



2026년 9월 10일 글로벌 시황 브리핑

유가 100달러 쇼크와 코스피 7000선 공방전

> 오늘 시장을 지배한 단 하나의 키워드는
'지정학적 리스크'입니다.

Executive Summary: 5대 핵심 관전 포인트

[Macro]

브렌트유 돌파 & 국채 급등

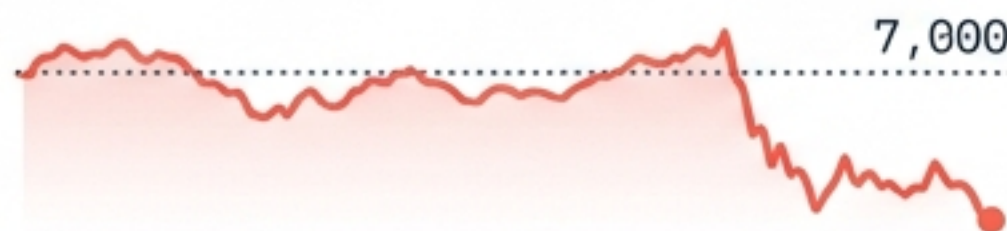
\$101 

10Y 4.849% (+5bp)

[Domestic]

코스피 7000선 이탈

6,996.75



[Sector]

반도체의 엇갈린 운명

SK하이닉스 ADR
+7%

[FICC]

안전자산 랠리

비트코인
\$103,000 ↗

금
\$500 ↗

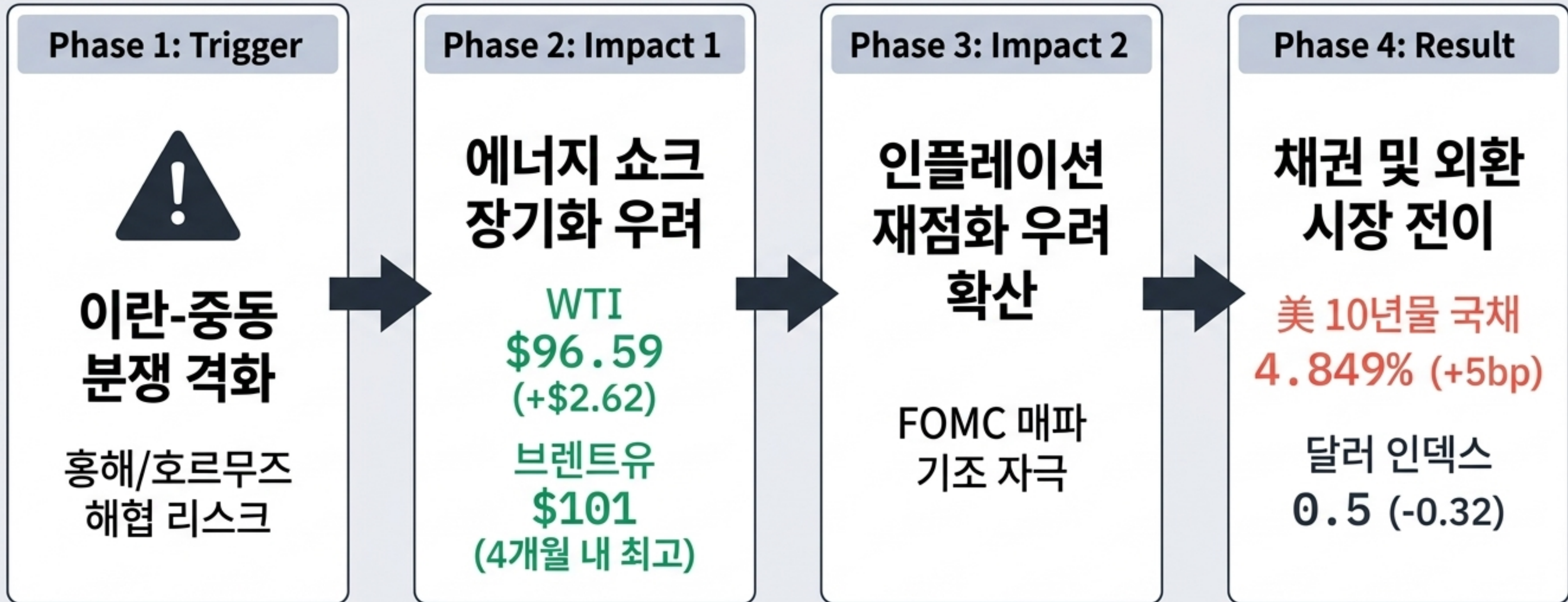
[Event]

다가오는 분수령



中 CPI 발표 대기
ECB 금리 결정 대기

매크로 충격의 인과율 (The Macro Cascade)



FICC 시장의 양극화: 자금 이동 매트릭스

안전자산 도피 (Risk-Off)

비트코인: \$103,000

(\$1,240) ↗ 

ETF 순유입 지속

금 (XAU): \$500

(\$18) ↗ 

안전자산 선호

비달러 통화 강세 (Currency)

원/달러: ₩1,339.52

(-5.30원) ↘

EUR/USD: 1.1790

(+0.0031) ↗

ECB 금리 경로 재평가

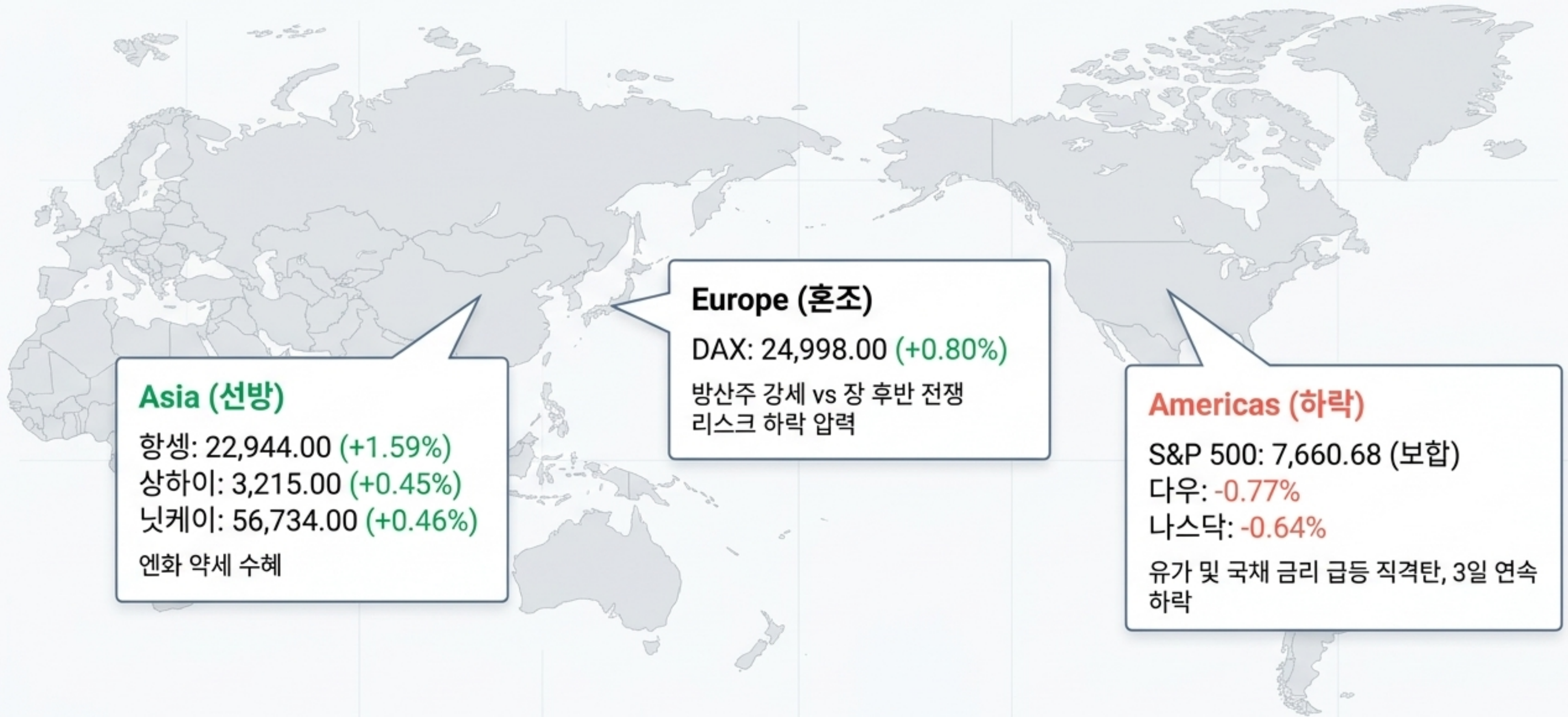
에너지 랠리 (Energy)

WTI 원유: \$96.59

(+\$2.62) ↗

OPEC 감산 연장 기대 /
정유주 강세 촉발

글로벌 증시 온도차 (Global Markets Map)



미국 시장 딥다이브: 극심한 섹터 간 디커플링

하방 압력: 대형 기술주 및 금리 민감주 ↓

- 부동산 섹터 주간(1W) 등락률 **-8.65%**

일간 +7.42% 반등 불구 주간 타격 큼

일간 +7.42% 반등 불구 주간 타격 큼

- 통신서비스 주간 **-3.76%**

금리 급등이 밸류에이션 부담 가중

상승 모멘텀: 반도체 선별적 폭등 ↗

- SK하이닉스 ADR **+7%** 폭등

신고가 경신 - 나스닥 하락과 완벽한 디커플링

- 토로 AI 옥토(Octo) 나스닥 독립
상장 추진

개별 호재 중심 장세

코스피 7000선 공방전 해부 (KOSPI Anatomy)

종가: 6,996.75 (-0.78%)



수급 이탈

외국인·기관 합산 1.2조 원
대규모 순매도 강행

파생상품 변동성

선물·옵션 동시만기일(Quadruple
Witching)에 따른 장중 극심한
매물 출회

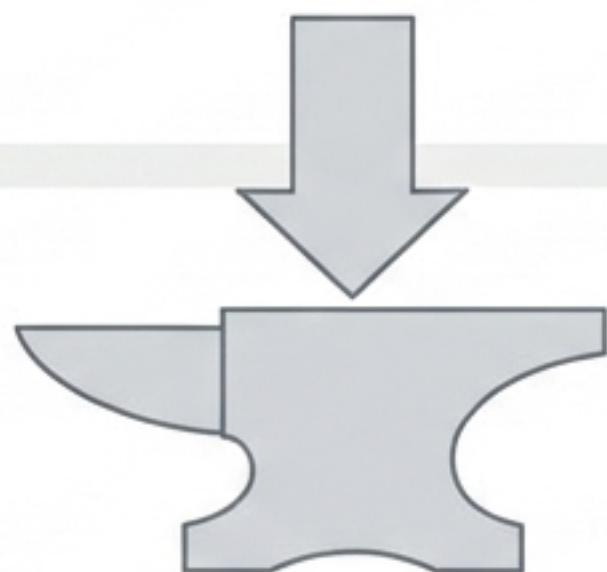
매크로 동조화

미국 증시 약세 및 유가 충격
동조화, 패시브 자금 이탈 가속

국내 시장의 이면: 코스피 vs 코스닥 비교 매트릭스

KOSPI

-0.78% ↓



- 특징: 대형주 중심
- 반도체 대형주 보합권 횡보
- 외인/기관의 대규모 패시브 자금 이탈 직격탄
- 방향성 상실

KOSDAQ

+0.29% ↑



- 특징: 중소형주/테마 중심
- 장 초반 1%대 하락 출발
- 강한 개인 매수세 유입으로 지수 방어
- 상승 반전 및 상대적 강세 시현

국내 섹터 수익률 히트맵 (Sector Winners & Losers)

Winners (방어 및 인플레이 헷지)

Micro-trend: 국제유가 100달러 돌파로 흥구석유 등 정유주 동반 급등

보험 +4.55%	제조업 +2.96%	
	의약품 +0.80%	통신업 +0.61%

Losers (금리 및 경기 민감주)

건설업 -2.29%	전기가스업 -2.12%	
	화학 -1.69%	의료정밀 -1.51%

시가총액 Top 10 메가캡 트래커 (Mega-Cap Tracker)

Semiconductor (방향성 탐색)

미국 ADR 폭등과 달리 국내는 약보합 대기

삼성전자
-0.83%

SK하이닉스
-0.65%

미국 ADR 폭등과 달리 국내는 약보합 대기

EV Battery / Chemical (상대적 낙폭 부각)

LG에너지솔루션
-2.43%

삼성SDI
-2.09%

삼성바이오로직스
-1.86%

NAVER
-1.67%

Defenders (유일한 방어)

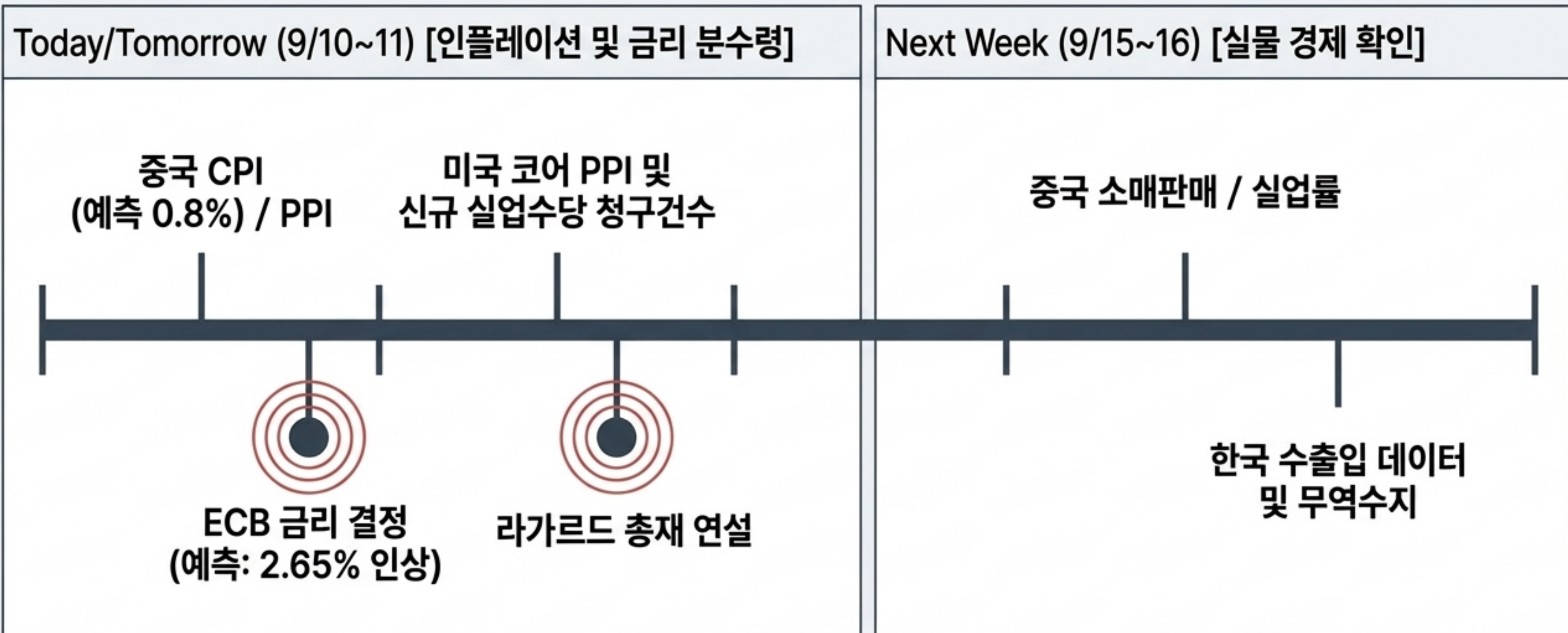
POSCO홀딩스
+0.07%

강보합 방어 성공

종합 및 단기 대응 전략 (Actionable Strategy)

3-Step Strategy Canvas		
Step 1: 관망 (Wait & See)  - 코스피 7000선 지지력 확인 필수 - 수급 턴어라운드 전까지 신규 매수 보수적 접근	Step 2: 로테이션 (Sector Rotation)  - 대형 기술·성장주 비중 축소 - 에너지 (유가 100달러 헷지) 섹터 주목 - 방산 및 방어주 (보험/통신) 중심 단기 자금 이동	Step 3: 포트폴리오 헷지 (Risk Management)  - 안전자산 (금, 비트코인) 비중 지속 유지 - 중동 지정학적 꼬리 위험 (Tail Risk) 철저 대비

이벤트 레이더 (Catalyst Radar 9/10~9/17)



결론: 핵심 매크로 지표와 ECB 금리 경로가 확인되기 전까지 짙은 관망세와 변동성 장세가 지속될 전망입니다.