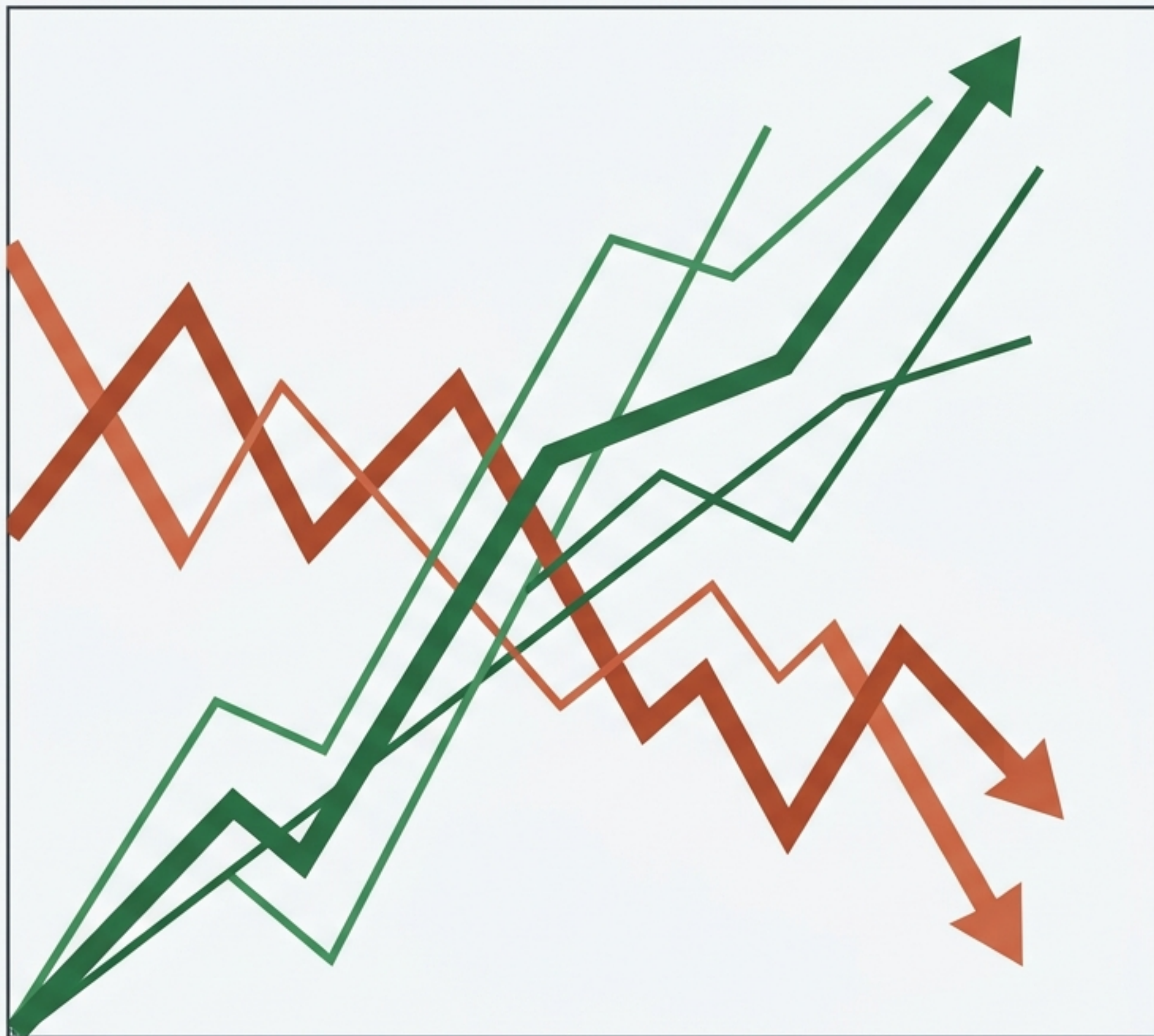




2026.09.09
프리마켓
인텔리전스

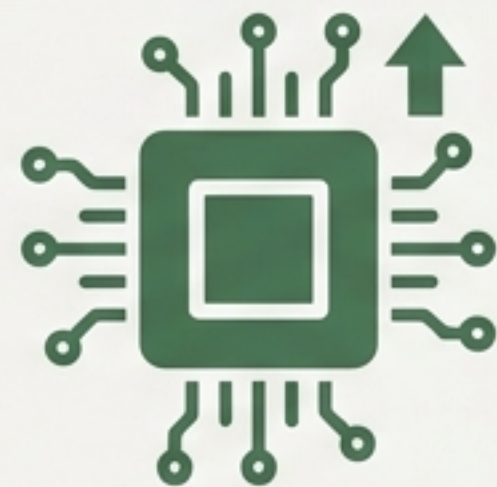
KOSPI 7,000선 공방전과
글로벌 AI vs 매크로 디커플링

리포트 생성 시간: 07:04 AM KST
타겟 마켓: 국내 및 글로벌 증시



유가 \$100 임박

중동 정세 격화로 WTI
\$94.05 돌파.
인플레이션 재점화 우려 심화 및
에너지·방산 섹터 수혜.



AI 랠리 확산

오픈AI 'GPT-6 아스트라'
공개 모멘텀.
항생 1.59% 급등 및 아시아
반도체 밸류체인 동반 강세.



KOSPI 7,000 쟁탈전

6,954.52 마감 (-0.58%).
외국인 수급 귀환
귀환 vs 개인 3조원 차익실현.
증권가는 일시적 조정으로 진단.



매크로 트리거 대기

이번 주 미국 CPI/PPI 발표 및
ECB 금리 인상(2.65% 예상)이
향후 글로벌 시장 방향성 결정.

중동 정세 불안
& 사우디
정유시설 타격

WTI 원유 급등

\$94.05 돌파 (+\$2.62)
인플레이션 재점화 우려

미 국채
금리 상승

10년물 4.792% (+5bp)
고금리 장기화 및
위험 회피 심리

DOW +2.01%

에너지 및
전통 가치주 방어

S&P 500
-0.58%

금리 민감 기술주 타격

아시아: AI 랠리 주도

항셍 +1.59%, 상하이 +0.45%, 닛케이 +0.46%
GPT-6 모멘텀으로 반도체 밸류체인 급등

유럽: 방산주 강세

DAX +0.80%, FTSE +0.79%
우크라이나 평화협상 기대감 반영

미국: 지수 차별화

DOW +2.01%, S&P -0.58%
매크로 압박 속 가치주와 성장주 혼조세

호주: 자원주 중심

ASX 200 +0.52%

글로벌 리스크 알럿

시티/HSBC 경고: 수퍼 엔저의 끝? 글로벌 주식
자금 흐름 악화 및 엔 캐리 청산 리스크 상존



미국 증시 디커플링 분석: 가치주 vs 성장주

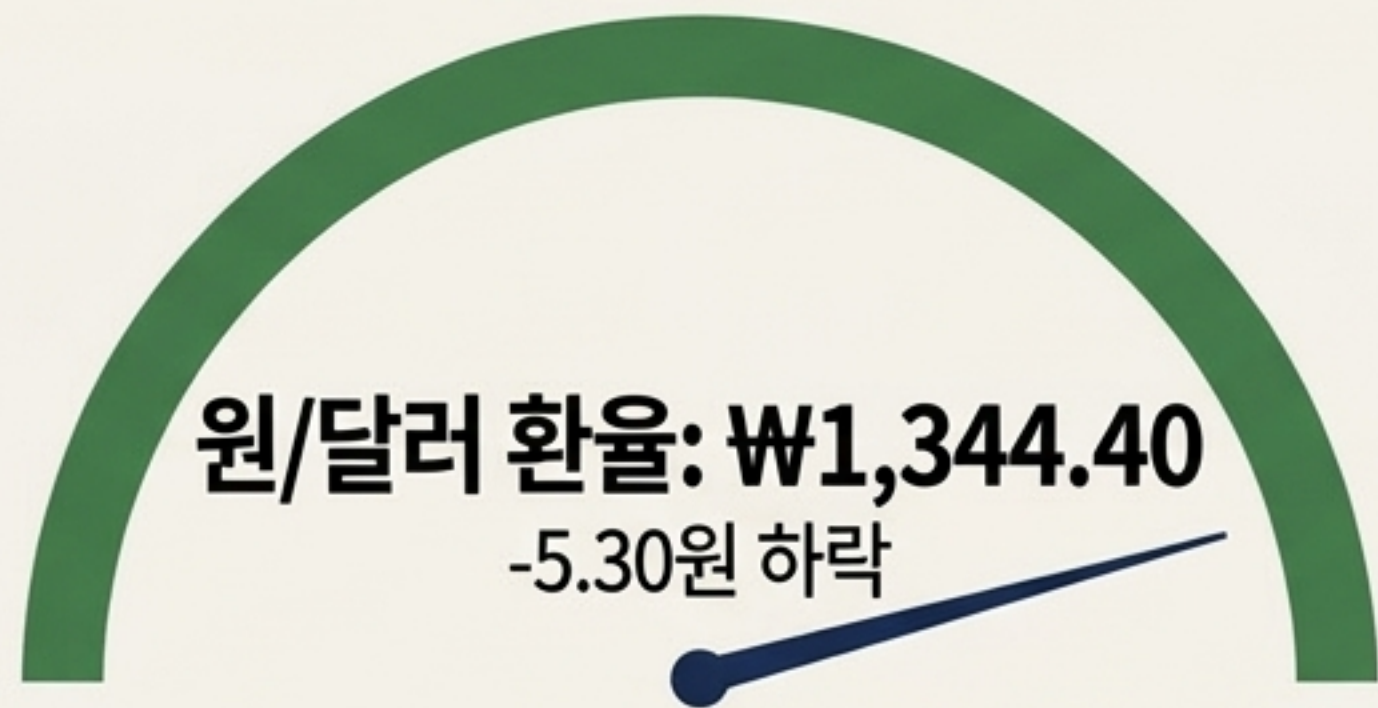
DOW JONES		S&P 500	
53,414.25 / +2.01%		7,673.66 / -0.58%	
			
순풍 (Tailwinds):	WTI 급등, 견조한 고용 지표	역풍 (Headwinds):	국채 금리 상승(4.792%), 밸류에이션 부담
주도 섹터 (Winners):	- 부동산: +7.42% - 에너지: +2.00% - 자유소비재: +1.00%	부진 섹터 (Losers):	- 유틸리티: -1.70% - 생활필수품: -0.53% - 통신서비스 (1W): -3.76%



OPEC 감산 연장 기대 + 중동 리스크 확산



인플레이션 우려 및 FOMC 매파 기조 반영



달러 인덱스 약세 (0.5), 유로 및 원화 강세



위험 회피 심리 확대 및 ETF 순유입 지속

상승 동력 (Upward Forces)

- 원/달러 환율 하락(1,344원)에 따른 외국인 자금 유입 지속
- 증권가 뷰: 장중 7,100선 터치 등 상승 동력 유효, 현재는 일시적 숨고르기

하방 압력 (Downward Forces)

- 개인 투자자 3조 원대 대규모 차익실현 순매도
- 중동발 유가 급등 및 대외 매크로 불확실성 부담



요약: 전강후약 장세 지속 중이나, 외국인 수급이 지수 하단을 지지 중.
(참고: 코스닥 811.88, 기관 매도로 -1.25%)

삼성전자 269,500원 1575.6조	SK하이닉스 1,793,000원 1309.8조		삼성바이오로직스 1,440,000원 66.7조	
	LG에너지솔루션 348,500원 81.5조	현대차 385,000원 78.8조	기아 삼성SDI	NAVER
		LG화학	POSCO홀딩스	

핵심 시사점: 대형주의 하방 경직성

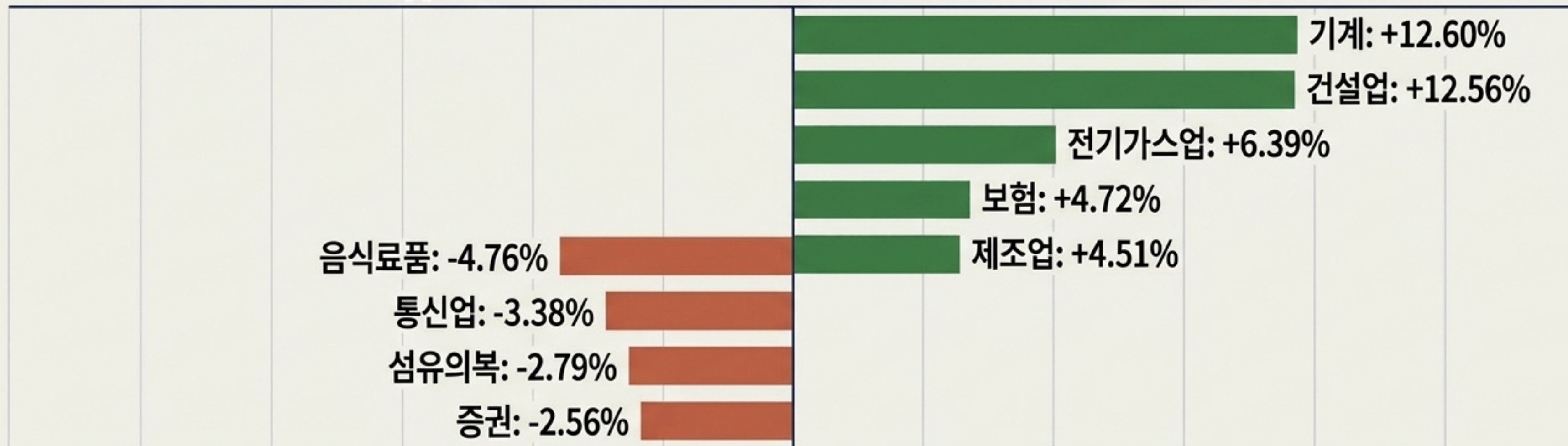
시가총액 최상위 반도체 및 모빌리티 톱티어 종목들이 보합세를 유지 중. 특히 오픈AI 'GPT-6' 공개에 따른 반도체 투심 개선이 지수의 급격한 하락을 방어하며 강력한 하방 경직성을 제공하고 있음.

주간 섹터 로테이션 (Weekly Sector Rotation)

The Laggards

0%

The Winners



자금 이동 분석 (Sector Rotation)

기계 및 건설업 등 경기 민감 및 인프라 관련 섹터로 강력한 1주일 자금 유입이 발생한 반면, 내수 및 방어주 성격의 음식료품과 통신업은 뚜렷한 부진을 보이며 단기 주도 섹터의 교체가 확인됨.

이번 주 주목할 매크로 캘린더 (중요도 ★★★★★ 지표 중심)

9/9 (수) - 중국

중국 CPI (예측 0.8%)
중국 PPI (예측 3.6%)

9/10 (목) - 유럽 & 미국

ECB 금리 결정 (예측 2.65%,
이전 2.40%) & 기자회견
미국 Core PPI (예측 0.3%)
& 신규실업수당 (예측 205K)

9/11 (금) - 일본

일본 PPI (예측 7.4%)

디플레 탈출 시그널 확인

이번 주 가장 중요한 분수령.
글로벌 인플레이션 압력 재평가

엔 캐리 청산 우려 속
일본 인플레이션 궤적 주시

트랙 1: 유가 수혜주 (Macro Hedge)

테마: 에너지, 방산

근거: WTI \$100 육박, 우크라이나 및 중동 지정학적 긴장 장기화.

액션: 포트폴리오의 하방 리스크 방어 및 인플레이션 헤지 수단으로 편입.

트랙 2: AI 반도체 (Growth Momentum)

테마: GPT-6 수혜주, HBM 밸류체인

근거: 오픈AI 신모델 공개에 따른 글로벌 증시 디커플링 (항생 급등). 환율 하락으로 인한 외국인 수급 환경 긍정적.

액션: KOSPI 7,000선 공방 속 단기 조정 시 분할 매수 접근.

리스크 관리 (Risk Management) ⚠

주 후반 ECB 통화정책 및 미국 PPI 지표 발표 전까지는 방향성 탐색 구간입니다.
지수 관련 민감 지표 확인 전까지 과도한 레버리지 사용 자제를 권고합니다.