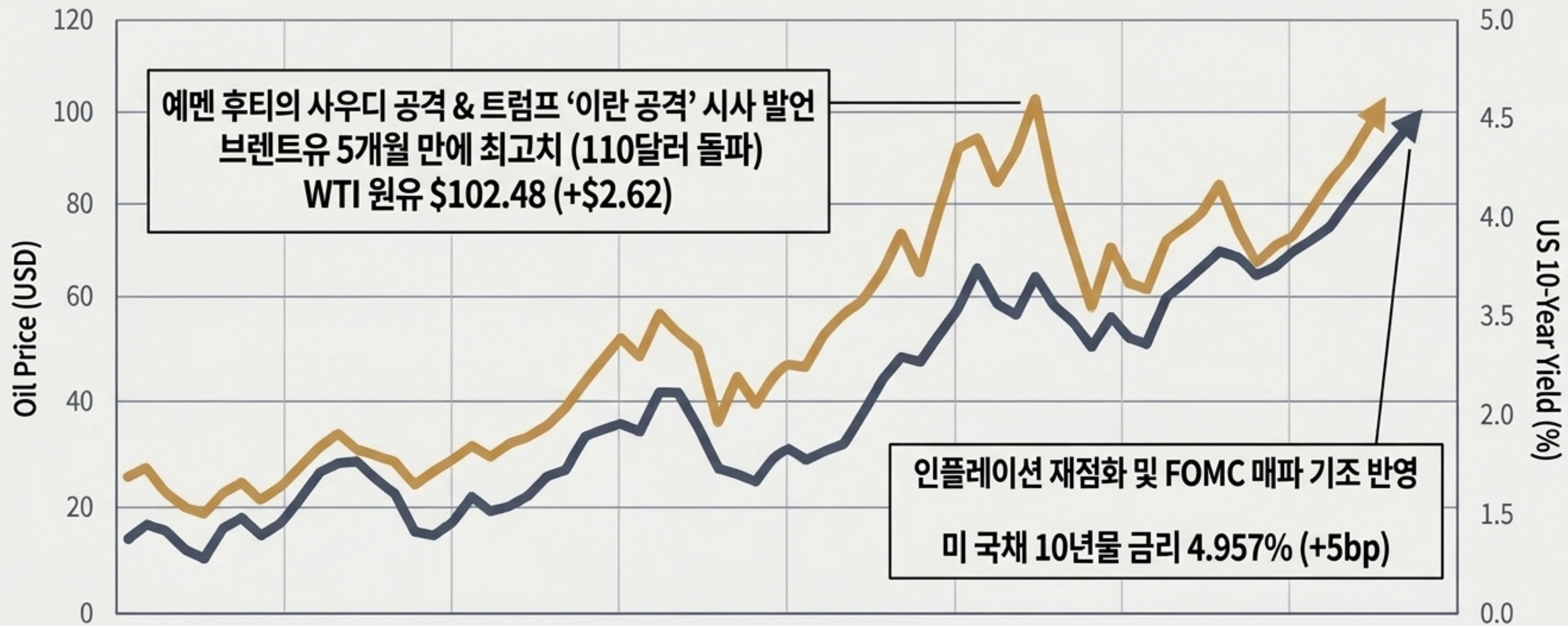
SK하이닉스 손자회사
‘솔리다임(Solidigm)’
미국 증시 상장 철회



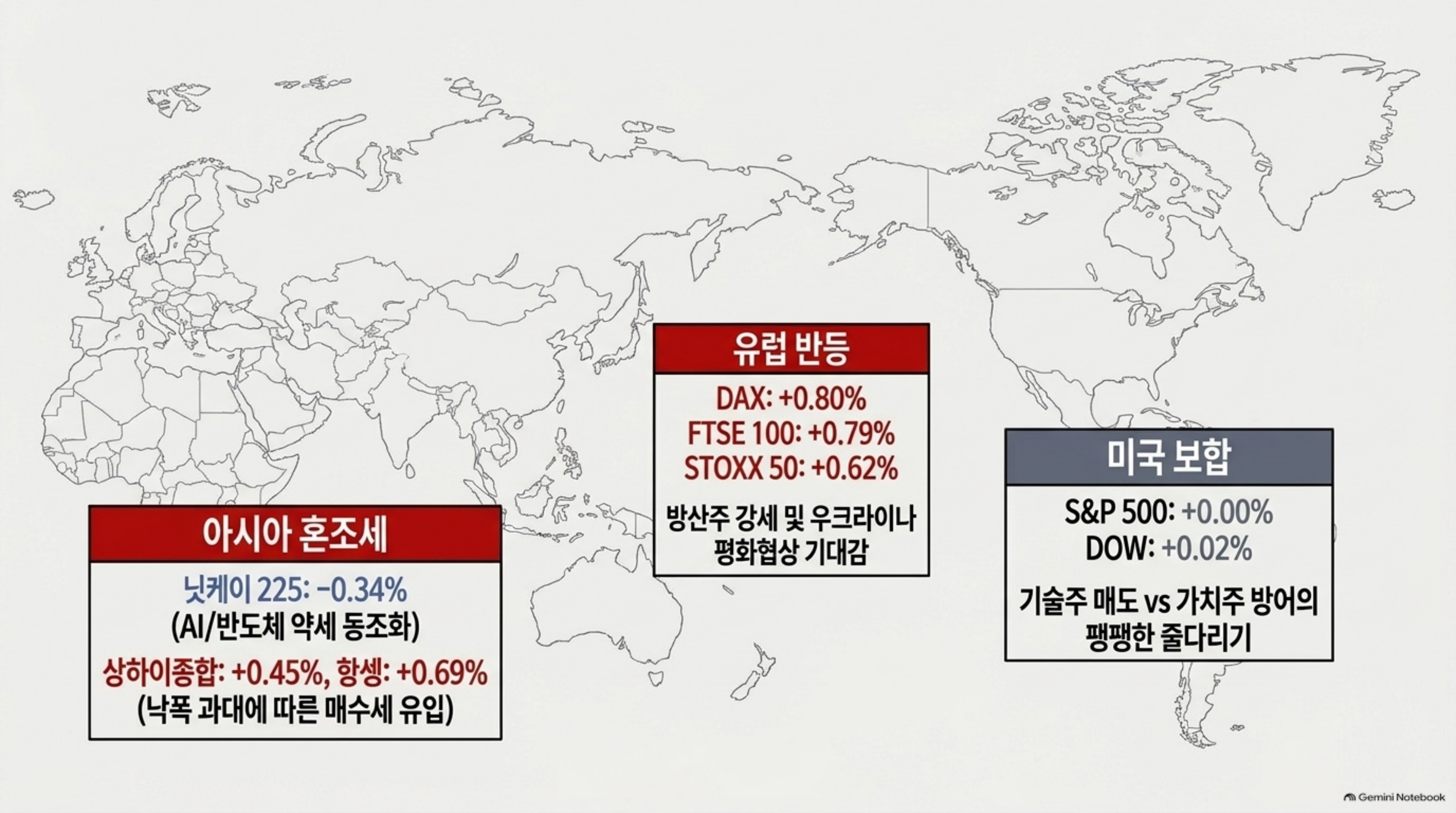
글로벌 테크/반도체 섹터의 단기 밸류에이션 재조정(Re-rating) 압박 가중

오류 가격 (USD)

미 국채 10년물 금리 (%)



유가 급등(원가 부담) + 금리 상승(할인율 상승) = 밸류에이션이 높은 성장주에 치명적인 매크로 환경 조성



아시아 혼조세

닛케이 225: -0.34%
(AI/반도체 약세 동조화)

상하이종합: +0.45%, 항셱: +0.69%
(낙폭 과대에 따른 매수세 유입)

유럽 반등

DAX: +0.80%
FTSE 100: +0.79%
STOXX 50: +0.62%

방산주 강세 및 우크라이나
평화협상 기대감

미국 보합

S&P 500: +0.00%
DOW: +0.02%

기술주 매도 vs 가치주 방어
의 팽팽한 줄다리기

안전자산 선호 (Safe Havens)

금 (XAU): \$500 (+ \$18)



달러인덱스: 0.5 (- 0.32, 유로 강세 영향)

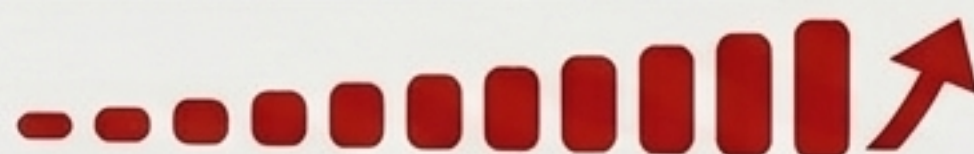


원/달러: 1,324.68원 (- 5.30원)



인플레이션 베팅 (Inflation Bets)

WTI 원유: \$102.48 (+ \$2.62)



미 국채 10년물: 4.957% (+ 5bp)



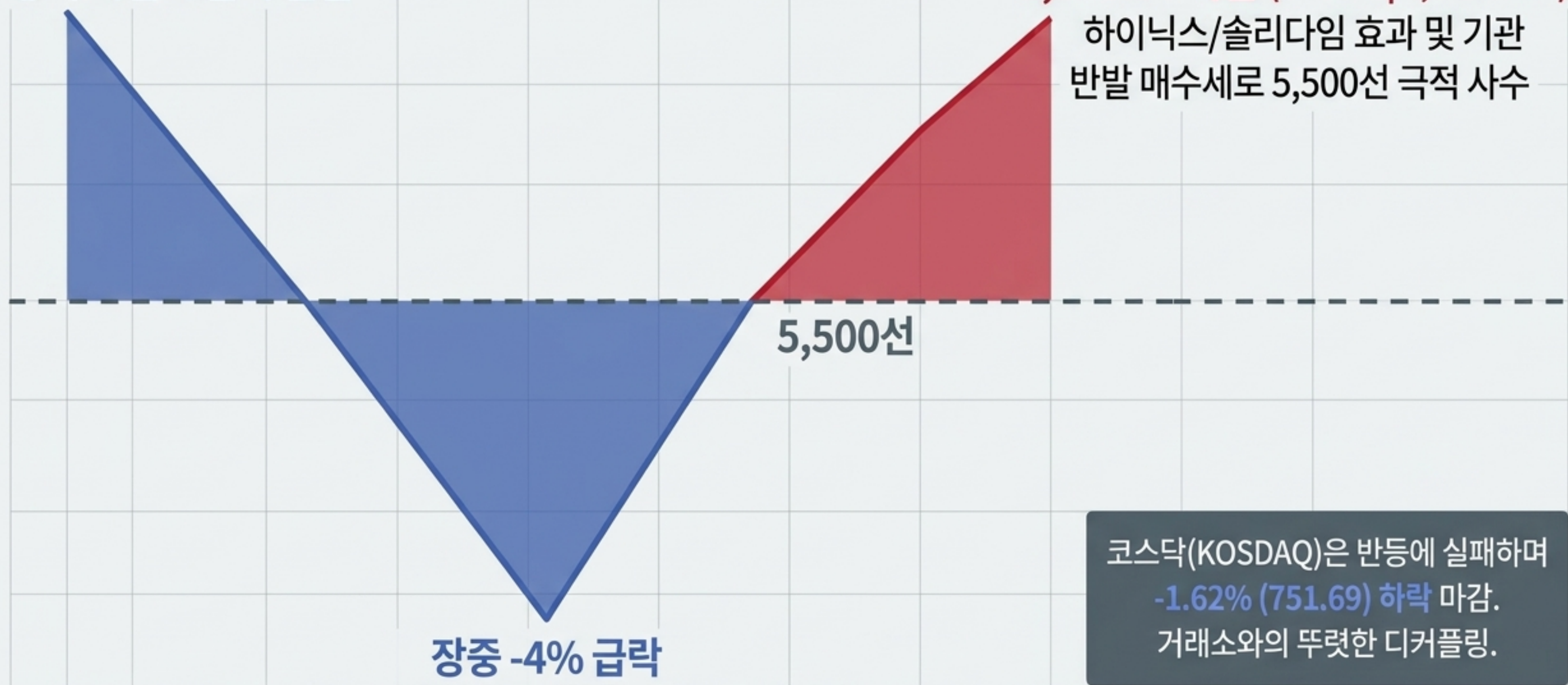
대체/위험 자산 (Alternatives)

비트코인: \$67,350 (+ \$1,240, ETF 순유입 지속)



특이 동향: 국제 금값 상승(+18달러)에도 불구하고, 원화 강세(환율 하락)에 따른 환산 효과로 국내 금값은 오히려 약세 흐름 시현.

증시 나란히 급락 출발



심리적 지지선인 5,400선 하회 붕괴 위기

코스닥(KOSDAQ)은 반등에 실패하며
-1.62% (751.69) 하락 마감.
거래소와의 뚜렷한 디커플링.

수급 주체별 공방전

0

외국인 (Foreigners)

순매도 86.9만주 (약 1조원 규모 출회)

매크로 불안 및 반도체 피크아웃 우려에 따른 기계적 매도.

기관 (Institutions)

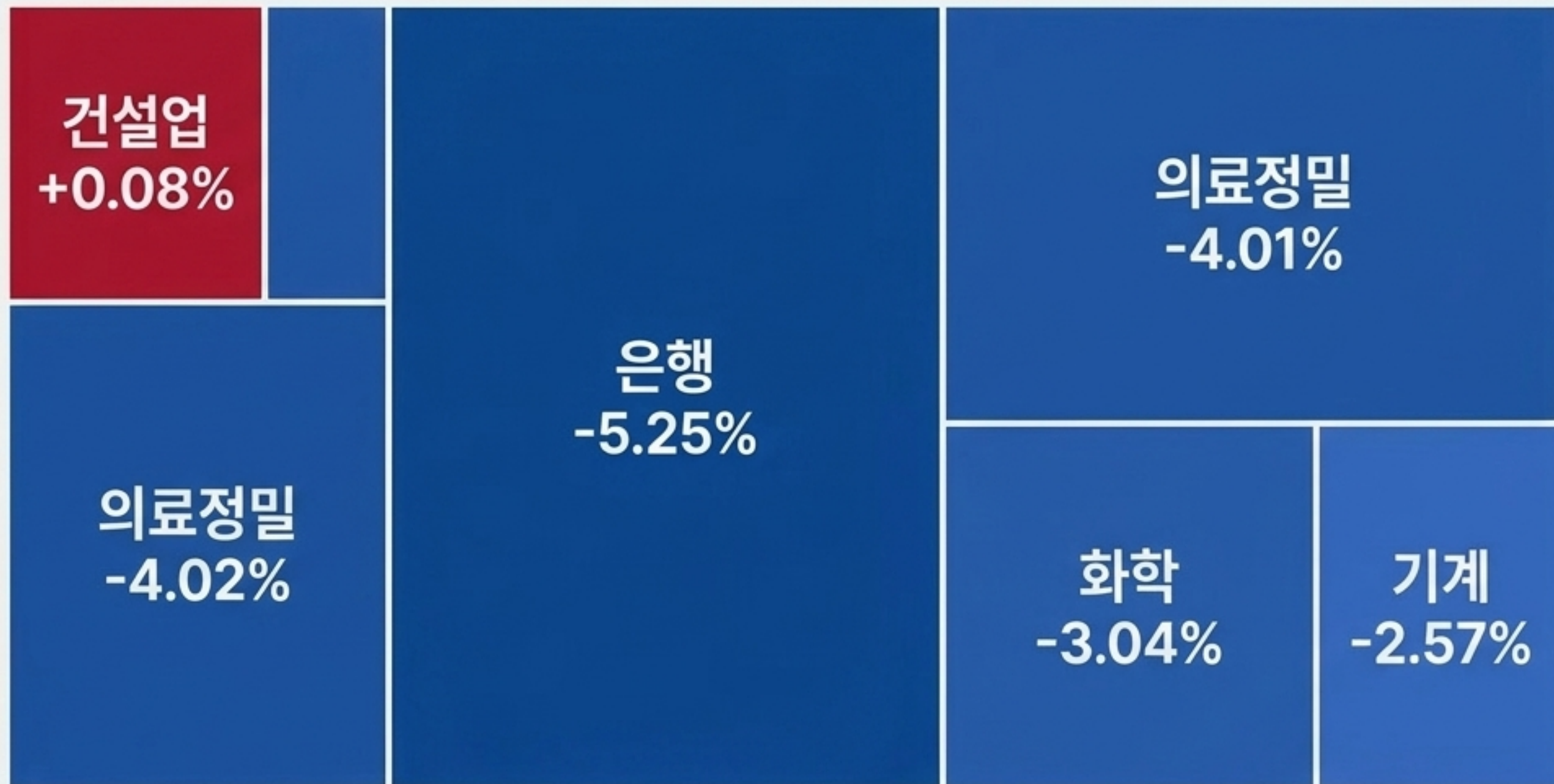
순매수 62.8만주

저가 매수세 유입 및 지수 방어 주도.

개인 (Retail): 순매도 6.1만주

극심한 변동성 속 관망세(Wait-and-see) 유지.

섹터별 등락 현황



핵심 관전 포인트: 철저한 방어주(제약/보안) 중심의 종목 차별화.
디티에스 장중 115% 급등 등 개별 테마주 극심한 쏠림 현상 발생.

SK하이닉스

현재가 1,263,000원 (+3.27%) 

시장여건 악화에 따른 솔리다임 상장 철회가
오히려 불확실성 해소로 작용하며 반등 주도.

삼성바이오로직스

현재가 1,460,000원 (+7.27%) 

방어주 수급 몰림 현상의 최대 수혜.

주요 시총 상위주 하락에도 두 종목의 압도적 기여도로 지수 견인

삼성전자
213,500원 (-0.47%)

LG에너지솔루션
381,500원 (-2.18%)

현대차
293,000원 (-2.82%)

시장 압박 요인	취약 섹터 (Vulnerable)	헷지 및 수혜 섹터 (Defense)
빅테크 AI 수익성 우려	고밸류 테크, 성장주	견조한 실적 기반의 핵심 반도체, 저평가 가치주
인플레이션 및 금리 급등	은행 (실적 피크아웃 우려 반영 -5.25%), 소비재	방어주(제약/바이오, 보안), 금/비트코인
중동 지정학적 리스크	운수/항공	WTI 원유 롱 포지션, 방산주

매크로 이벤트 타임라인

10/27-28
🇰🇷 한국 GDP 발표

이전 0.6% ★★★

10/29
🇺🇸 FOMC 성명 및 금리결정

예측 4.00% ★★★
파월 의장 기자회견

10/30
🇺🇸 Core PCE 물가지수 (예측 0.3%) ★★★
🇺🇸 미국 GDP (예측 3.0%) ★★★
🇪🇺 ECB 금리결정 (예측 2.65%) ★★★

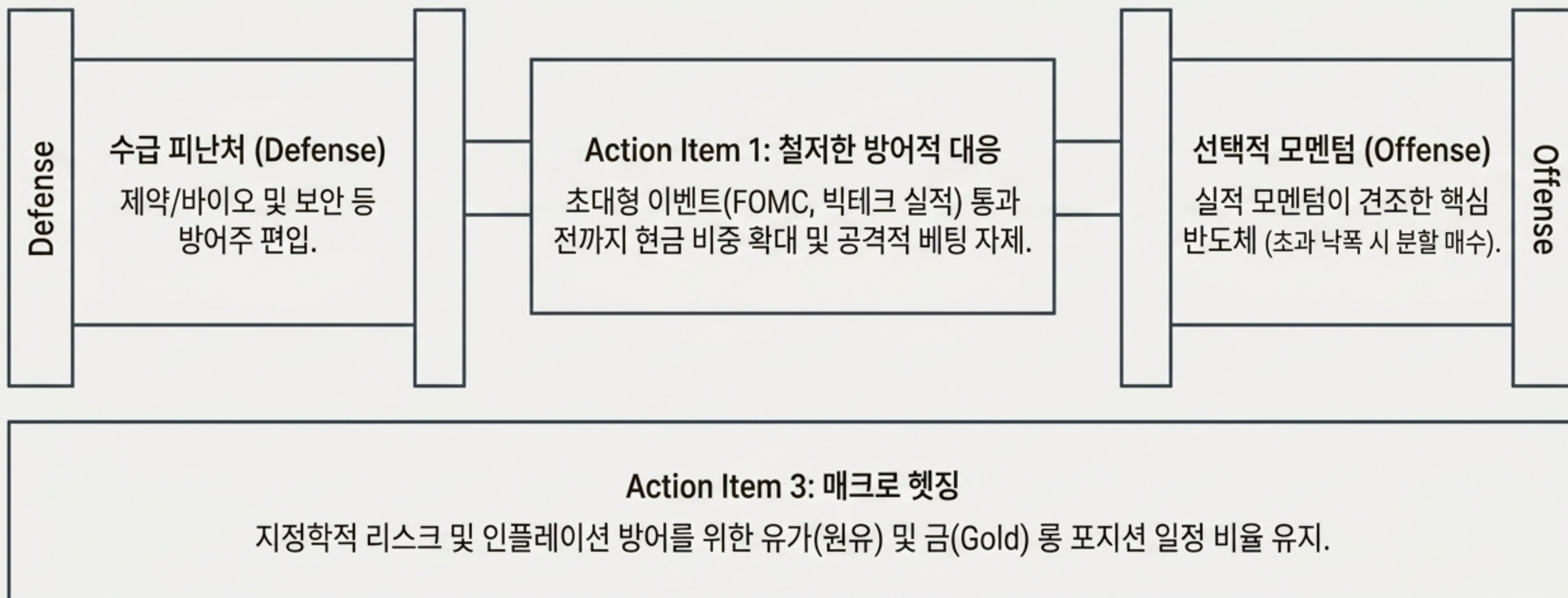
전략적 참고: 단 48시간 내에 글로벌 금리 방향성과 물가 지표가 동시 발표되는 극단적 리스크 밀집 구간.

마이크로 실적 타임라인



메타(Meta) 쇼크로 촉발된 AI 투자 딜레마를 MSFT와 GOOGL의 실적 가이드선스가 해소할 수 있을지가 하반기 증시 향방의 핵심 트리거.

포트폴리오 전략 지침



엄격한 리스크 관리와 데이터 기반의 인사이트를 제공합니다.

본 리포트는 2026년 10월 24일 기준으로 생성되었습니다.