

■ 2026.09.10 Global Market Briefing

거대한 디커플링: 오일플레이션의 공포 vs 코스피 7,000 탈환

Actionable Report for Institutional Investors



매크로 역풍: 오일플레이션

- 미국 증시 하락 (나스닥 -0.70%)
- WTI 유가 상승 (배럴당 100달러 돌파 우려)

- 미국 증시 하락 ((나스닥 -0.70%)
- WTI 유가 상승 (배럴당 -0.90%)



섹터 순풍: AI·반도체 랠리

- 코스피 7,000선 회복 (+1.40%)
- 아시아 증시 동반 강세 (항생 +1.59%)

- 코스피 한세 정찬물 (+1.70%)
- 아시아 증시 동반 강세 (항생 +1.59%)

모순적 시장의 결과

안전자산 헤지 지속: 금 \$500,
비트코인 \$103,000 동반 강세



거데임산 기통한 사금 보딩

원유 (WTI)

\$64.89 (+\$2.62)



OPEC 감산 연장 기대 / 공급 차질 우려

미 국채 (10Y)

4.788% (+5bp)



FOMC 매파 기조 반영

환율

원/달러 ₩1,337.11 (-5.30원)
EUR/USD 1.1790



달러 약세(DXY 0.5), 유로/원화 강세

안전자산

금 \$500 (+\$18) / 비트코인 \$103,000

위험 회피 및 헤지 수요 유입

⚠ 기현상: 국제 금값 상승에도 불구하고, 국내 금시세는 금리인상 가능성 대두로 역방향 하락 지속.

세계 시장 요약

미국 (북미)

나스닥 -0.70%, S&P 500 약세
인플레이·금리 압박에 하락

유럽

DAX 24,998 (+0.80%), FTSE 100 (+0.79%)
우크라 평화협상 기대감, 방산주 강세

아시아

코스피 7,051 (+1.40%) / 항셱 22,944 (+1.59%)
상하이 3,215 (+0.45%) / 닛케이 56,734 (+0.46%)
반도체 랠리가 유가발 인플레이 우려를 상쇄하며 전반적 강세

7,051.64 (+97.12pt, +1.40%)

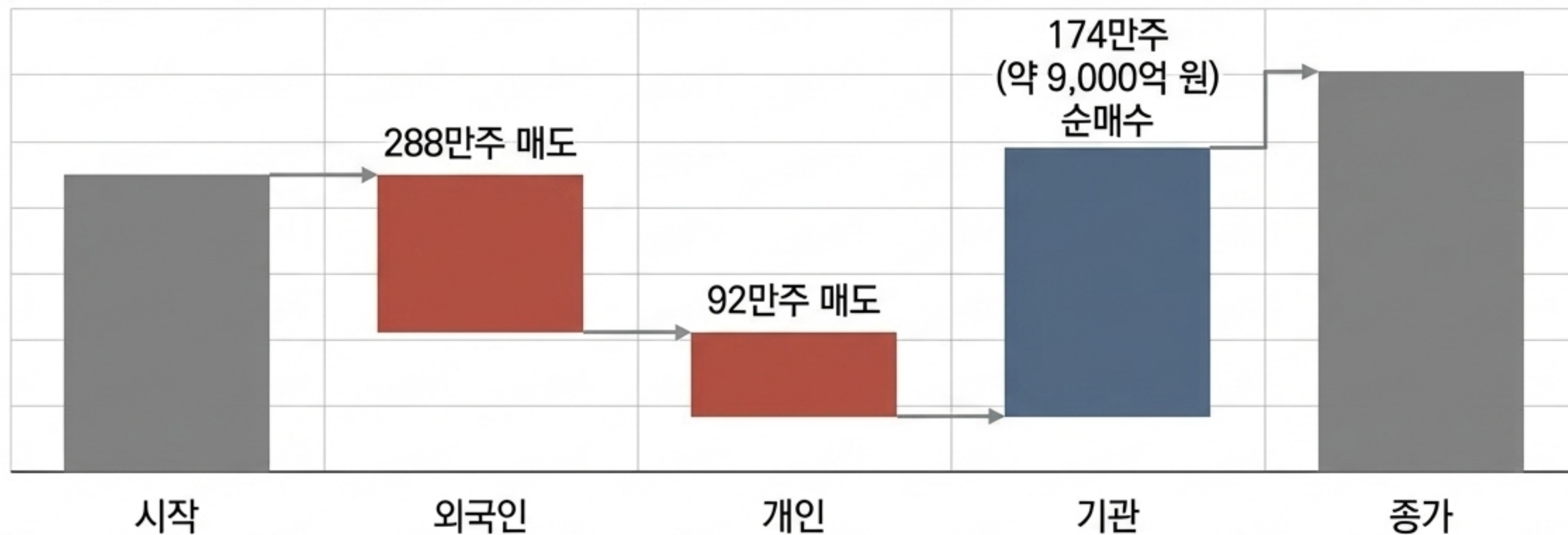
33거래일 만의 7,000선 귀환



뉴욕 증시 하락이라는 매크로 악재를 뚫어낸 ‘디커플링 강세장’.
반도체와 AI 모멘텀이 지수를 견인.

수급 동향: 기관 주도 상승장 분석

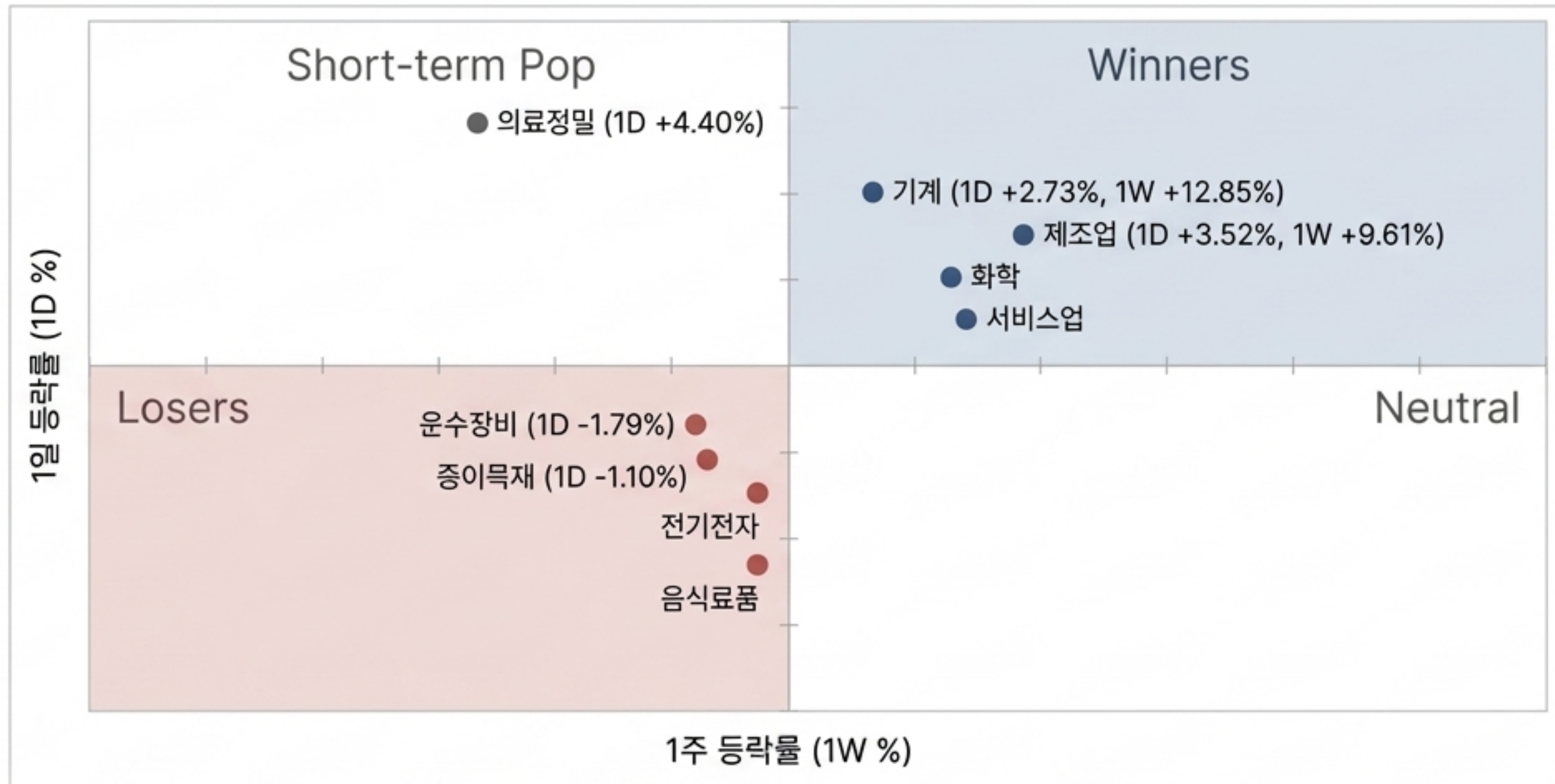
순수급 및 가격 영향



기관 주도의 방어와 역공: 외국인과 개인의 차익실현 매물을 기관의 9,000억 순매수가 완벽히 흡수하며 상승장 주도.

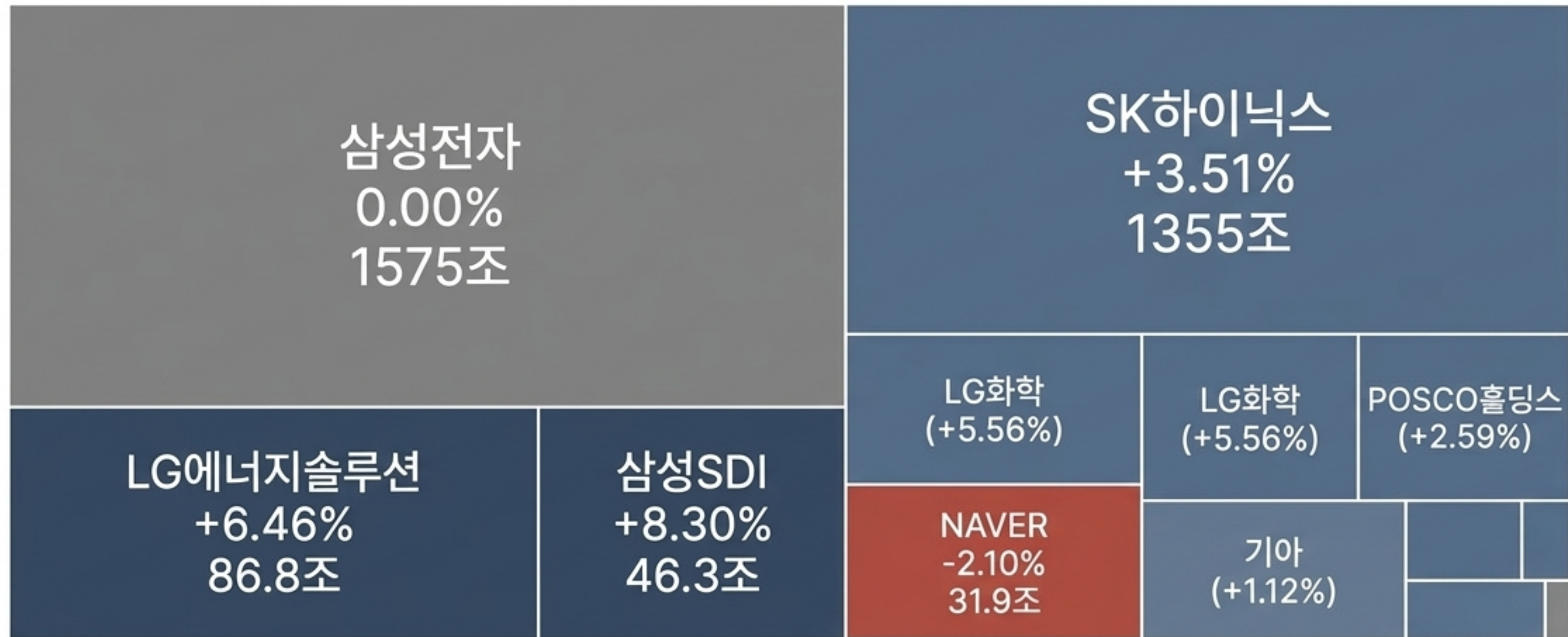
시장 세부 동향: 섹터별 등락률 비교 (1D vs 1W)

섹터별 단기 및 주간 모멘텀 분석



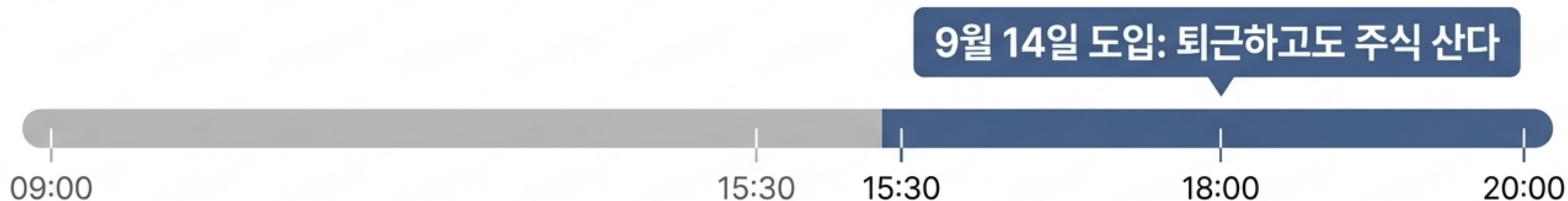
Insight: 단기 모멘텀은 의료정밀과 화학에 집중, 주간 랠리의 핵심은 기계와 제조업.

시장 세부 동향: 미켓 Cap 분석



Key Takeaway: 2차전지의 화려한 부활과 하이닉스의 굳건한 방어선이 7,000 탈환의 일등 공신.

새로운 장 마감 후 거래 시스템 도입 (애프터마켓) - 9월 14일 시행



제도 상세 내용

- 코스피·코스닥 저녁 8시까지 애프터마켓 거래 가동
- (단, ETF·ETN 제외)

파급 효과 및 시너지 기대

- 직장인 등 개인 투자자의 접근성 획기적 개선
- 코스피 7,000선 안착을 위한 거래 대금 활성화 및 수급 유입 기대

Premium Institutional Briefing Slide

Positive Watch (Upward Catalysts)

LG 로봇 자회사

나스닥 상장(IPO) 가능성 제기,
새로운 밸류에이션 부여 기대감.

중국 딥시크(DeepSeek)

상하이 증시 IPO 주관사 선정 가속화,
아시아 AI 기술주 투심 자극.

Negative Watch (Red Flags)

미국 고서머바이오

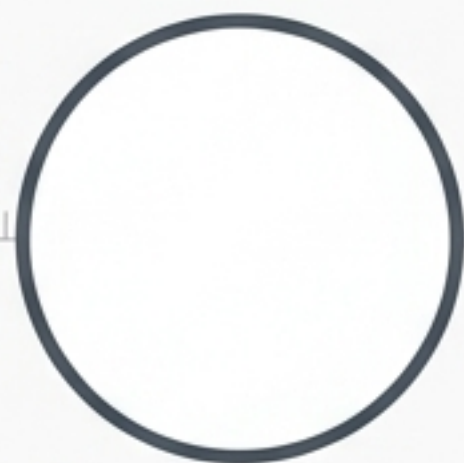
상장 유지를 위한 1대80 액면병합 단행,
재무 불안정성 및 펀더멘털 훼손 우려 부각.

아시아 레버리지 리스크

엔 캐리 청산 우려 속 '빚투 폭탄'
경고등 점등.

주간 리스크 레이더 (The Week Ahead)

9/10 (목)
오늘



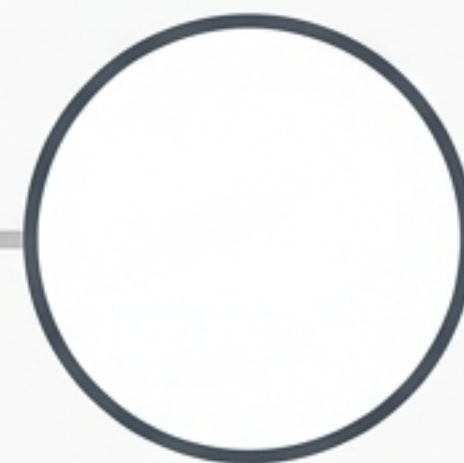
- 중국 CPI/PPI (★★★★)
- 아시아 인플레이 지표 점검
- 한국 실업률

9/11 (금)



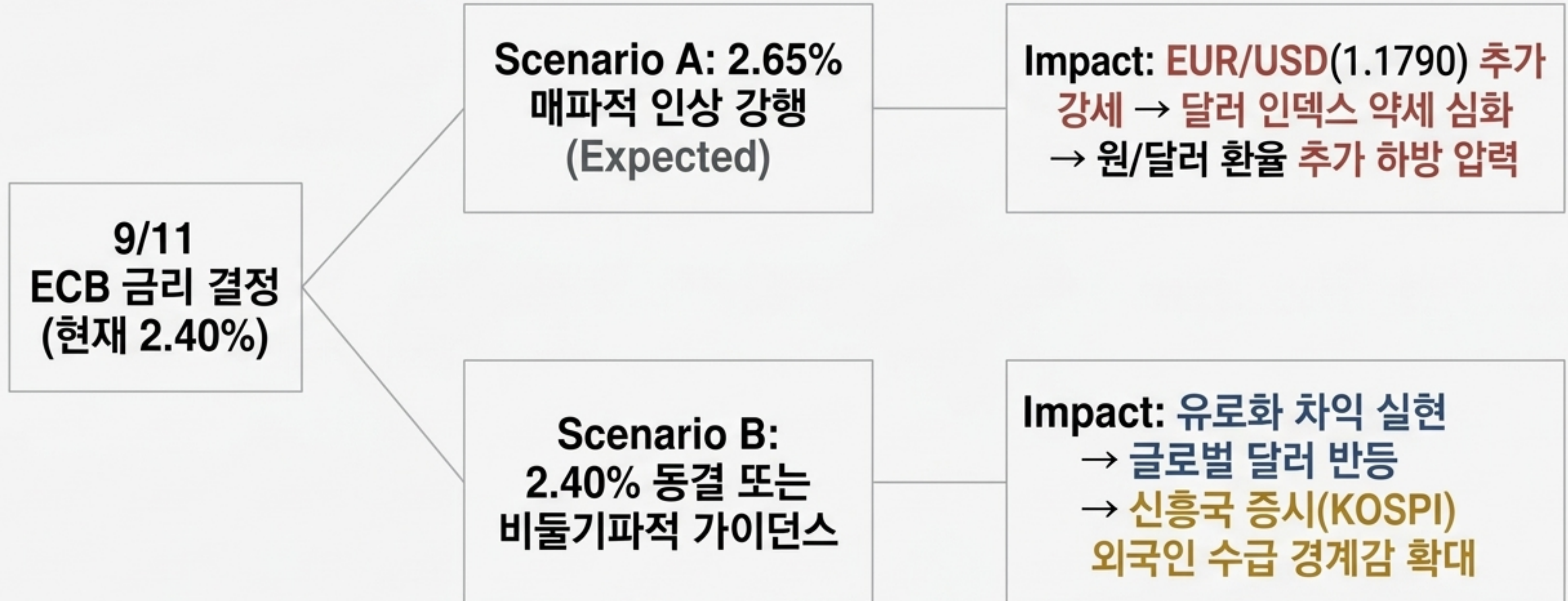
- 미국 Core PPI 및 신규 실업수당 청구 (★★★★)
- 금리 인하 분수령
- ECB 기준금리 결정 (★★★★)
- 유로화 방향성 결정

9/16 (수)



- 중국 소매판매/실업률 (★★★★)
- 한국 수출입 지표 (★★)
- 실물 경기 건전성 확인

Premium Institutional Briefing Slide





1. 오일플레이션 위험

WTI \$64.89, 100달러 돌파 우려.
미 국채(4.79%) 상승이 촉발한
뉴욕 증시 약세 압력 지속



2. 굳건한 디커플링

코스피 7,051. 매크로 악재를 차단한
아시아·유럽의 반도체/AI 랠리 확산



3. 안전자산 헤지 수요

금 \$500, 비트코인 \$103K.
시장의 불안 심리를 반영하는
자산군의 동반강세현상



4. 변동성 캘린더 대기

내일(11일) ECB 금리 인상 예상(2.65%) 및
미국 PPI 발표가 단기 방향성의 트리거

액션러블 투자 전략 (Actionable Strategy)

Buy (비중 확대)

반도체(SK하이닉스 등) 및 AI 대형주 중심의 포트폴리오 강화.
안전자산(Gold) 포지션 분할 매수로 헤지 구축.

Hold (관망 대기)

미국 CPI/PPI 등 물가 지표 결과와 유가(WTI) 추이 확인 전까지
신규 매수 속도 조절. 애프터마켓(14일) 거래 대금 추이 관찰.

Avoid (리스크 회피)

유가 급변동 및 주말 이벤트 리스크 대비 무리한 레버리지 활용 자제.
운수장비 등 수급 소외/하위 테마주에 대한 보수적 접근.