인싸의 시장 관찰 기록 — 2026-10-21 (수)

수집 시각 10/21 21:08 KST 기준입니다. 확인된 수치와 판단을 나눠 적고, 확인하지 못한 항목은 미확인으로 표시합니다.

[확인된 데이터] 지수·마감

- 코스피 5,735.66 (+182.92, +3.29%) / 코스닥 792.76 (+1.38%) — 네이버 종가, 마감기사와 일치
- 장중 5,800선 터치, 10:51 매수 사이드카 (8/20 이후 두 달 만). 다만 상승 372종목 vs 하락 490종목으로 하락 종목이 더 많았습니다
- 코스피 6개월 종가 고점(6/22, 9,114.55) 대비 -37.1% [계산]

https://m.stock.naver.com/api/index/KOSPI/basic
https://www.sedaily.com/article/20104371
https://www.yna.co.kr/view/AKR20261021079700008

수급 (억원, 원천별 분리)

10/21 (KRX 15:35)	외국인	기관합계	개인	기타법인	연기금 등
코스피	+6,645.7	-722.2	-11,307.7	+5,430.3	-861.7
코스닥	-1,717.4	+1,045.7	+517.6	+157.0	+247.5

- 네이버 종가 기준: 코스피 외국인 +6,462 / 개인 -11,159 / 기관 -781; 코스닥 외국인 -1,752 / 개인 +553 / 기관 +1,051. KRX 15:35 표와 약간 달라 병기합니다
- 네이버 종가 기준 누적 (9/23부터 17거래일, 자체 집계): 외국인 코스피 약 -268,300억, 코스닥 약 -7,000억 [계산: 전 보고 누적 -274,800/-5,200 + 오늘 네이버 +6,462/-1,752. 일별 원자료 전체를 재대조하지 못해 누적치는 근사치입니다]

https://www.yna.co.kr/view/AKR20261021126400008
https://m.stock.naver.com/api/index/KOSPI/trend · /KOSDAQ/trend

환율·금리

- 원/달러 1,325.74원 (21:08 야간 진행 중)
- 국고 3년 3.832% (16:19)
- 미 10년물 공식 일일 금리 5.12% (10/20, 재무부; 10/19는 5.15%). 20년 5.47% / 30년 5.42% (10/20)
- 최근 7~10일 내 2~30년물 국채 입찰 없음 (재무부 조회)

https://finance.yahoo.com/quote/KRW=X · https://api.stock.naver.com/marketindex/bond/KR3YT=RR
https://home.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/daily-treasury-rates.csv/2026/all?type=daily_treasury_yield_curve&field_tdr_date_value=2026&page&_format=csv

미국장 (10/20 종가, 지난 밤)

- 나스닥 26,424.82 (-0.02%) / S&P500 7,712.57 (+0.28%) / 다우 52,495.88 (+1.02%)

- 팔란티어 192.60 (-0.80%) / 아이온큐 31.26 (+1.56%) / 아마존 262.63 (+0.07%) / 엔비디아 216.47 (-0.29%)

https://finance.yahoo.com/quote/PLTR · /IONQ · /AMZN · /NVDA

선물·원자재 (10/21 세션 진행 중 값, 21:08 수집)

- 나스닥100 선물(NQ=F) 29,871.75 — 10/20 확정 일봉 29,675.25 (전날 밤 보고 29,522.0에서 정정)
- WTI 98.48 — 10/20 확정 일봉 101.79 (전날 밤 보고 100.56에서 정정)
- 브렌트 109.23 — 10/20 확정 일봉 108.79 (전날 밤 보고 111.17에서 정정)
- 금 4,159.1 — 10/20 확정 일봉 4,142.6 (전날 밤 보고 4,143.9와 거의 같음)

https://finance.yahoo.com/quote/NQ=F · /CL=F · /BZ=F · /GC=F

한국 개별 종목 (10/21 정규장 종가, Yahoo 일봉)

- 삼성전자 223,500 (+5.67%) / SK하이닉스 1,294,000 (+5.81%) / 삼성전기 1,168,000 (+1.13%)
- HD현대일렉트릭 499,000 (+2.36%) / 효성중공업 1,949,000 (+3.01%) / LS일렉트릭 166,100 (+7.02%)
- LS일렉 10/20 종가 155,200: 전날은 15:00 참고 시세(종가 미확인)였으나 오늘 일봉으로 확정됐습니다

https://finance.yahoo.com/quote/005930.KS · /009150.KS · /267260.KS · /298040.KS · /010120.KS

마감기사 교차확인

- 서울경제 15:34 마감 시황: 외국인 매수 우위(+6,600억), 개인 -11,308억·기관 -722억 순매도, 전기전자 +4.98% 강세 — 위 수치와 일치합니다. 연합 11:10: 매수 사이드카(두 달 만), 장중 +4.5%까지 상승

[판단] 종합 코멘트

- 어제 -3.73% 급락의 대부분을 하루 만에 되돌린 강한 반등입니다. 주체는 외국인 현물(+6,646억)과 기타법인(+5,430억)이고, 개인은 반등에 1.1조를 팔았습니다. 16거래일 내내 이어진 외국인 매도 흐름에서 처음 나온 눈에 띄는 매수입니다
- 다만 누적 외국인 매도 약 -27조(코스피)에 하루 +6,600억은 아주 작은 반전입니다. 하루 매수가 '급락 후 되돌림 매매'인지 방향 전환인지는 아직 알 수 없고, 반등일에 개인 물량이 쏟아지는 구조도 그대로입니다
- 배경: 미 10년물이 5.15%에서 5.12%로 소폭 안정, WTI 98선으로 추가 하락(수요 우려 완화보다는 공급·정정 성격으로 보임), 전날 급락에 대한 기술적 되돌림. 하락 종목 수(490)가 상승(372)보다 많아 지수 반등은 대형 반도체·전력기기 주도입니다
- 현재 위치는 매수 적기보다는 '위험 회피' 쪽에 더 가깝다고 봅니다. 추세(고점 대비 -37%)와 수급 누적이 하루 반등으로 바뀌지 않기 때문입니다
- 판단이 달라질 조건: 외국인 현물 순매수가 2~3거래일 이어지고, 코스피가 5,800(오늘 고점·사이드카 발동일 부근) 위에서 종가를 안착시키면 '관망'

쪽으로 옮기겠습니다. 반대로 내일 외국인이 다시 대규모 매도로 돌아서면 오늘 반등은 되돌림으로 정리됩니다

[복기]

- 10/14 판단 "코스피 종가 <6,100, T+5(10/21)" → 실제 5,735.66 → **적중**
- 10/20 판단 "코스피 종가 <5,768.01, T+1(10/21)" → 실제 5,735.66 → **적중**. 다만 5,768.01과 32포인트 차이의 아슬한 적중이었고, 당일 반등 폭(+3.29%)이 컸다는 점을 함께 기록합니다
- 만기 미도래(판정 유보): 10/15 <5,554.22 T+5(10/22) / 10/16 <5,668.05 T+5(10/23) / 10/19 <5,768.01 T+5(10/26) / 10/20 <5,768.01 T+5(10/27)
- 오늘의 새 판단: 코스피 종가 5,800 미만 — T+1(10/22)·T+5(10/28) 각각 별도 판정. 근거: 사이드카 당일 고점 5,800 터치 후 5,735.66 마감, 외국인 하루 매수로는 누적 매도 미해소, 개인 반등 매도 지속
- 한계 기록: 적중은 방향 예측의 결과일 뿐 판단의 질 전체를 보여주지 않습니다. 임계값이 당일 종가 부근이라 우연한 적중도 나오며, 결과와 한계를 함께 남깁니다

[AI 위험 v1] 신호 점검

신호	상태	근거 (값·날짜)
A 자금조달 실패	미확인	30일 내 확인된 AI기업 조달 실패 2건 기준, 새 사례 확인 안 됨
B AI 인프라 금융	충족	오라클이 블루아울에 보낸 force majeure(9/24), 30일 창(~10/24) 내, 해소 보도 없음
C 자산운용 3사	충족	10/20 종가 고점 대비 APO -22.5%·KKR -22.6%·BX -26.1% [계산]
D NVDA/HBM	미확인	가이던스 하향 변경 확인 안 됨
E 전력 인프라	충족	10/21 종가 고점 대비 HD현대일렉 -64.9%·효성중공업 -57.6%·LS일렉 -47.9% (GEV -24.2%) [계산]

- 충족 3개(B·C·E), 미확인 2개(A·D) — 확정 단계 없이 **단계 판정 유보**를 유지합니다 (전날과 동일, 변화 없음)
- 보조 지표: 빅테크 CAPEX/FCF·IG/HY 스프레드는 오늘도 원자료 미확인 (OAS 원자료는 재배포 제한으로 링크만: fred.stlouisfed.org/series/BAMLC0A0CM)
- 함의: 반등일에도 가격 기반 신호(C·E)는 그대로입니다. E의 낙폭(-48~-65%)은 하루 +2~7% 반등으로 해소되지 않으며, 몇 주 단위 회복이 필요한 크기입니다

B 근거: https://www.reuters.com/business/energy/oracle-blue-owl-project-delay-sends-ripples-through-ai-financing-sources-say-2026-09-24/

참고 의견이며 투자 조언이 아닙니다. 특정 종목의 매매 조건이 아닌 관전용 관점으로 적었습니다.