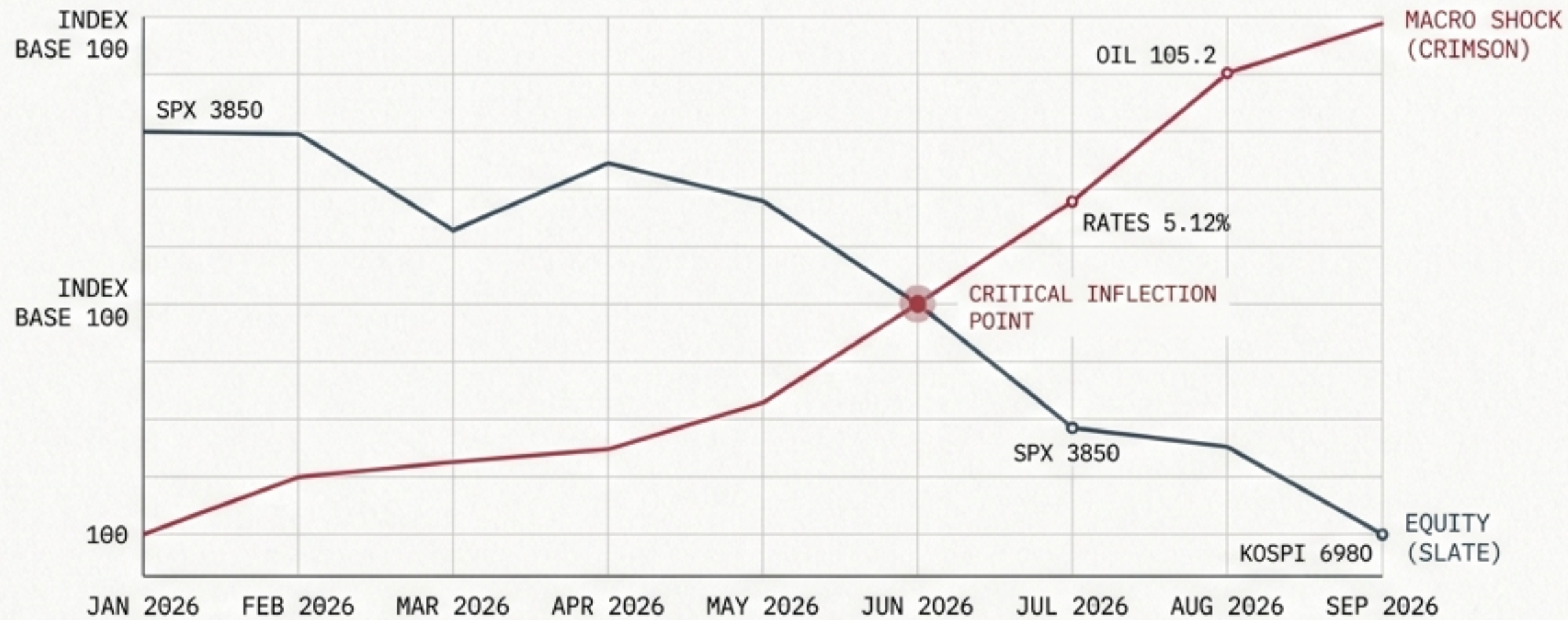




# 글로벌 현황 진단: 매크로 임계점 도달과 시장의 파편화

2026.09.11 장마감 리포트 | 유가 100달러·금리 5% 충격 속 전략적 대응

[#KOSPI\_7000\_붕괴]

[#인플레이션\_재점화]

[#글로벌\_다이버전스]

Institutional Trading Dashboard | Diagnostic and Strategic Foresight

 THE OVERHANG (매크로 임계점 도달)

WTI 원유: \$100.95 (+\$2.62)

미 국채 10Y: 4.967% (+5bp)

유가와 금리의 동반 급등이 글로벌 인플레이션 재점화 리스크를 촉발.

THE EPICENTER (국내 증시 타격)

7,000선 붕괴

KOSPI: 6,909.91 (-1.76%)

-7,000선 붕괴

외인·기관 4조 원 동반 매도

외인·기관 4조 원 동반 매도 vs 개인 저가 매수 방어.

THE DIVERGENCE (글로벌 증시 디커플링)

항셍(HK): 22,944.00 (+1.59%)

미·한(기술/성장주) 하락 vs  
중·유럽·호주(가치/자원주) 반등.



ACTION PLAN (전술적 대응)

Focus: ECB 금리(2.65% 예상) 및  
美 PPI(5.3% 예상) 대기.

Strategy: CPI/FOMC 전까지 방어적 스탠스  
유지 및 낙폭 과대 우량주 분할 매수.

## Energy Shock (에너지 충격)



- Driver: 중동 지정학적 우려 및 OPEC 감산 연장 기대감.
- Impact: 유가 100달러 재돌파로 기업 비용 부담 증가 및 소비 심리 위축 우려.

## Yield Spike (금리 발작)



- Driver: 미국 PPI 반등 및 FOMC의 매파적 기초 경계감.
- Impact: 무위험 수익률의 5% 임계점 육박으로 주식(고평가 성장주) 상대적 매력도 급감.

Synthesis: 에너지 가격 급등과 금리 상승의 '이중고(Double Whammy)'가  
딥시크발 AI 충격과 맞물려 글로벌 성장주 매도 압력의 핵심 방아쇠로 작용.

## 지수 흐름 (Index Performance)



1

KOSPI

6,909.91  
(-124.01pt, -1.76%)

2

KOSDAQ

820.64  
(-16.28pt, -1.95%)

## 수급 공방 (Supply & Demand Dynamics)

Massive Sell-Off

외국인 (-353.1만 주) & 기관 (-220.3만 주)

동반 매도 폭격 (약 4조 원 규모)

Defensive Buy

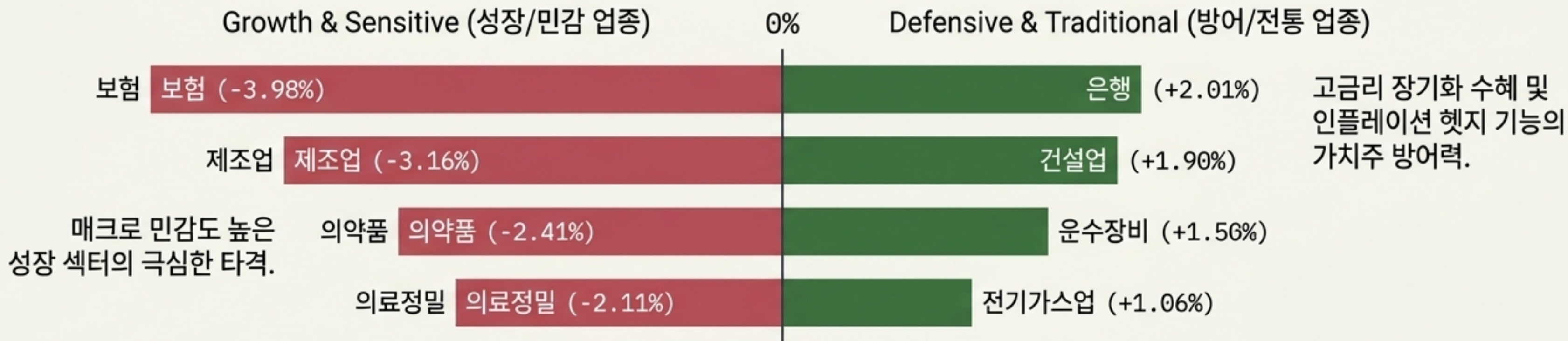
개인 (+363.8만 주)

종반 저가 매수 유입, 하락 폭 축소

Key Driver: 유가/금리 충격에 '딥시크발 AI 충격'이 더해지며 반도체 및 대형주 위주 매물 출회 주도.

# Sector Polarization (업종별 양극화)

Growth & Sensitive vs. Defensive & Traditional (성장/민감 업종 vs. 방어/전통 업종)



## Big Tech Impact (시총 상위 타격)

삼성전자: 259,500원  
(-3.53%)

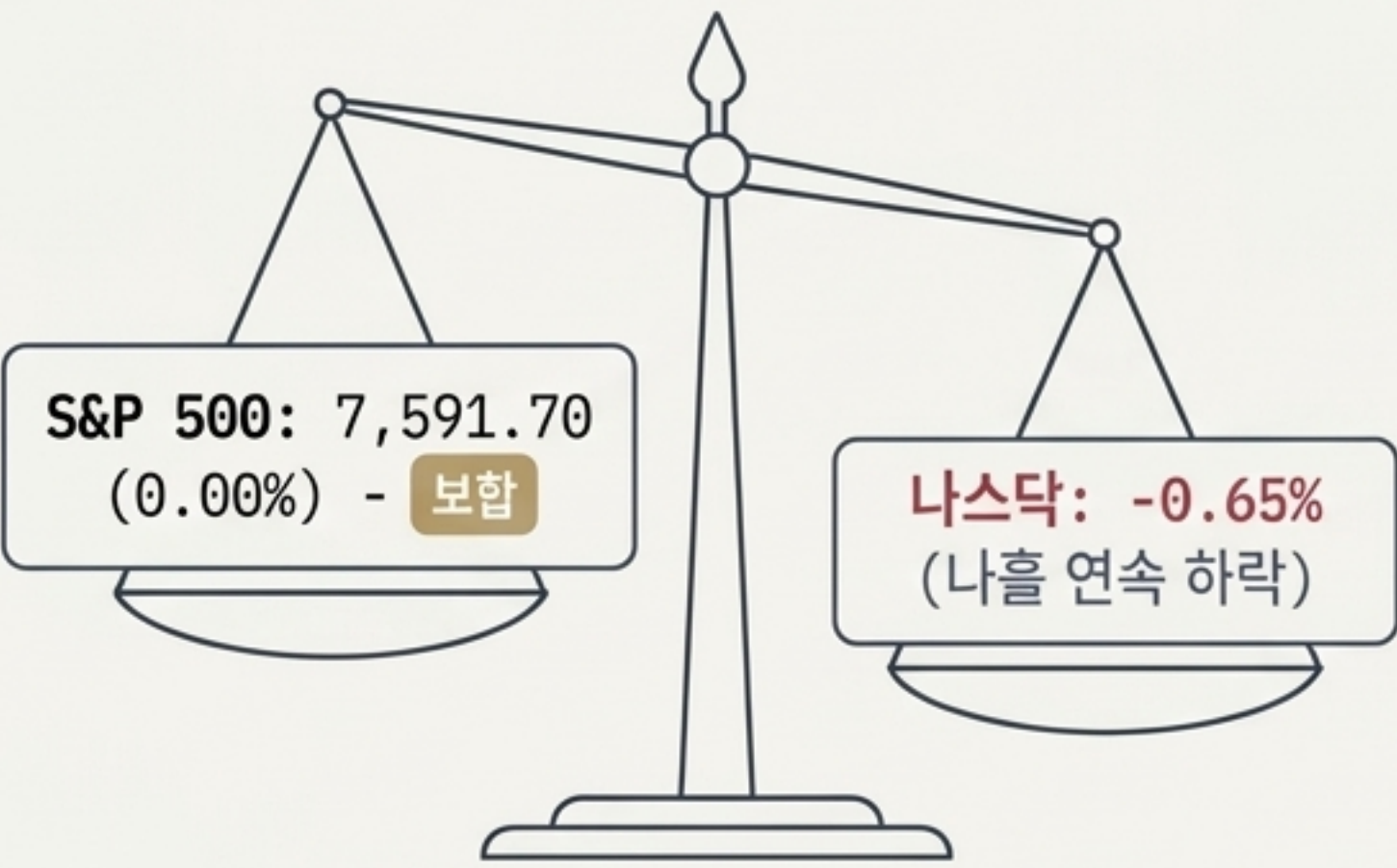
SK하이닉스: 1,812,000원  
(-2.21%)

삼성SDI: 545,000원  
(-2.85%)

반도체 및 2차전지 대장주의 동반 약세가 코스피 지수 하락의 결정적 요인

# 시장 동향 및 섹터별 자금 흐름 (Market Trends & Sector Flows)

## Index Decoupling (지수 간 탈동조화)



뚜렷한 방향성 상실 속 기술주 중심의 지속적인 조정.

## Sector Rotation Matrix (섹터 로테이션 매트릭스)

| ↑ Strong (강세) | ↑ Strong (강세)                    |
|---------------|----------------------------------|
| 부동산 (+7.42%)  | 에너지 (+2.00%)<br>- 유가 100달러 돌파 수혜 |
| ↓ Weak (약세)   | ↓ Weak (약세)                      |
| 유틸리티 (-1.70%) | 생활필수품 (-0.53%)                   |

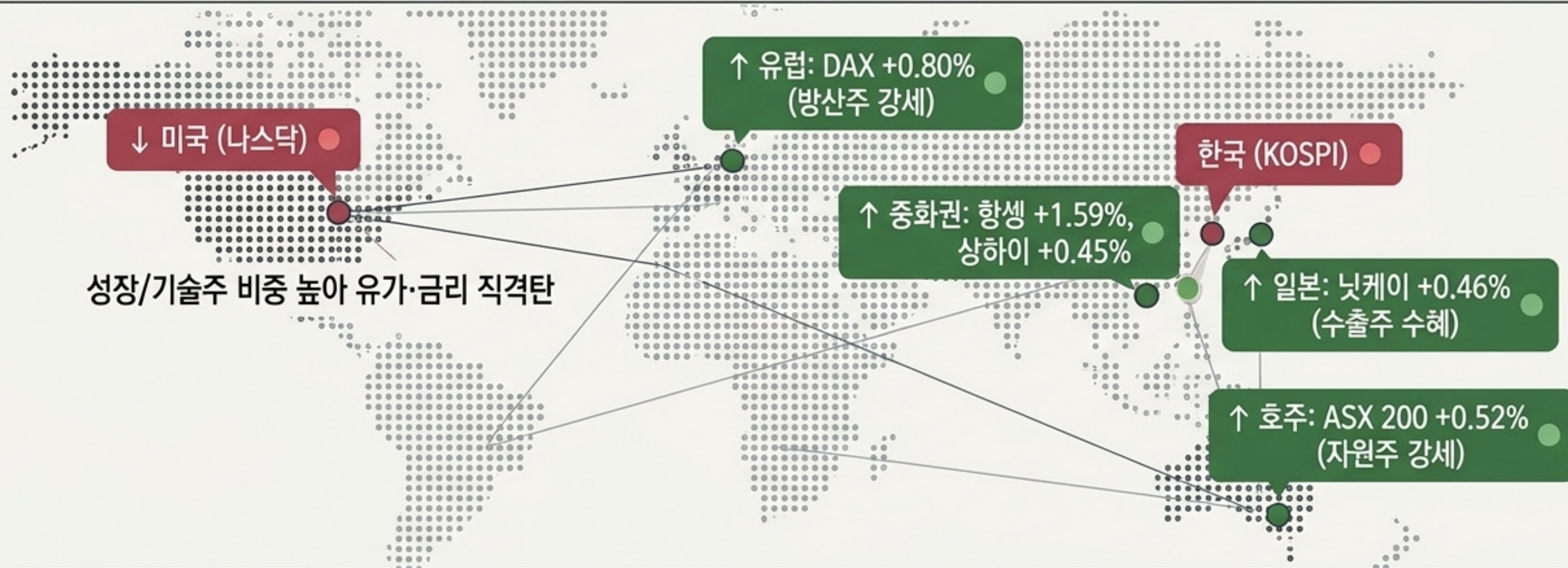
중동 긴장 및 금리 급등으로 성장주/반도체 매도 압력 심화.

## Market Sentiments (시장 주요 심리)

**Political Catalyst:** 미국 중간선거 '상·하원 분점' 시나리오 부상 (증시 친화적 기대감).

**Crypto Move:** 나스닥, 크라켄 모회사(페이워드)에 1억 달러 투자 (온체인 시장 진출).

# Global Market Divergence (글로벌 증시 엇갈린 온도차)



## Synthesis Insight

전 세계적 패닉 셀링이 아닌 '자금 이동(Rotation)'.  
매크로 변동성 장세 속 글로벌 자본은 '성장/기술(미·한)'을 매도하고 '가치/방산/자원(유럽·호주·중국)'으로 대피 중.

# FICC & Alternative Assets Radar Matrix (FICC 및 대체자산 레이더 매트릭스)

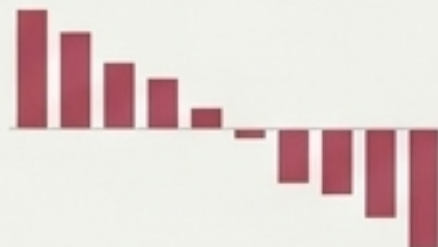
## FX (환율의 이례적 시그널)



원/달러: 1,345.65원 (-5.30원)

국내 증시 급락에도 불구하고, 유로 강세에 따른 글로벌 달러 약세로 ‘원화 강세’라는 이례적 흐름. 자본의 일방적 이탈 아님.

## DXY(달러 인덱스)



DXY: 0.5 (-0.32)

ECB 금리 경로 재평가에 따른 EUR/USD (1.1790, +0.0031) 강세가 글로벌 달러 약세를 견인.

## Gold (변동성의 안전자산)



금 (XAU): \$50 (+\$18)

중동 불안에 따른 안전자산 선호 심리와 미 PPI 반등에 따른 금리 인상 가능성이 충돌하며 높은 변동성 노출.

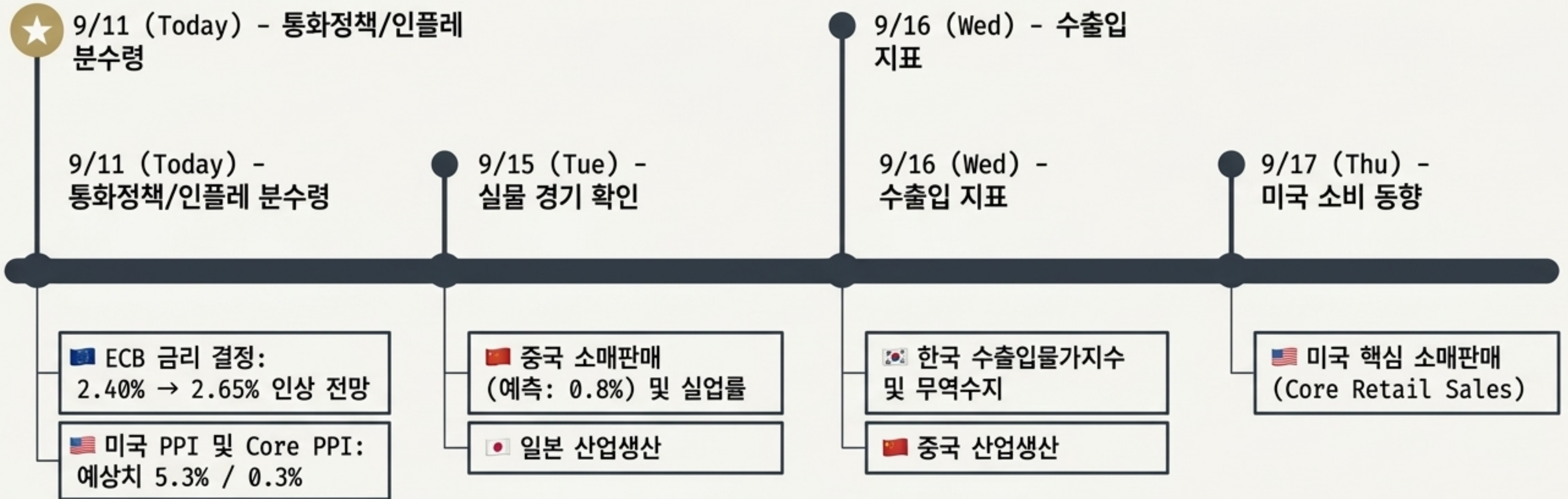
## Crypto (위험 선호의 불씨)



비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속. 매크로 충격 속에서도 디지털 자산 시장의 위험 선호 심리는 일부 방어 중.

# Event Horizon Timeline (주요 이벤트 타임라인)



Actionable Insight: 오늘 밤 발표될 ECB 통화정책 결정과 미국 PPI 지표가 1차 변동성 방아쇠(Trigger)입니다. 지표 확인 전까지 선제적 포지션 확대를 경계하십시오.

# 결론 및 투자 전략 프레임워크 (Action Plan)

## 1. 방어적 스탠스 (Defensive Posture)

- ✓ 유가 100달러 안착 여부 및 향후 미국 CPI/FOMC 결과 확인 필수.
- ✓ 단기적 변동성 확대 대비, 인컴(Income) 자산 및 방어주 중심의 포트폴리오 밸런싱 유지.

## 2. 수급 맥락 체크 (Context Check)

- ✓ 외국인 단기 4조 원 매도는 '매크로 헤지' 성격.
- ✓ 이달 외국인 한국 주식 누적 순매수 1.5조 원 팩트 체크.
- ✓ 극단적 펀더멘털 훼손이나 자본 이탈(Capital Flight) 시그널로 해석 불가.

## 3. 우량주 분할 매수 (Buy the Dip)

- ✓ 글로벌 시장(중/유럽/일)의 복원력 확인.
- ✓ 매크로 노이즈로 과도하게 급락한 우량주(테크/반도체 중심) 주목.
- ✓ 코스피 하단 지지선(6,900) 기준 점진적이고 기계적인 분할 매수 유효.