

2026년 9월 10일 야간 시황 브리핑

인플레 재점화 우려 속, 7,000선을 향한 수급 공방전

DATE:	2026-09-10
TIME:	22:06 KST
REPORT:	Global Market Pulse



거시경제 발화점

유가 100달러 돌파 /
미 국채 10년물 4.85%

공급 불안이 촉발한
인플레이션 경계령.



미국 증시의 양극화

나스닥 -0.64% 하락
vs.
나스닥100 ETF
개인 순매수 2조원 돌파

대형 기술주 매도세와
암호화폐/반도체 선별적
자금 유입의 팽팽한 대립.

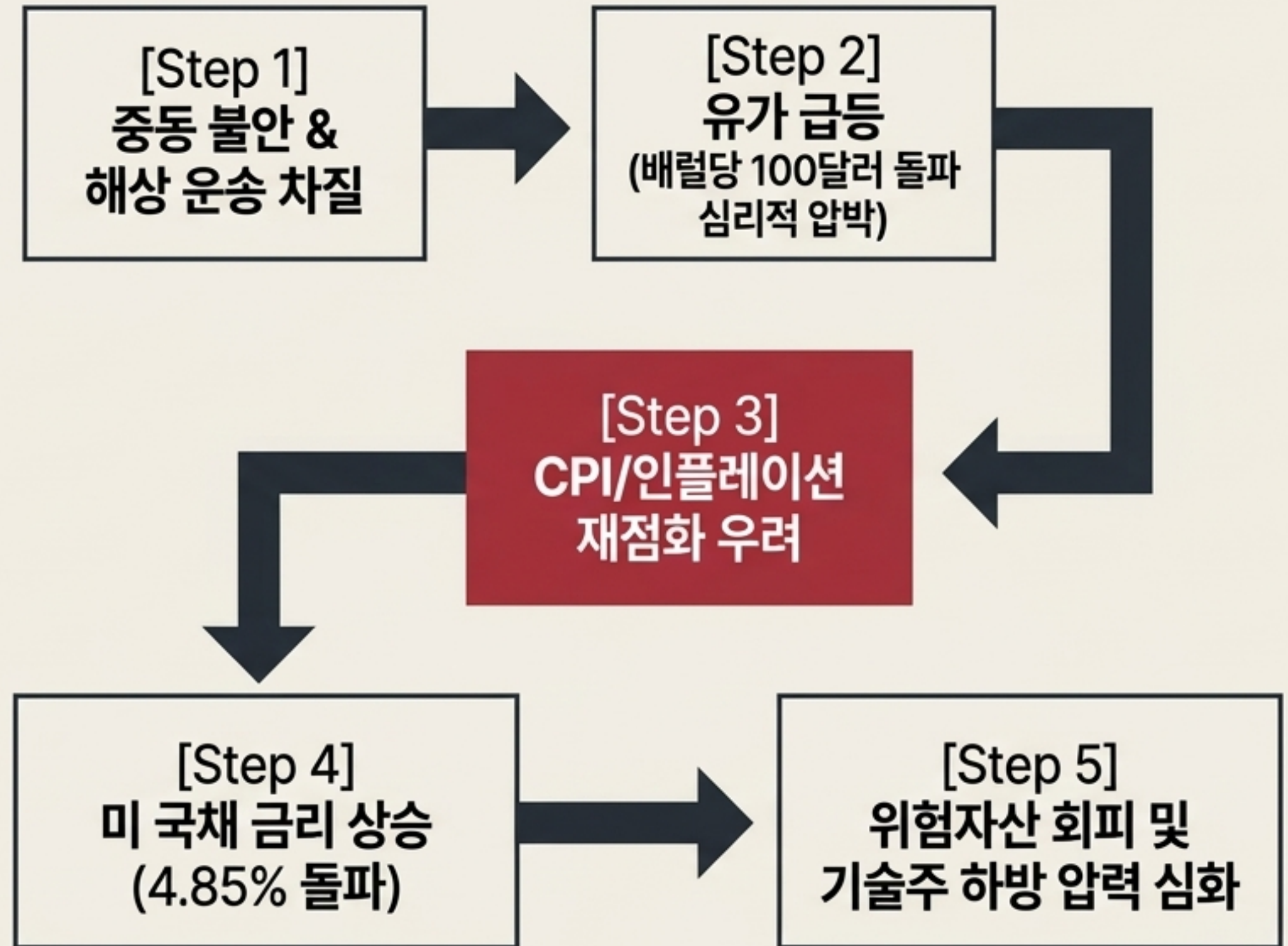
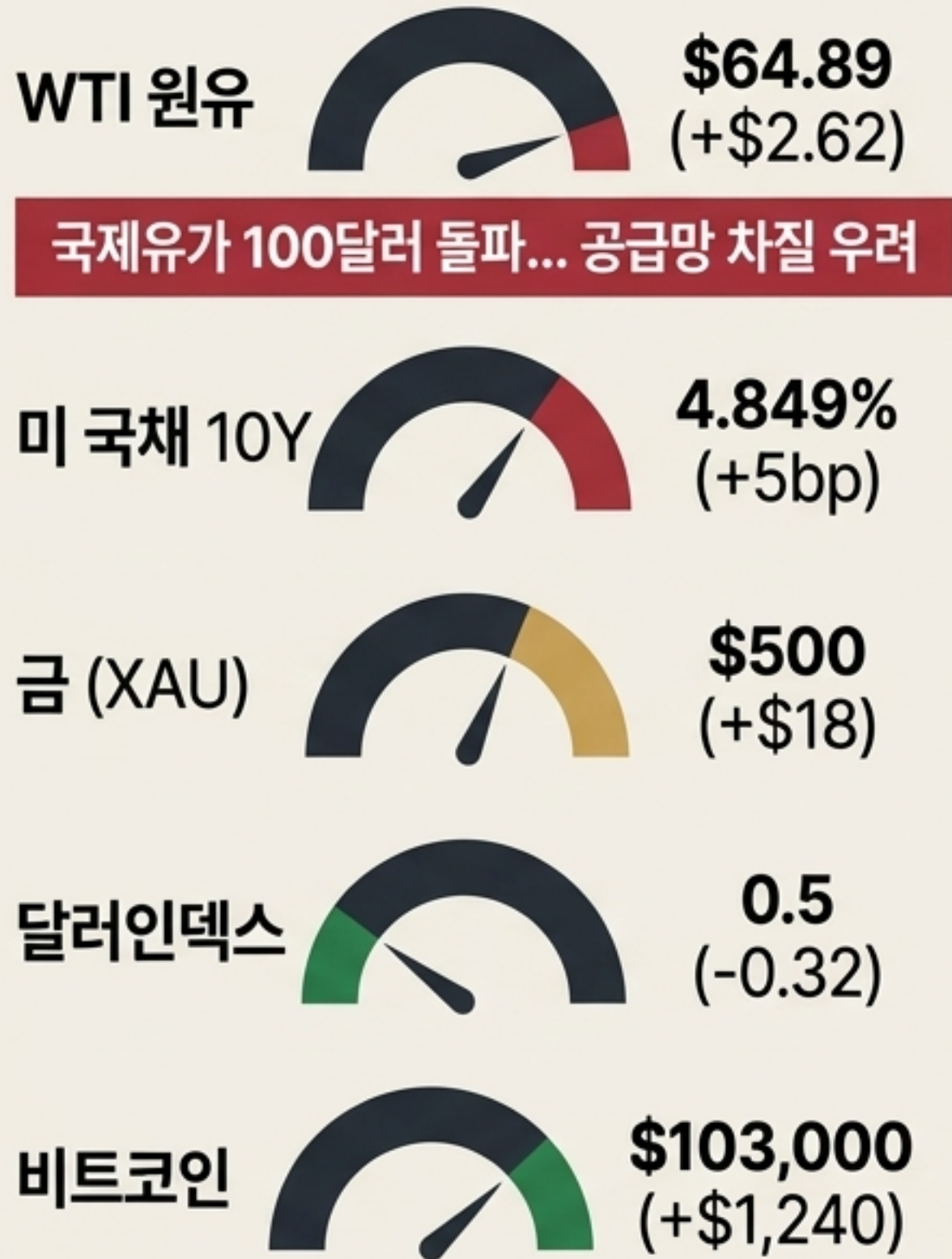


국내 증시의 방어전

KOSPI
7,033.92 (-0.25%)
방어 성공

외국인 2.5조 원 폭격에도
100조 원의 대기자금과
기관 매수세가 7,000선을 사수.

FICC 동향과 인플레이션 연쇄 반응 메커니즘



미국 증시: 하방 압력과 유동성 유입의 팽팽한 줄다리기

지수 하락 주도

NASDAQ 26,253.34 (-0.64%),
DOW 52,380.66 (-0.77%)

핵심 원인

CPI 경계감, 미 국채 수익률 상승,
엔화 강세 및 중동 지정학적 리스크.
대형 기술주 중심의 매도세.

S&P 500: 7,660.68 (보합, +0.00%)

선별적 강세

반도체주 상승 방어

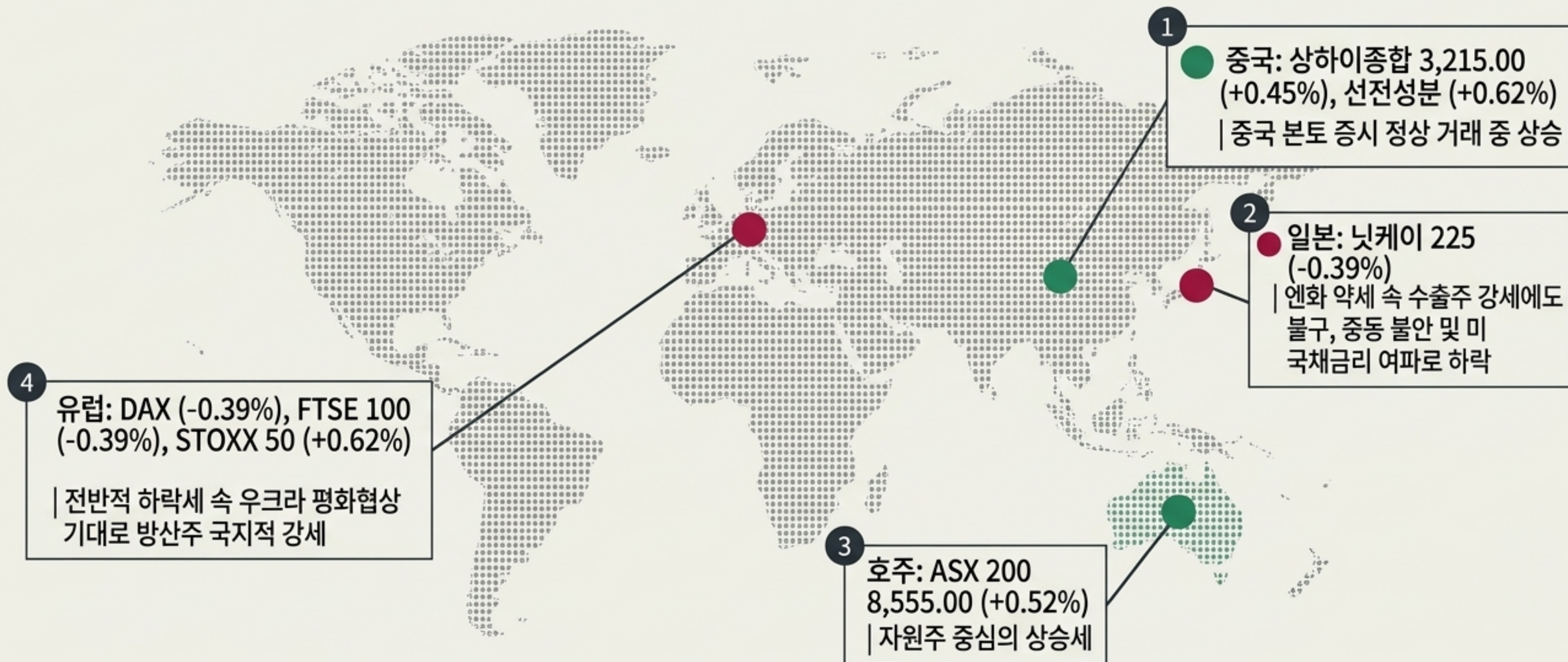
유동성 유입

나스닥 벤처스, 암호화폐 거래소
크라켄 모기업(페이워드)에 1억
달러 투자
(기업가치 210억 달러 평가)

개인 매수세

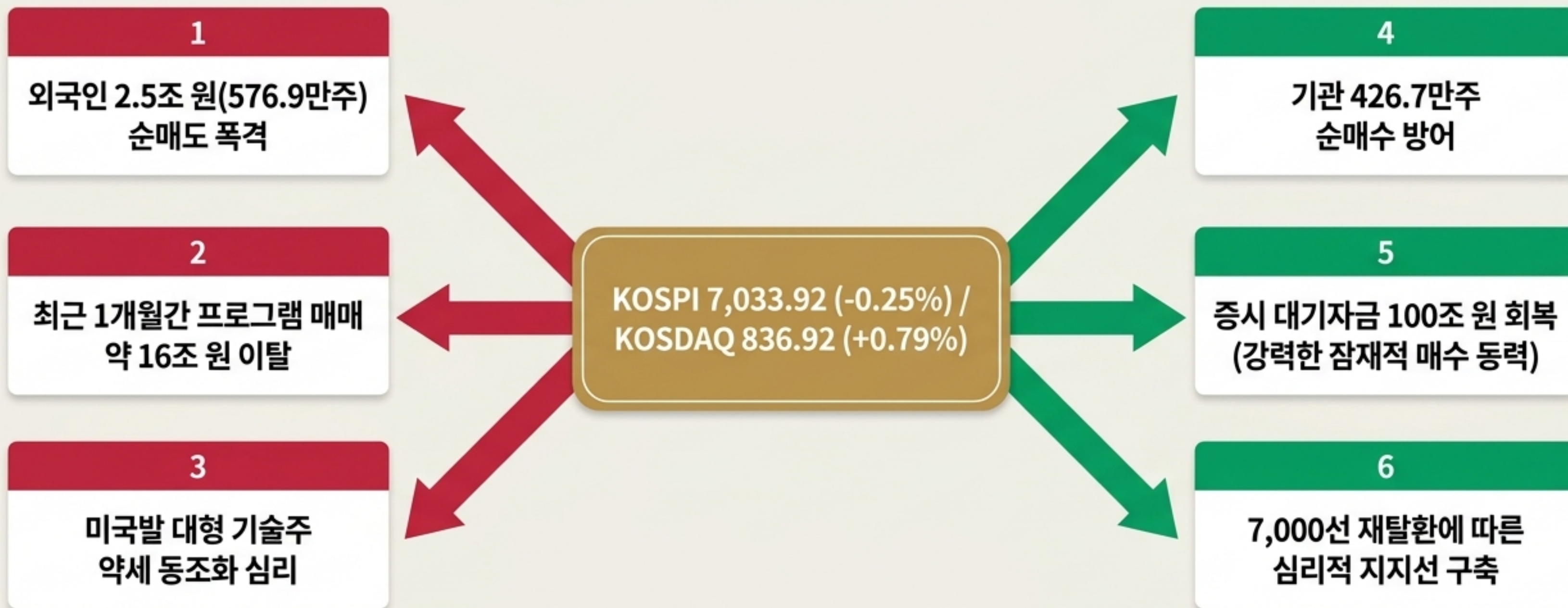
국내 최장수 나스닥100 ETF
올해 개인 순매수 2조 원 돌파

글로벌 증시 스냅샷: 미국 CPI 발표 대기 속 짙은 관망세

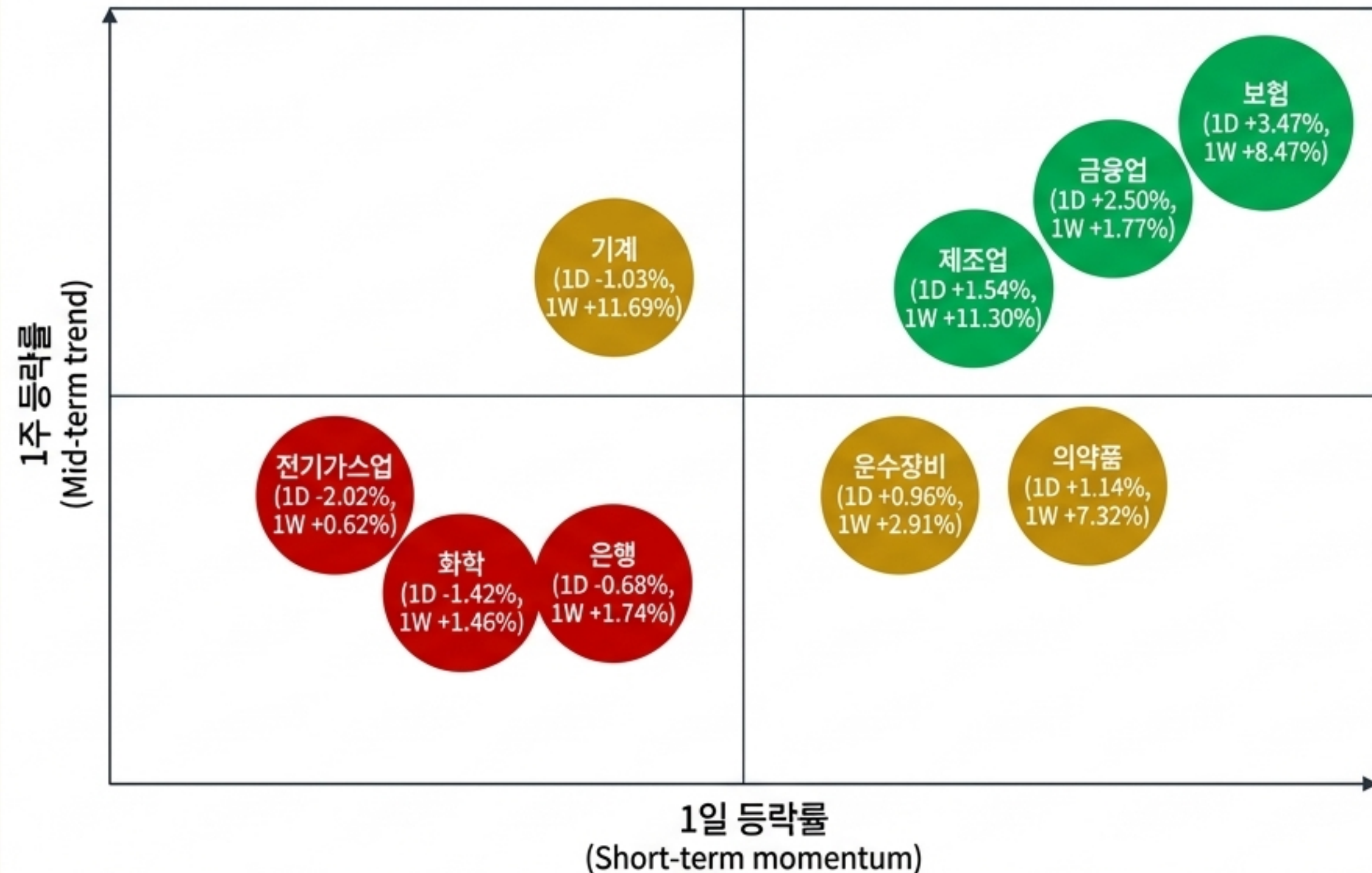


글로벌 공통 분모: 모든 시장의 초점이 유가발 인플레이 재점화 여부를 가릴 '미국 CPI'에 집중됨.

KOSPI 7,000선 사수: 100조 대기자금의 막아낸 외국인 매도 폭격



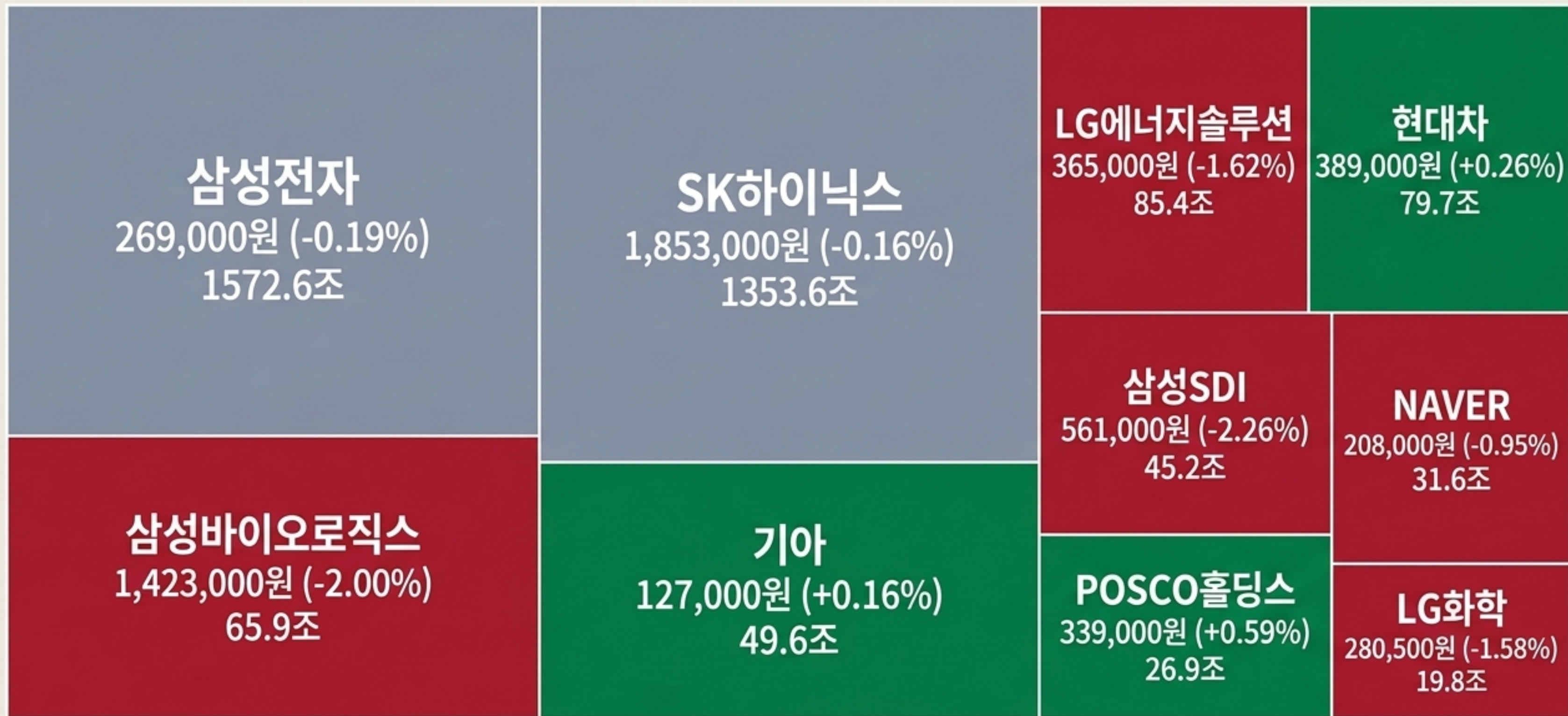
섹터 로테이션 매트릭스: 방어주 강세와 경기 민감주의 엇갈린 행보



INSIGHT

금리 상승 수혜주(보험/금융)로의 자금 쏠림 현상 뚜렷,
에너지 비용 상승 부담을 안은 전기가스/화학 섹터 약세 지속.

시가총액 상위 10개 종목 현황: 반도체 방어 속 배터리·바이오 약세



분수령이 될 주간 캘린더: 글로벌 유동성의 방향을 결정할 3대 이벤트

9/10
(오늘)



인플레이션 검증 (★★★)

- 美 CPI (최대 분수령)
- 中 CPI (예측: 0.8%) & PPI (예측: 3.6%)
- 韓 실업률 (08:00)

9/11
(내일)



통화정책 및 고용 (★★★)

- ECB 금리 결정 (예측: 2.65%, 인상 전망) 및 라가르드 총재 연설
- 美 Core PPI (예측: 0.3%) 및 신규실업수당 청구건수

9/16
(다음 주)



중국 실물 경제 확인 (★★★)

- 中 소매판매 및 실업률 발표
- 中 국가통계국(NBS) 기자회견

전술적 플레이북 (Tactical Playbook): 인플레이 파도 속의 포트폴리오 방어



Step 1: 모니터링 (변동성 확대 대비)

오늘 밤 발표될 미국 CPI 결과가 최대 분수령. 유가발 인플레이션 재점화 확인 시, 금리와 증시 변동성(VIX) 동시 급등 가능성에 철저히 대비.



Step 2: 리스크 관리 (국채 금리 연동 주시)

미 국채 10년물 금리(4.85%)의 추가 상승 여부 추적. 금리 급등에 취약한 대형 기술주 및 성장주 비중 조절 검토.



Step 3: 포트폴리오 전략 (피난처 구축)

CPI 확인 전까지 방어적 스탠스 철저히 유지. 유가 급등 수혜를 받는 에너지/원자재 관련주, 금리 상승기에 유리한 금융주 및 배당주 중심의 포소들 포트폴리오 압축.