

Metadata Block

DATE: 2026.09.04
REPORT TYPE: 야간 브리핑
(Visual Stand-alone)
STATUS: CONFIRMED

글로벌 시황 브리핑: 금리 동결 기대감이 쏠아 올린 안도 랠리

매크로 지표의 변화가 촉발한 자본 이동과 섹터별 파급 효과 분석

KOSPI 6,687.21 (+1.64%) ↗



NASDAQ 26,584.06 (+1.40%) ↗



연준 매파 기초 완화

월러 이사의 '금리 동결'
시사 발언이 글로벌 안도
랠리의 강력한
트리거로 작용.



스마트 머니의 귀환

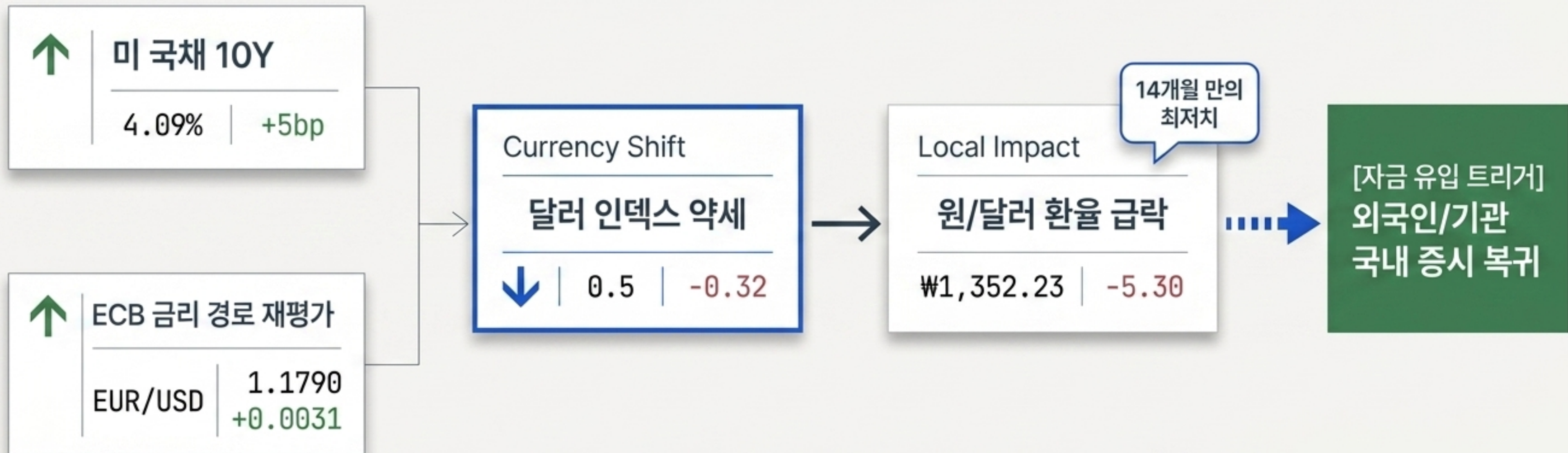
미 국채금리 안정화로
외국인/기관 KOSPI 유입.
반도체(삼성전자,
SK하이닉스)가 지수 견인.
(개인 예탁금 5조 감소와 대비)



중동 긴장과 실물 강세

금리 안도감 속에서도
지정학적 리스크로 인해
WTI 원유(\$90.58)와
금(\$500)의 동반 상승 뚜렷.

Macro Dynamics



위험자산 랠리 (금리 동결 기대감)

비트코인

| \$103,000 |

+\$1,240 (ETF 순유입 지속) ↑

주식시장

나스닥 +1.40% ↑

상승 및 가상자산 관련주 강세

연준의 유동성 긴축 우려 완화가
투기적 위험자산의 반등을 주도.

안전자산 및 실물 강세 (중동 리스크)

WTI 원유

| \$90.58 |

+\$2.62 (나흘째 상승/6주 최고치) ↑

금 (XAU)

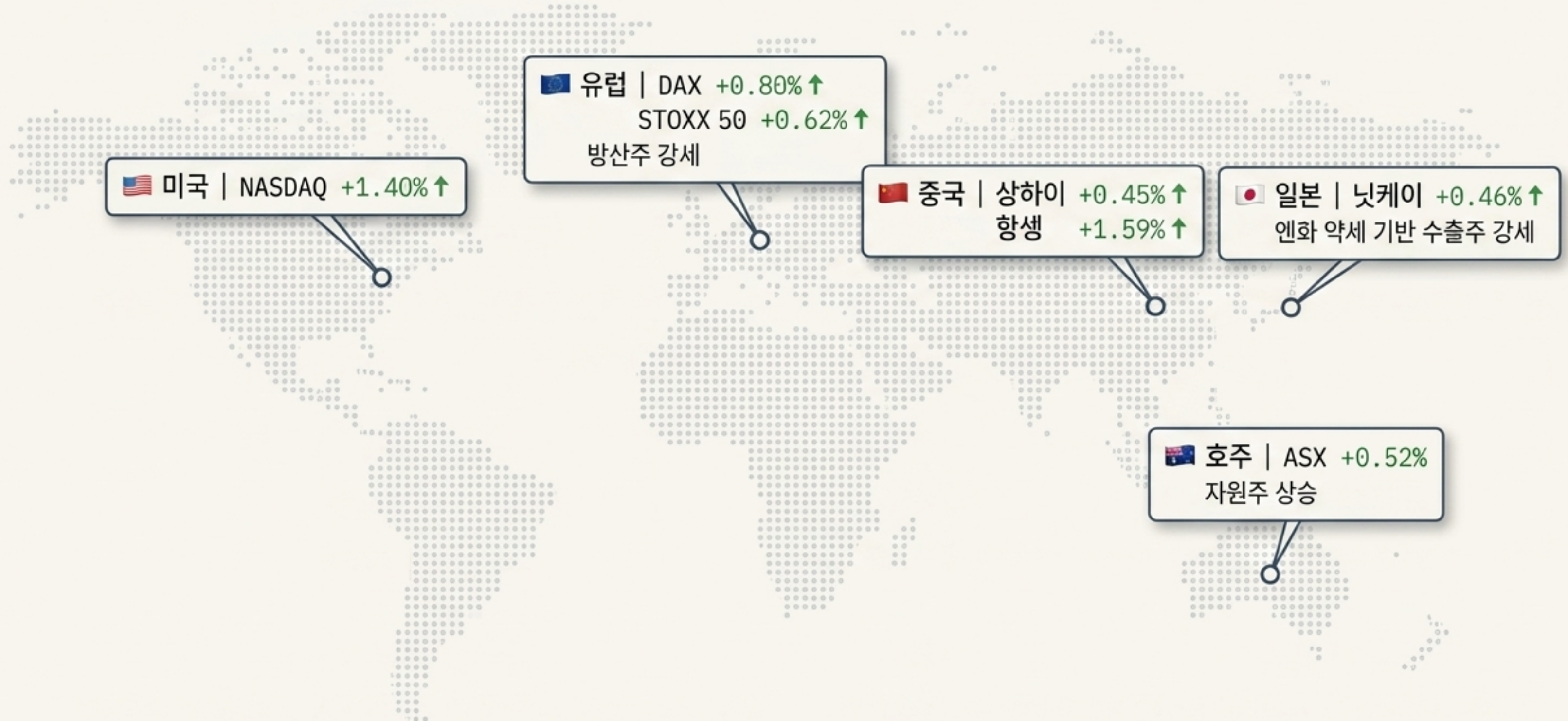
| \$500 |

+\$18 (이중 악재 극복 역주행) ↑

미·이란 긴장 및 OPEC 감산 연장 기대로
실물 안전자산의 인플레이션 헷지 수요 폭발

Premium Institutional Research Report

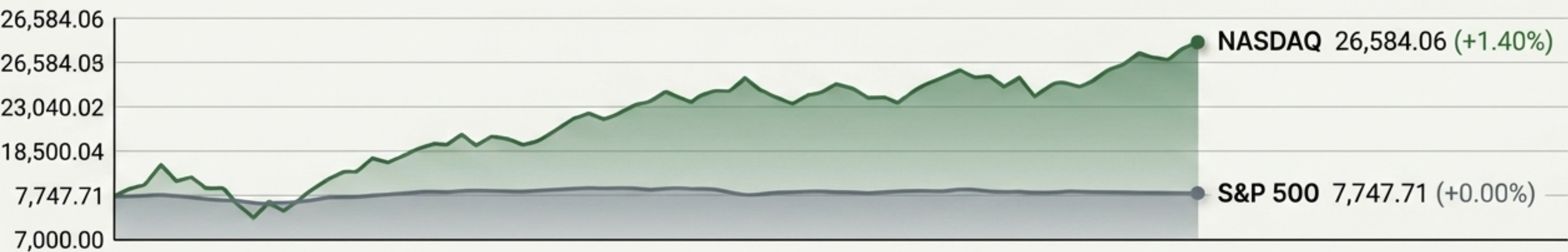
Global Market Overview



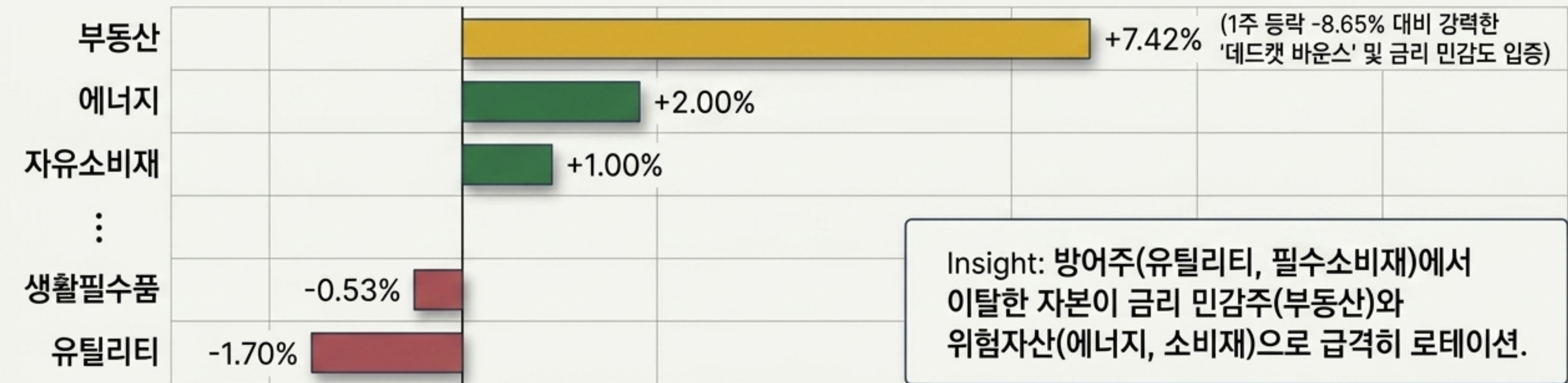
Key Takeaway: 전쟁 및 재정지출 우려에도 불구하고, 연준의 스트라이크존(금리 동결) 시사에 아시아부터 유럽까지 AI/반도체 중심의 글로벌 동반 랠리 형성

Premium Institutional Research Report

Market Indices Performance



Sector 1-Day Returns



Premium Institutional Research Report

Market Indices Performance

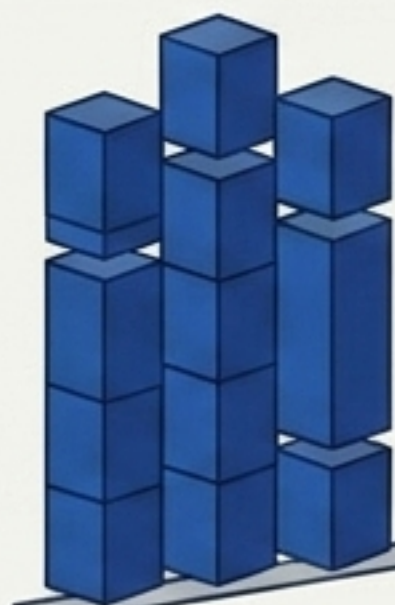
KOSPI | 6,687.21 | +1.64%

6700선 눈앞

KOSDAQ | 813.50 | +2.95%

외국인 & 기관의 귀환

미 국채금리 안정에 따른
스마트 머니 유입



개미 투자자의 이탈

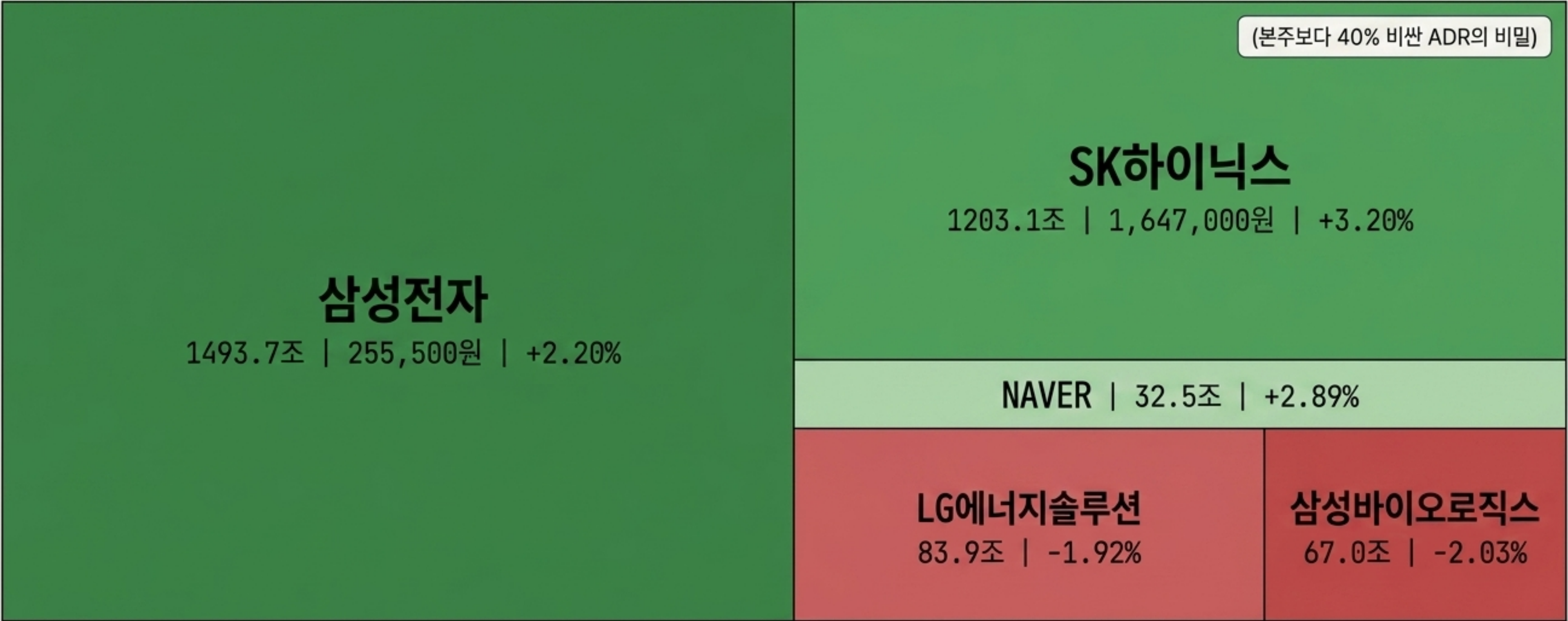
고객 예탁금 5조 원 급감



지수 급등에도 불구하고 대기 자금(예탁금)이 5조 원 감소한 것은,
철저하게 외국인과 기관 주도 장세로 전환되었음을 시사.

Premium Institutional Research Report

KOSPI Top Market Cap Treemap & Insights



Insight: 이차전지와 바이오 대형주의 약세에도 불구하고, 시총 1/2위인 반도체 투톱의 강력한 반등이 코스피 전체의 1.64% 상승을 견인.

Premium Institutional Research Report

Sector Performance Diagnostic Matrix



낙폭이 컸던
의약/기계/건설 섹터로의
저가 매수세(단기 반등)가
강하게 유입되는 가운데,
제조업과 은행은 중장기
우상향 트렌드를
유지 중.

Premium Institutional Research Report

Policy Radar & Market Implications

상장폐지 요건 완화 (제도 완화)

코스피·코스닥 강화된 상폐 기준 적용 6개월 유예 결정.

[투심 개선] 한계 기업들의 단기 유동성 리스크 완화.

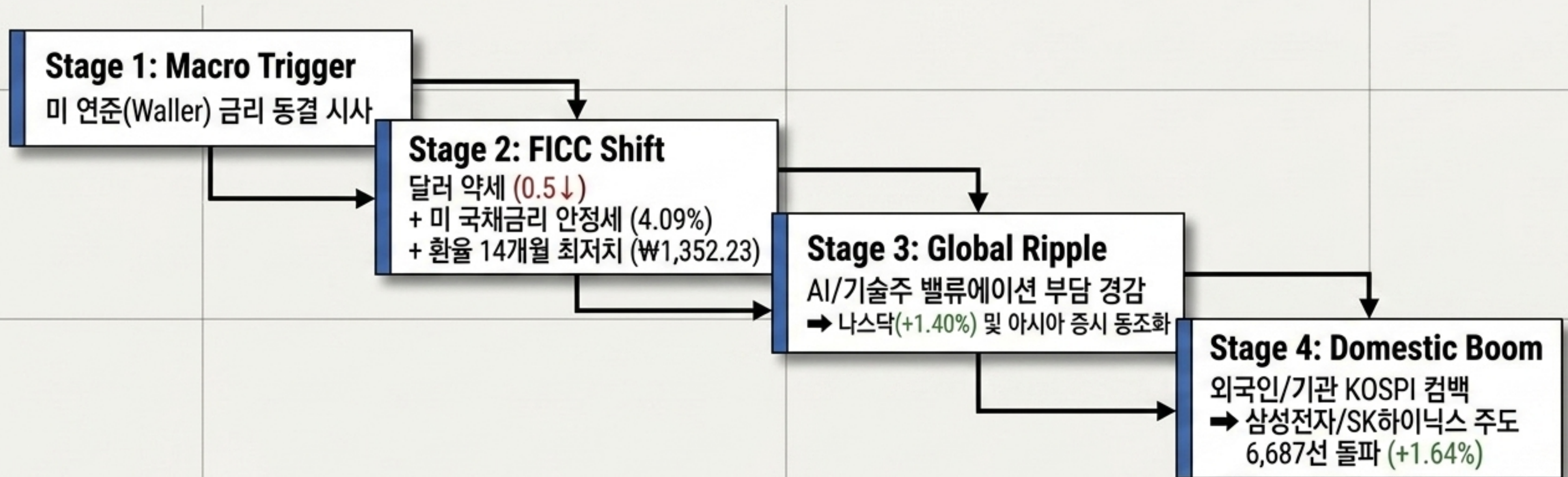
우량 중소기업의 이동 (시장 재편)

시총 미달로 상폐 위기에 처한 '흑자 기업', 코넥스(KONEX) 시장으로 이전 상장 유도.

[구조 조정] 시장 건전성 확보 및 코스닥 2.95% 급등의 제도적 백업 역할 수행.

Premium Institutional Research Report

Macro Trickle-Down Effect: Flowchart Analysis



Synthesis Insight: 현재 시장은 고금리 장기화 우려가 소멸하며 골디락스(안도 랠리) 과도기에 진입. 단, 지정학적 리스크(유가/금)가 동시에 상승하고 있어 완벽한 리스크-온 보다는 선택적 반도체/AI 쏠림 현상이 지속될 전망.

Macro Data



미국 고용 보고서 발표 대기
연준의 '스트라이크존' 발언을
확인시켜 줄 결정적 지표.
고용 둔화 시 금리 인하 기대감
폭발 가능성.
(미국 증시 주요 관전 포인트)

Geopolitics



**중동 지정학적 리스크
모니터링**
배럴당 \$91를 돌파한 WTI와
정유주(에스오일 10% 점프 등)
강세 지속 여부.
(인플레이션 재발 불씨)

Domestic Flow



**이탈한 '개미'의 귀환
타이밍**
예탁금 5조 원이 증발한 가운데,
단기 급등한 코스피(6700선)에
개인 투자자 대기 자금이
재유입될 시점 추적.