

[REPORT: NIGHTLY BRIEFING]

[DATE: 2026-10-26 22:03 KST]

[TARGET: INSTITUTIONAL]

야간 글로벌 마켓 브리핑: 퍼펙트 스톰의 전조

2026년 10월 26일 | 매크로 충격, KOSPI 5,500선 붕괴, 그리고 다가오는 '슈퍼 위크'

유가 급등과 인플레이션 재점화

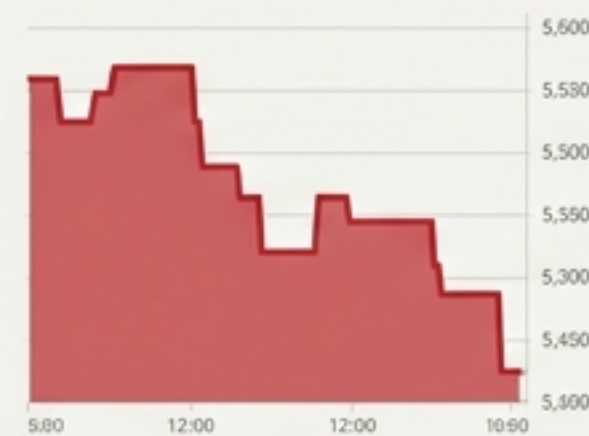
WTI \$101.17 (+2.62) |
미 10년물 4.09% (+5bp)



중동 지정학적 리스크로 6개월 내 최고치 돌파.

KOSPI 7개월래 최저치

5,469.47
(-1.46%)



외국인 98만주 매도 폭격으로 5,500선 붕괴.

안전자산 쏠림 현상

금 \$4,985
(+\$18)



5,000달러 목전.
단, 강달러 완화로 국내 금시세는 역행.

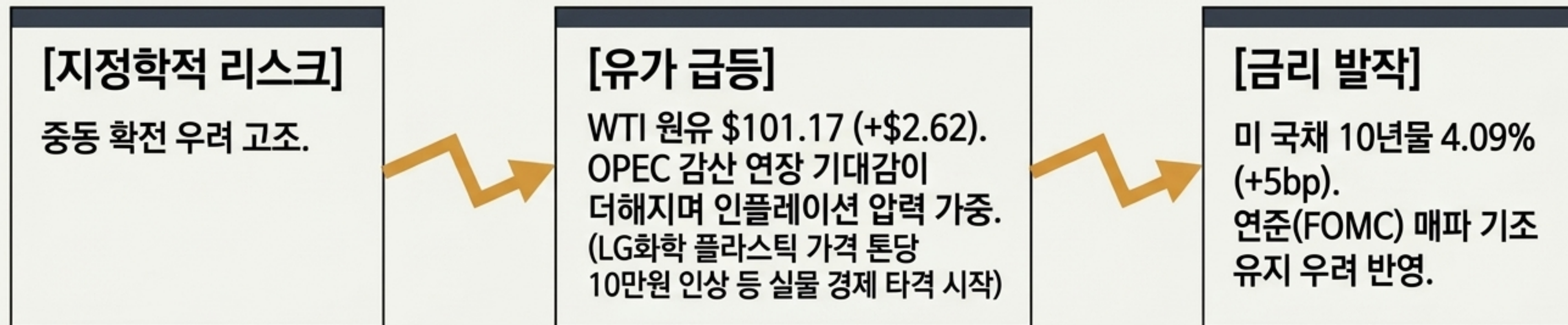
대형 이벤트 관망세

FOMC &
빅테크 실적 대기



연준 금리 결정(금요일)과
빅테크 실적에 쏠린 시장의 눈.

Explanatory Domino Diagram



Yield-to-Equity See-Saw

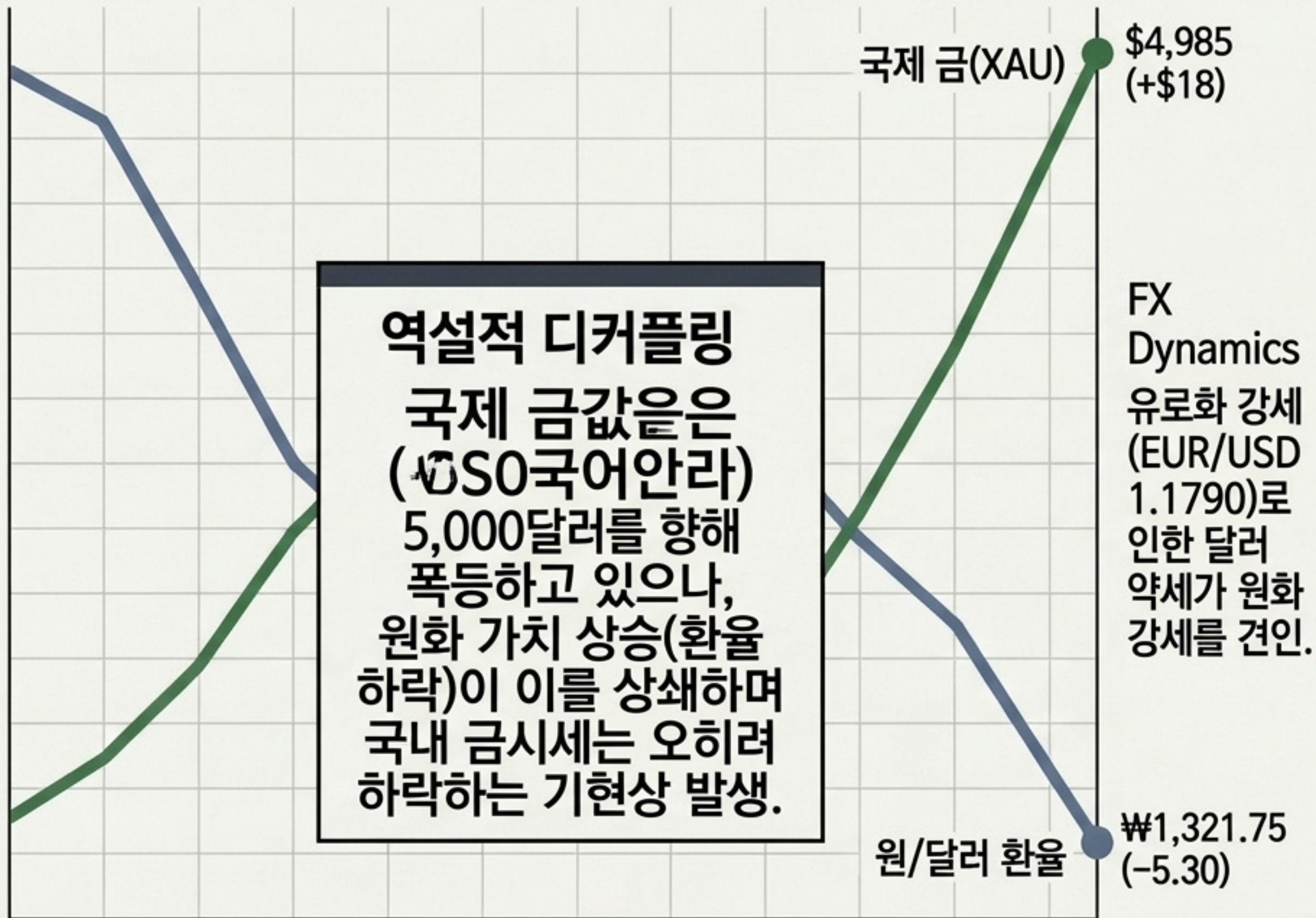
Insight:
금리 상승(5bp)은
할인율을 높여 나스닥 등
고베타 기술주의 밸류에이션
부담으로 직결됨.



Insight:
금리 상승(5bp)은
할인율을 높여 나스닥
등 고베타 기술주의
밸류에이션 부담으로
직결됨.

Dual-Axis Anomaly Highlight

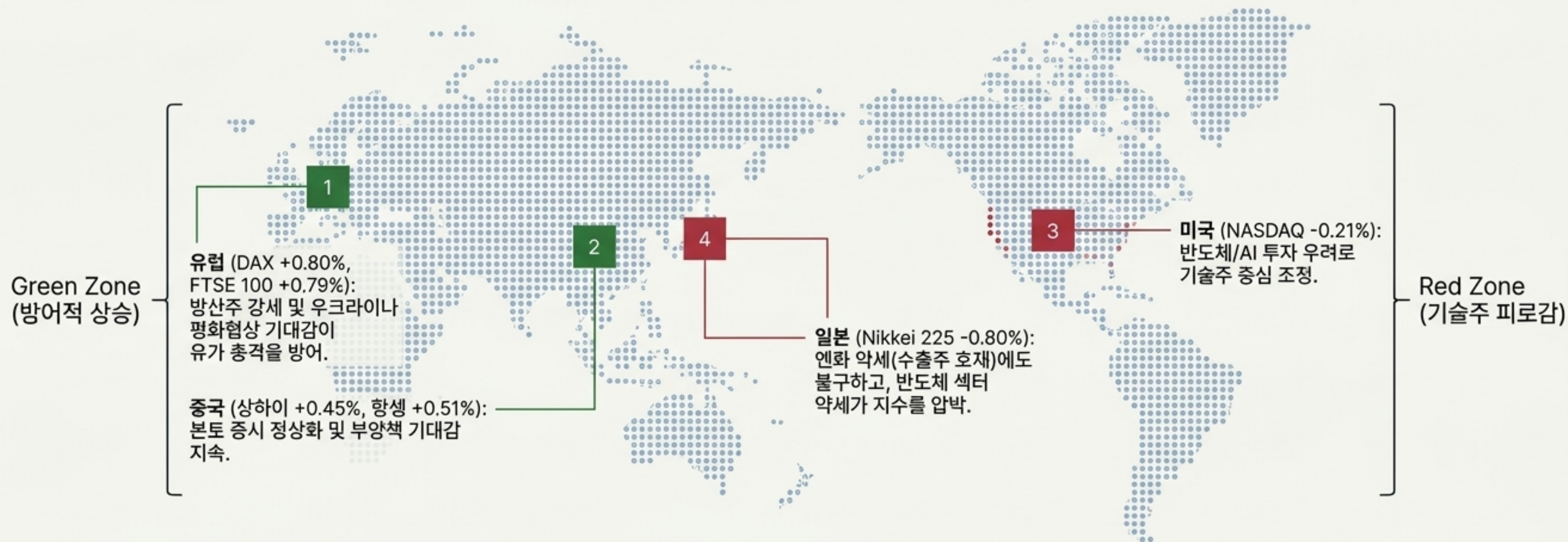
Global
Safe Haven
중동 불안에
따른 전형적인
안전자산 선호
심리.



[Sidebar: Crypto]

비트코인 \$67,350 (+\$1,240). 매크로 악화에도 ETF 순유입이 하락을 방어하며 8만 달러 재돌파 시도.

Global Divergence Spatial Map



Strategic Callout: Goldman Sachs

AI 부진 가능성에 대비해 KOSPI 매도 및 엔화 매수 전략 제시.

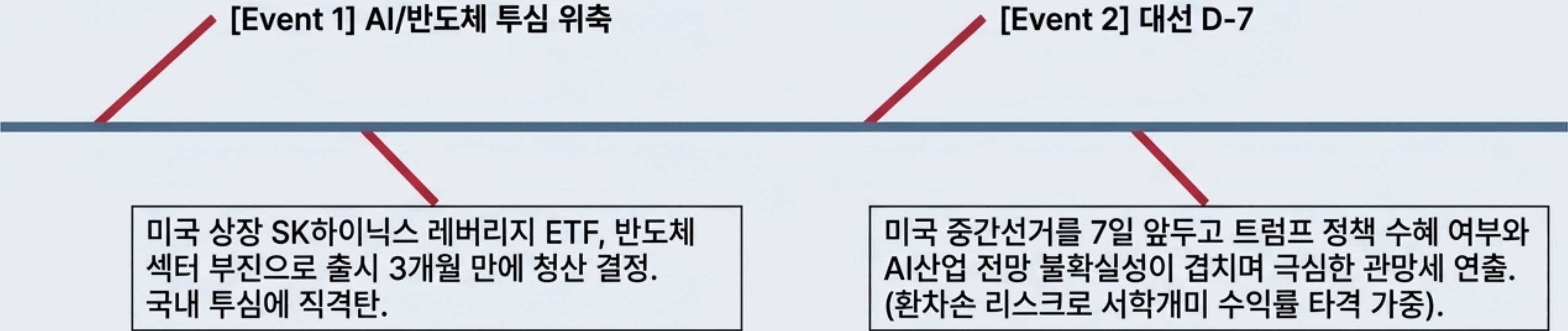
Sentiment Barometer

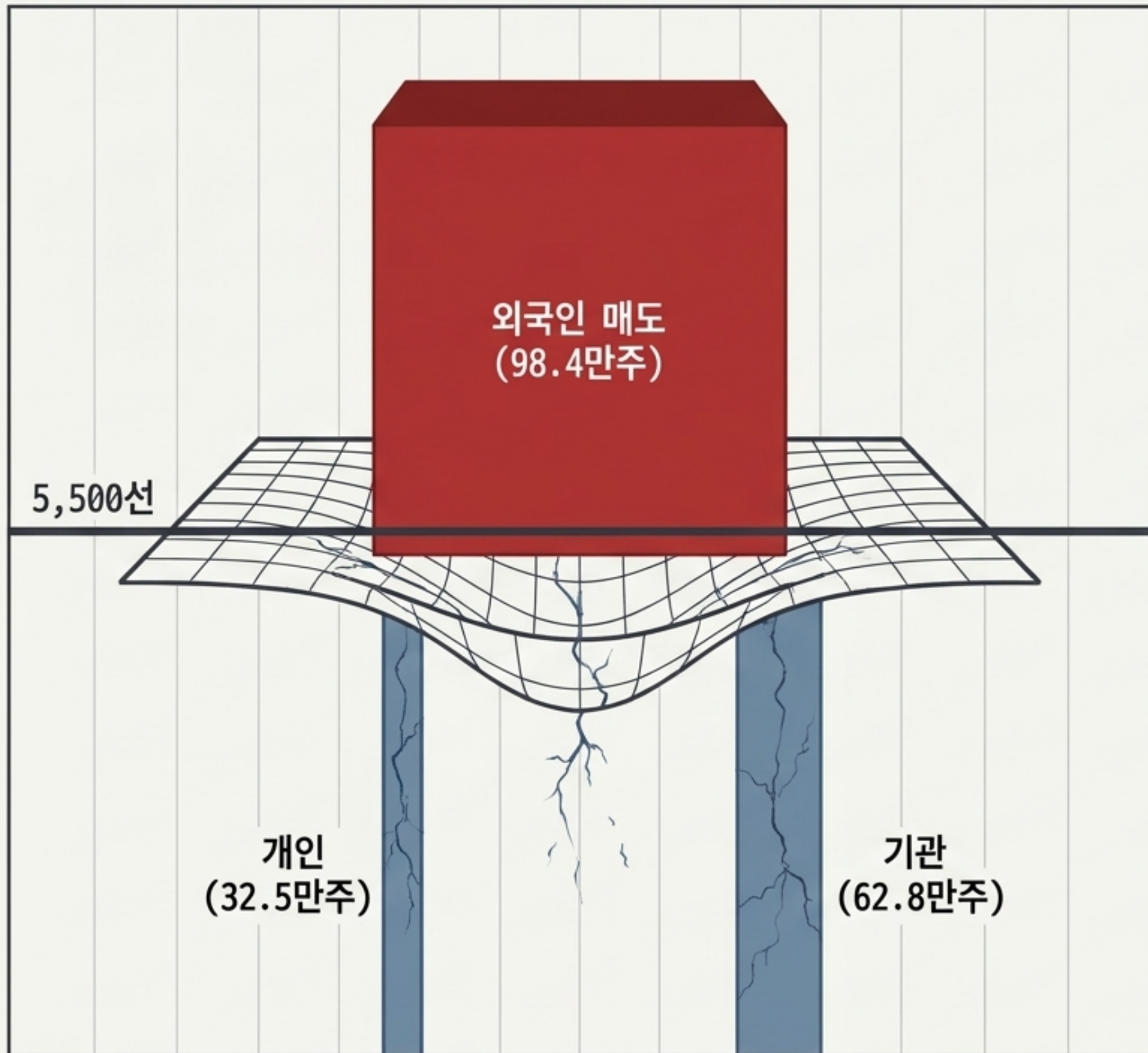
Headline Metric: S&P 500 (7,623.68, 보합) vs. NASDAQ (25,955.34, -0.21%)



강세 (피난처 찾기): 부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%)
약세: 유틸리티(-1.70%), 필수소비재(-0.53%)

Key Drivers Timeline





Market Data: 심리적 지지선 붕괴 및 연속 폭락

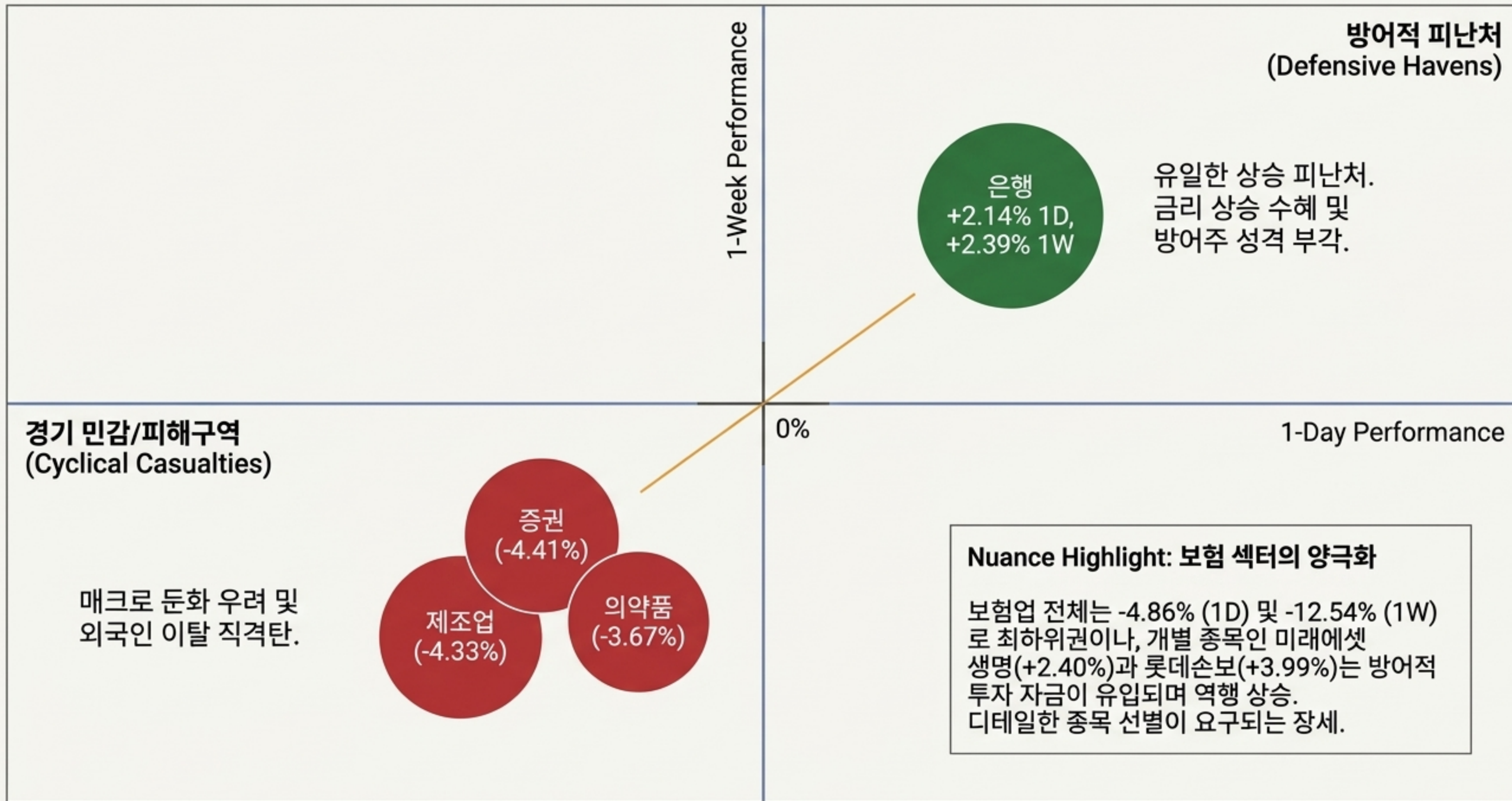
- KOSPI: 5,469.47 (-1.46%). 심리적 지지선인 5,500선 붕괴. 7개월 만에 최저치.
- KOSDAQ: 727.21 (-3.26%). 기관마저 등을 돌리며 3거래일 연속 폭락.

Market Cap Leaders: 주요 종목 동향

- 삼성전자 (-0.93%, 213,500원)
- 현대차 (-2.20%)
- POSCO홀딩스 (-2.00%)
- SK하이닉스 (+1.02%): ETF 청산 악재에도 고군분투 반등.

Summary Callout: Perfect Storm 하방 압력

- 미 증시 약세, 대형 이벤트 앞둔 관망심리, 골드만삭스 KOSPI 하향 조정이 완벽한 하방 압력(Perfect Storm)으로 작용.



Catalyst Heatmap: Oct 27 – Nov 2

Oct 27 (화)	Oct 28 (수)	Oct 29 (목)	Oct 30 (금)	Oct 31 (토)	Nov 1 (일)	Nov 2 (월)
Macro & Central Banks						
	🇰🇷 한국 3분기 GDP (예측: 0.7%) ★★★★★ 🇯🇵 BoJ Core CPI ★★★★★					
		🇪🇺 ECB 라가르드 총재 연설 ★★★★				
		🇺🇸 FOMC 기준금리 결정 (예측: 4.00% 동결) ★★★★★ 🇺🇸 미국 핵심 PCE 가격지수 (예측: 0.3%) ★★★★★ 🇺🇸 미국 GDP (예측: 3.2%) ★★★★★ 🇪🇺 ECB 금리 결정 ★★★★★				
Micro & Big Tech Earnings						
🇺🇸 V (Visa) 실적	🇺🇸 MSFT (Microsoft) & GOOGL (Alphabet) 실적 ★★★★★					
		🇺🇸 AMZN (Amazon) 실적 ★★★★★				

전술적 포트폴리오 재편: 폭풍의 눈 속에서의 대응 전략

[OVERWEIGHT] 현금 및 선택적 방어주

단기 이벤트(FOMC, 대선 D-7) 리스크 해소 전까지 관망세 유지. 금리 상승에 헤지 가능한 은행주 및 개별 실적 방어 보험주 비중 확대.

[NEUTRAL] 안전자산 (금/원화)

국제 금값의 상승 모멘텀은 유효하나, 유로화 강세에 따른 원/달러 환율 하락(원화 강세)이 국내 금 투자의 매력도를 단기적으로 반감시킴.

[UNDERWEIGHT] 고베타 및 광범위 반도체

미국 국채 10년물 금리 상승(4.09%)에 따른 밸류에이션 압박과 AI 투자 피로감 지속. 글로벌 순환매 대기 전까지 기술주 비중 축소. (SK하이닉스 레버리지 ETF 청산 등 투심 악화 지속 고려).

개인과 기관의 저가 매수가 5,500선 이탈을 방어하지 못함.

진정한 바닥 확인은 금요일(10/30) FOMC 성명서와 MSFT/GOOGL 가이드نس 확인 이후로 지연.