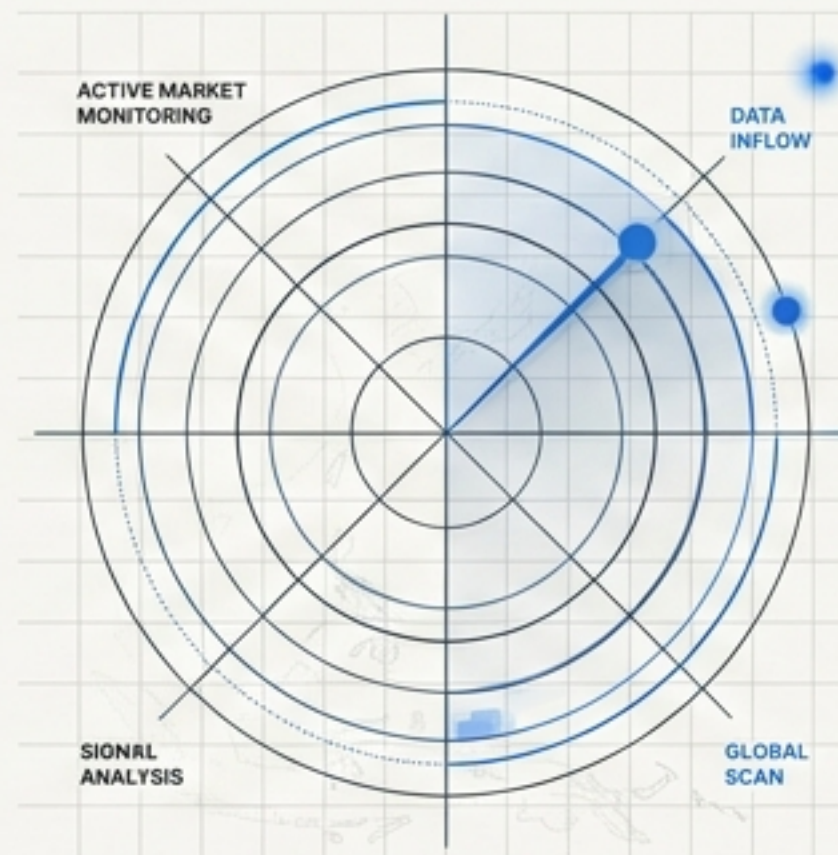


[REPORT TYPE] 장마감 리포트

[GENERATED] 2026-09-01T17:01:55+09:00

2026년 9월 1일 글로벌 마켓 브리핑

지정학적 긴장과 기술주 쏠림이 만든 차별화 장세



Executive Summary: 4대 핵심 시장 현황

한국 증시 (Domestic)

KOSPI 6,835.80 (+0.23%)

KOSDAQ 821.25 (-1.56%)

전약후강 장세 속 양극화 심화

미국 증시 (US)

S&P 500 7,686.14 (0.00%)

NASDAQ 26,402.42 (0.00%)

표면적 보합, 내부적 지각변동

원자재 & 채권 (FICC)

WTI \$64.89 (+\$2.62)

US 10Y 4.764% (+5bp)

안전자산 및 인플레이션 압력 급증

글로벌 증시 (Global)

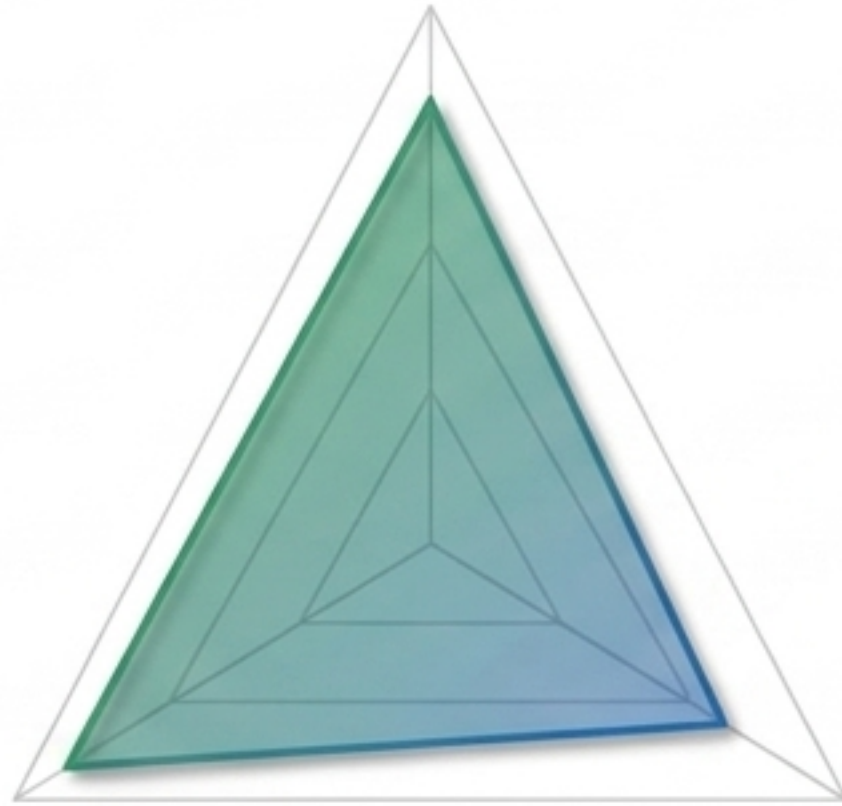
상하이 3,215.00 (+0.45%)

DAX 24,998.00 (+0.80%)

런던/뉴욕 하락 대비 아시아/유럽 상대적 강세

FICC 시그널 대시보드: 기저 흐름의 극심한 변동성

미 10년물 국채 (+5bp)



유로/달러
(1.1790)

비트코인
(\$103,000)

FOMC 매파 기조 및
안전자산 선호도 급증

WTI 원유



\$64.89 (+\$2.62)
[OPEC 감산 연장 기대]

금 (XAU)



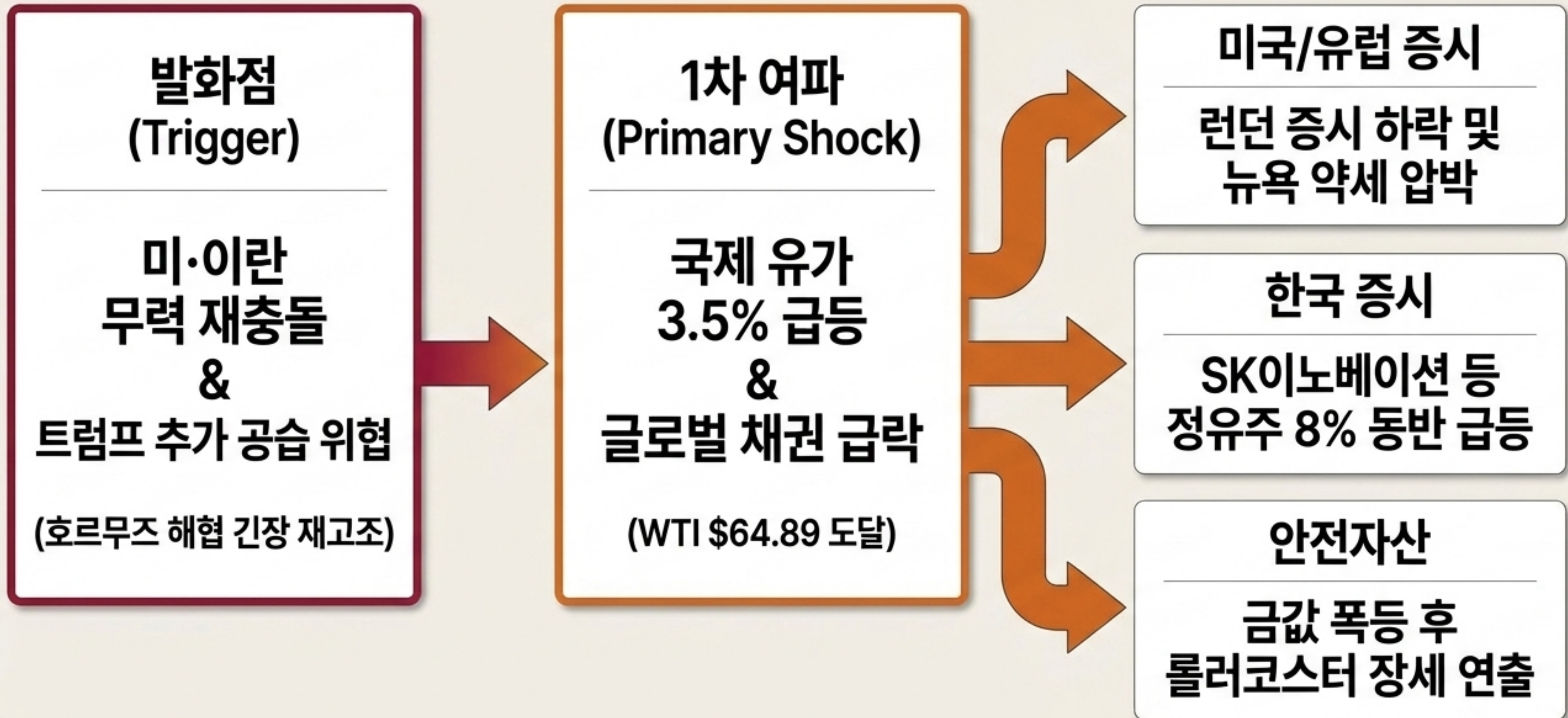
\$103,000 (+\$18)
[안전자산 선호, 천국·지옥 롤러코스터 장세]

원/달러



₩1,370.64 (-5.30)
[달러 약세로 하락]

지정학적 리스크의 파급 경로 (Domino Effect)



글로벌 증시 히트맵: 아시아·유럽 강세 vs 런던·뉴욕 하락

아시아/태평양 (상승 주도)

- 중국 (상하이 +0.45%, 항셍 +1.59%): AI·반도체·금 테마로 글로벌 펀드 뭉치돈 유입
- 일본 (닛케이 +0.46%): 엔화 약세 기반 수출주 강세
- 호주 (ASX 200 +0.52%): 자원주 중심 상승

유럽 (혼조세)

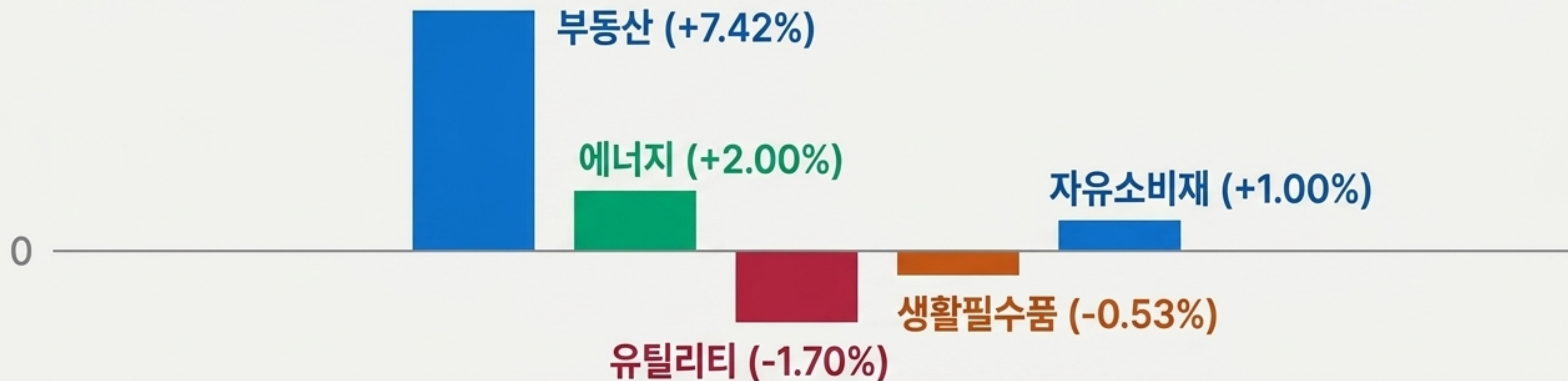
- 유로존 (DAX +0.80%): 방산주 강세, 우크라 평화협상 기대
- 런던: 호르무즈 긴장으로 하락 압력

미국 (약세 압력)

- 뉴욕: 글로벌 채권 매도세 및 지정학적 타격

미국 증시 X-Ray: 표면적 평온함 아래의 격동

S&P 500	NASDAQ	DOW
7,686.14 (0.00%)	26,402.42 (0.00%)	53,560.00 (0.00%)



지수는 0.00% 평온을 유지했으나, 다우 하락과 나스닥 100 상승이 교차하며 포트폴리오 내부 재편이 격렬하게 진행 중.

테크 블랙홀 현상: 악재를 흡수하는 기술주



한국 증시 양극화: KOSPI 방어 vs KOSDAQ 붕괴

KOSPI

6,835.80 (+0.23%)



하락 출발 후 6,800대 회복 (전약후강)

KOSDAQ

821.25 (-1.56%)



이틀 연속 하락. 레버리지 ETF 5%대 급락, 인버스 3%대 상승



수급 위축: 자금줄이 말랐다

개인, 외국인, 기관 3주체 모두 순매도 (총 1,042만 주 출회). 널뛰기 장세는 진정되었으나 시장 전반의 유동성이 급감한 상태.

코스피 방어선: 반도체 투톱 자사주 매입 효과



양대 반도체 대장주의 자사주 매입이 외인 매도 폭탄과 중동 악재 속에서도 코스피 하방 경직성을 제공하며 지수를 견인함.

국내 산업/섹터별 디커플링: 승자와 패자

↗ Winners (상승 주도)

유통업

1D +2.98% | 1W +4.88%



통신업

1D +1.98% | 1W +5.17%



전기가스업

1D +0.92% | 1W -1.03%



↘ Losers (하락 주도)

건설업

1D -3.50% | 1W -1.63%



의료정밀

1D -2.77% | 1W +0.82%



철강금속

1D -2.49% | 1W +0.12%



시장 비교 매트릭스: US vs KR Dynamics

진단 차원	미국 시장 (US Market)	한국 시장 (Domestic Market)
[자금 유출입]	467억 달러 사상 최대 유입 (블랙홀 현상)	1,042만 주 순매도로 극심한 유동성 위축
[주도 섹터]	빅테크, 부동산, 에너지 등 강력한 테마 쏠림	유통/통신 및 삼전·하이닉스 자사주 매입에 의존
[변동성 수준]	3대 지수는 0.00% 평온, 섹터별 극과 극 차별화	코스닥 -1.56% 하락 충격, 레버리지 ETF -5% 급락
[지정학적 민감도]	유가 및 10년물 국채 금리 상승의 직접적 타격	중동 리스크에도 대형주 자사주 매입으로 전악후강 방어

Synthesis: 4대 핵심 매크로 리스크와 시장 현상

1. 중동긴장 & 유가 급등

원유/정유주(SK이노베이션 8%↑)
동반 급등. 인플레이션 우려 재점화.

2. 미국 기술주 블랙홀

엔비디아 등 미 기술주로 글로벌 자금
쏟림. 상대적으로 코스닥 소외 및 급락.

3. 글로벌 금리/채권 불안

미 10년물 국채 5bp 상승.
금값 변동성 폭발(\$103,000 도달)
및 안전자산 롤러코스터.

4. 국내 수급 위축

외인/기관 동반 매도로 유동성 고갈.
자사주 매입 대형종목만 생존하는
극심한 차별화.

Tactical Playbook: 내일을 위한 액션 플랜

[BUY]

단기 알파 창출

단기 원/달러 매수 접근. 유가 강세에 따른 포트폴리오 내 정유주(에너지 섹터) 비중 확대 편입.

[HOLD]

하방 압력 방어

코스닥 추가 하락 가능성(레버리지 5% 급락 추세) 대비. 성장주 비중 조절 및 코스닥 방어형 ETF 보유 유지.

[HEDGE]

매크로 변동성 상쇄

미 10년물 국채 금리 상승(4.764%) 및 글로벌 채권 불안 대응. 금(XAU) 및 달러 헤지 포지션 구축.

[WATCH]

현금 확보 및 리스크 관리

1,042만 주 순매도에 따른 국내 유동성 위축 심화. 전체 포트폴리오 내 현금 비중 확대 및 변동성 옵션(VIX 등) 활용 모니터링.