

야간 브리핑

글로벌 시황 종합: 지정학적 리스크와 기술주 펀더멘털의 충돌

2026년 9월 1일 마감 기준 데이터를 바탕으로 한
기관 및 스마트 리테일 투자자 대상 시장 진단 및 포트폴리오 전략

2026.09.01

Standalone Visual Document

매크로 악재 속에서도 펀더멘털이 확실한 기술주와 안전자산으로의 극단적 자금 쏠림 현상 발생

하방 압력

- 미·이란 무력 충돌
재개 우려
- 미 국채 10년물
4.764% (+5bp)
- 코스닥 외국인/기관
순매도 및
레버리지 5%대 급락
(총 198.4만주 이탈)



상방 지지

- 빅테크 펀더멘털 &
안전자산 선호
- 반도체 수출 호조 및
삼성전자·SK하이닉스
자사주 매입
- 나스닥 홀로 상승
(+0.62%)
- 금/비트코인
\$103,000 돌파

지정학 리스크와 매파적 FOMC가 겹치며 인플레이션 헷지 및 안전 자산에 강력한 프리미엄 형성

촉매제 (Catalysts)

- 미·이란 충돌 위험 & FOMC 매파 기초
- 미 국채 10년물 4.764% 돌파

자금 유입 (Money In)

■ WTI 원유: \$87.68 (+\$2.62)
- 중동 긴장 및 감산 연장

■ 금 (XAU): \$103,000 (+\$18)
- 안전자산 선호

■ 비트코인: \$103,000 (+\$1,240)
- 디지털 대체재 부각

자금 이탈 (Money Out)

원화 약세
(1,445.00원, -5.30원)

위험자산 전반

중동 긴장감이 시장을 짓누르는 가운데, 중국(AI)과 미국(나스닥)을 향한 스마트 머니의 집중 유입

US

S&P 500: 7,686.14 (보합)

- 한국 개미 주간 거래 폭발, 해외증권 467억 달러 역대 최대 (SOXL 매수 러시)

Europe

DAX: +0.80% / FTSE 100: +0.79%

- 채권 급락 및 중동 긴장 압박에도 우크라 평화협상 기대로 선방

상하이: 3,215.00 (+0.45%)

- AI·반도체 테마로 글로벌 펀드 뭉치돈 유입

China

Japan

닛케이: +0.46% / ASX: +0.52%

- 엔화 약세 기반 수출주 및 자원주 강세

Aus

중동 리스크와 금리 압박 속에서도 나스닥은 기술주 로테이션 기회로 인식되며 홀로 우상향 궤적 유지

상방 복원 (Tech Rotation)

나스닥 현물 지수: 26,402.42 (+0.62%)

- SB Energy 나스닥 IPO 신청 등 신규 자금 유입
- 대기 자금의 기술주 저점 매수 기회 인식

하방 압력 (Risk-Off)

■ 나스닥100 선물 1% 하락

■ 은(Silver) 3% 급락

■ 미·이란 무력 공방 재개 소식 직후 급락세 연출

코스피는 6,800선 지지에 성공했으나, 코스닥은 수급 이탈로 투심이 붕괴된 '두 얼굴의 시장'

KOSPI - 펀더멘털 방어

6,835.80
(+15.78pt, +0.23%)



- **핵심 동인:** 반도체 수출 호조, 대형주(삼성/SK) 자사주 매입
- **현재 상태:** 6,800선 지지선 구축 완료, 단기 매수 기회 부각

KOSDAQ - 수급 붕괴

821.25
(-13.04pt, -1.56%)

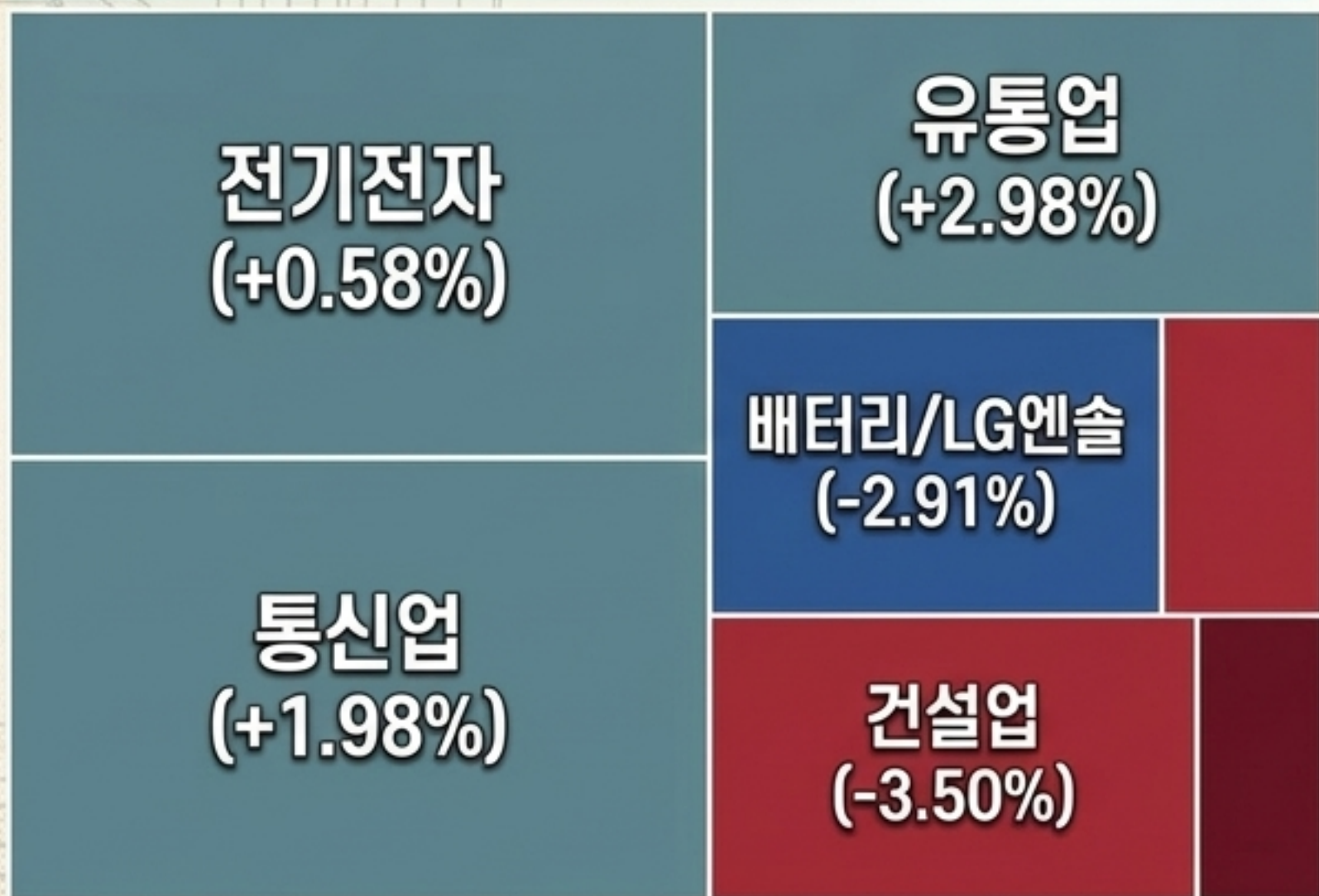


- **핵심 동인:** 외국인 및 기관의 대규모 순매도 (-105만 주 이탈)
- **현재 상태:** 펀더멘털 부재로 인한 투심 악화, 하방 지지선 이탈 리스크

장초반의 하락 충격을 극복한 삼성전자와 SK하이닉스의 '전약후강' 스토리가 코스피 반등을 견인

삼성전자 261,000원 (+0.38%) / SK하이닉스 1,693,000원 (+1.14%)

시가총액 상위 섹터 히트맵



시가총액 상위 섹터 히트맵



널뛰기 장세 속에서 자금이 마른 코스닥, 레버리지 ETF 급락과 패닉 셀링의 악순환 진입

1. 지정학적 공포 유입

미국-이란 무력 충돌 위험 등
매크로 리스크 부각

2. 메이저 수급 이탈

외국인 및 기관 중심의
대규모 순매도 발생
(총 -198.4만주 자금 증발)

4. 패닉 셀링 & 헷지

숏 포지션 베팅 증가
(인버스 ETF 3%대 상승) 및 투매

3. 투심 붕괴

코스닥 레버리지 ETF
5%대 급락 발생

4대 핵심 시장(FICC, NASDAQ, KOSPI, KOSDAQ) 현황 및 단기 투자의견 총괄 진단표

시장	현재 추세	핵심 촉매제 (Catalysts)	잠재 리스크	투자 스탠스
KOSPI	6,800선 지지	반도체 수출, 대형주 자사주 매입	환율 변동성	↑ Buy (저점 매수)
KOSDAQ	하방 압력 지속	수급 이탈, 레버리지 ETF 급락	외인/기관 이탈 가속	↓ Short / Cash
NASDAQ	예외적 우상향	빅테크 펀더멘털, 한국 개미 매수세	선물 시장 변동성	— Hold (기회 포착)
FICC (Gold/BTC)	강력한 프리미엄	지정학 리스크, 국채 금리 상승(+5bp)	단기 고점 부담	🛡️ Overweight (헤지 강화)

6,800선 방어력을 확인한 대형주 매수와 지정학 리스크를 방어할 헷지 자산 비중 확대

방어적 매수 (KOSPI)

6,800선 지지력이 확인된 코스피. 반도체 수출 훈풍과
자사주 매입 방어선이 구축된 삼성전자,
SK하이닉스 중심의 저점 매수 유효.

현금 확보 (KOSDAQ)

외국인/기관 매도세와 레버리지 투심 악화(-5%) 고려.
단기 공매도 활용 또는 하방 지지 확인 시까지
현금 비중 확대 권장.

기회 포착 (NASDAQ)

지정학 리스크에도 흔들림 없는 나스닥(+0.62%),
기술주 중심의 로테이션 기회로 인식,
구조적 성장주 지속 보유.

헤지 강화 (FICC)

10년물 국채금리 4.76% 돌파 및 중동 리스크 오프 대비.
포트폴리오 내 헷지 자산(금 \$103,000 돌파,
비트코인) 비중 확대 필수.

End of Briefing.

본 리포트는 2026년 9월 1일 마감 데이터를 기반으로 작성되었으며,
시장 개장 후 변동성이 발생할 수 있습니다.

