

2026.09.12 글로벌 마켓 인텔리전스 브리핑: 고유가·고금리 압력과 KOSPI 7,000 이탈

[INDEX SPARKLINES]

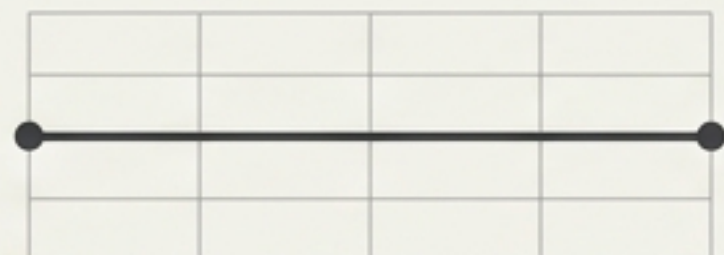
KOSPI

6,909.91 -1.76%



S&P 500

7,591.70 +0.00%



WTI 원유

\$99.13 +\$2.62



US 10Y

4.967% +5bp



[EXECUTIVE SUMMARY]

!

**ALERT 01: 고유가(\$99)·
고금리(4.9%) 더블 펀치 지속.**

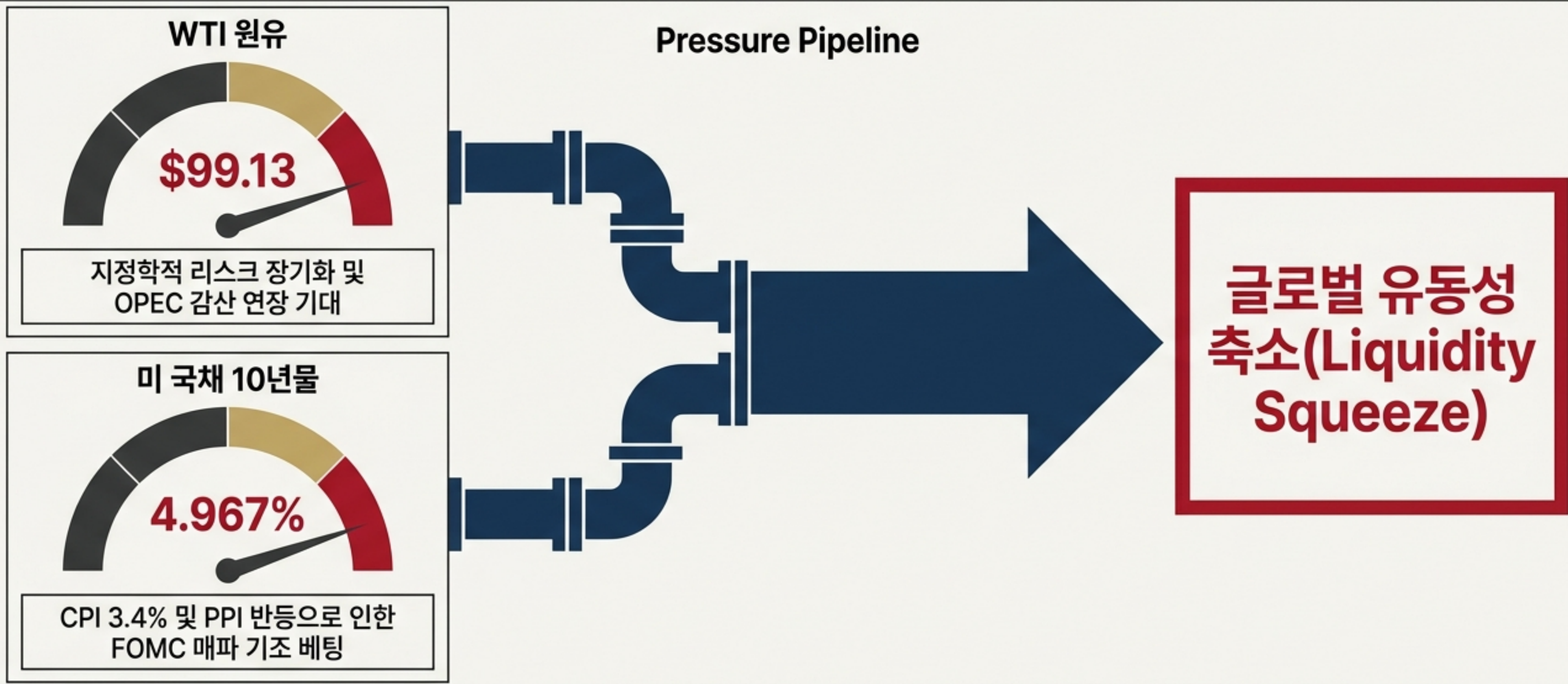
!

**ALERT 02: 코스피 7,000 붕괴.
외국인·기관 4조 원 동반 매도.**

!

**ALERT 03: 9/18 FOMC 분수령.
CPI 3.4% 속 6,500~7,000 박스권
향방 결정.**

시장을 압박하는 더블 펀치: 인플레이션 우려가 촉발한 거시적 연쇄 작용



자본의 대이동: 안전자산 및 대체 자산으로의 엑소더스

[SAFE HAVEN & HEDGE]

Gold (XAU)
\$500
(+\$18)

안전자산 선호 지속

Bitcoin
\$103,000
(+\$1,240)

ETF 순유입 지속 및 대체재 부각

[CURRENCY]

Dollar Index

0.5
(-0.32)

유로 강세 반영

EUR/USD

1.1790
(+0.0031)

ECB 금리 경로 재평가

USD/KRW

₩1,349.45
(-5.30)

달러 약세 속 원화 강세 전환 특이점

글로벌 증시 기상도: 혼조세 속 아시아·유럽의 기술적 반등



미국 (Flat/Neutral)

S&P 500 (7,591.70, +0.00%)
NASDAQ (26,081.72, +0.00%)

8월 CPI 발표 후 나스닥 1.3% 반등
성공했으나, BofA 변동성 확대 경고 상존

유럽 (Risk-On)

DAX (+0.80%)
FTSE 100 (+0.79%)
STOXX 50 (+0.62%)

방산주 강세 및 25,000선 회복 목전

아시아 (Risk-On)

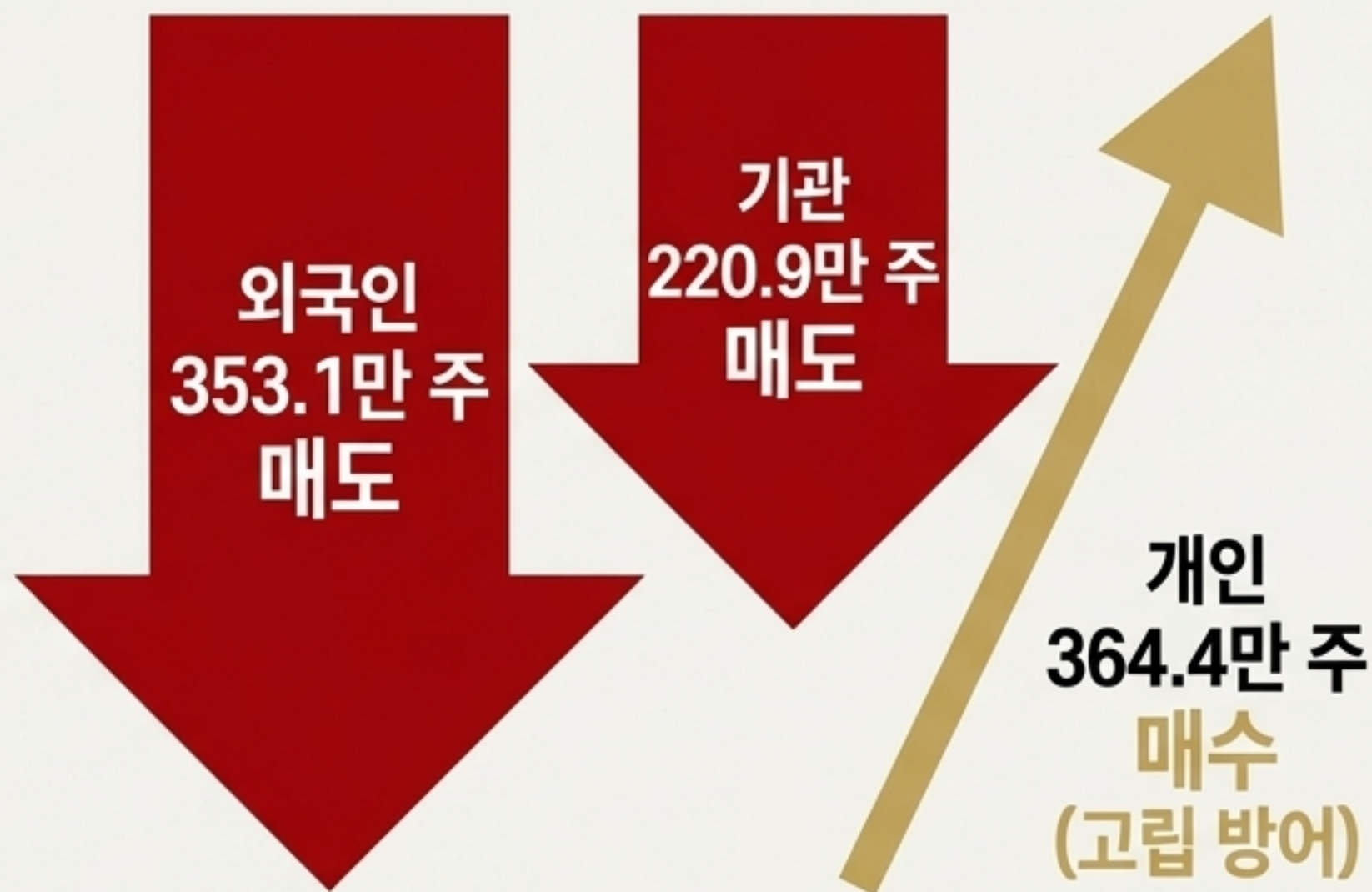
Hang Seng (+1.59%)
Shanghai (+0.45%)
Nikkei (+0.46%)
ASX 200 (+0.52%)

항생 중심 아시아 랠리 동반

KOSPI의 특이점: 사흘 만에 내준 7,000선과 4조 원 규모의 수급 공백



[수급 엑소더스 다이어그램]



글로벌 증시 반등에도 불구하고, 유가·금리 이중고가 국내 투자 심리를 억누르며 극단적인 외국인·기관 동반 매도장 연출.

섹터 정밀 진단: 아시아 반도체 낙관론의 퇴색과 대형주 집중 투매

외국인 양일간
반도체 순매도: 5.2조 원

삼성전자

259,500원
(-3.53%) ↓

시총 1517.1조

SK하이닉스

1,812,000원
(-2.21%) ↓

시총 1323.7조

이달 들어 외국인이 한국 주식을 1.5조 원 순매수하며 자금 회귀 조짐을 보였으나, 미 CPI 발표 전후로 AI 반도체 호황 지속 여부에 대한 의구심이 집중되며 반도체 대형주에 국한된 공격적 엑시트 발생.

국내 산업별 맵: 경기민감주 이탈과 전통 방어주로의 대피

[DEFENSIVE SECTORS]

은행 (+2.01%) ↑

건설업 (+1.90%) ↑

운수장비 (+1.50%) ↑

전기가스 (+1.06%) ↑

Insight: 배당 및 내수 기반의 전통적 방어주로 수급 일시 도피.

[VULNERABLE SECTORS]

보험 (-3.98%) ↓

제조업 (-3.16%) ↓

의약품 (-2.41%) ↓

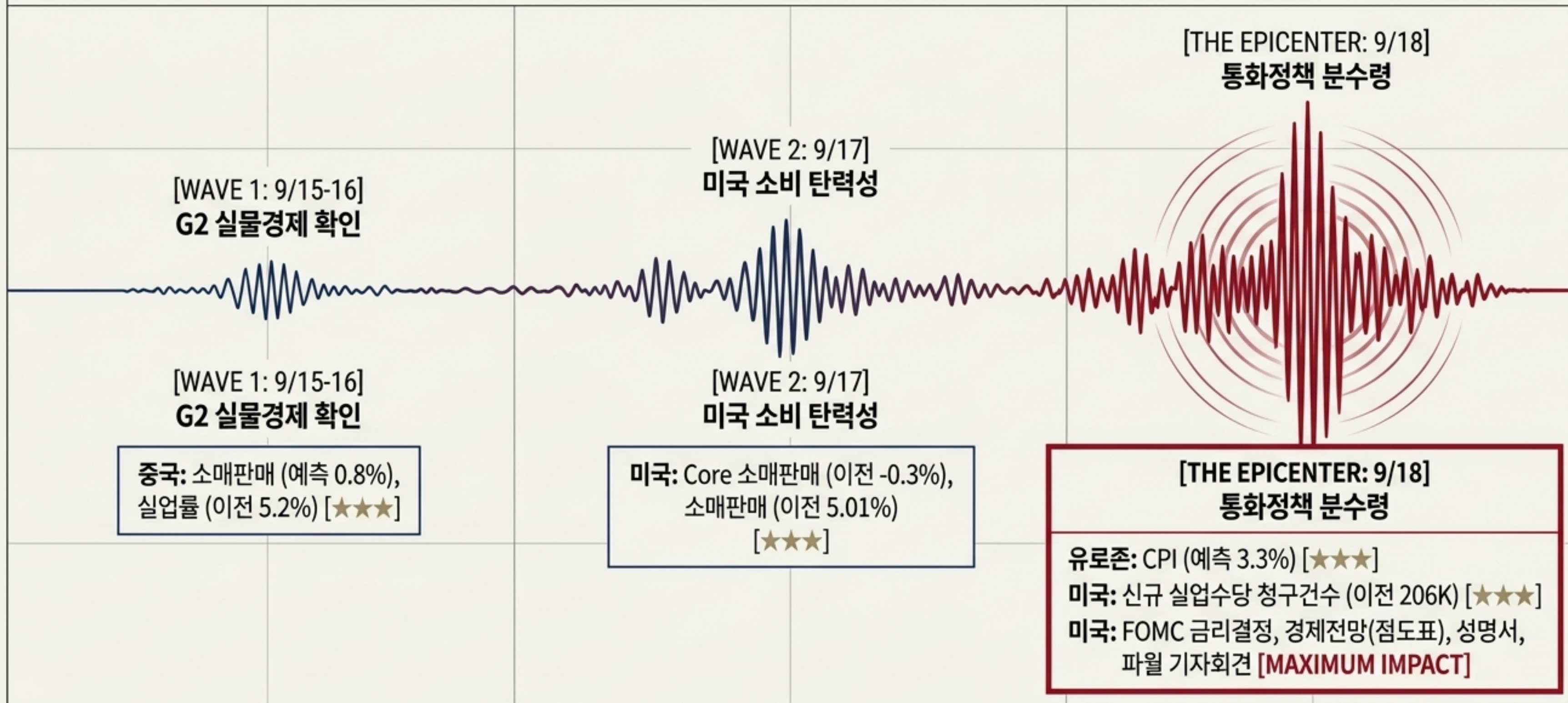
의료정밀 (-2.11%) ↓

Insight: 반도체 중심의 제조업과 고밸류에이션 섹터의 낙폭 확대.

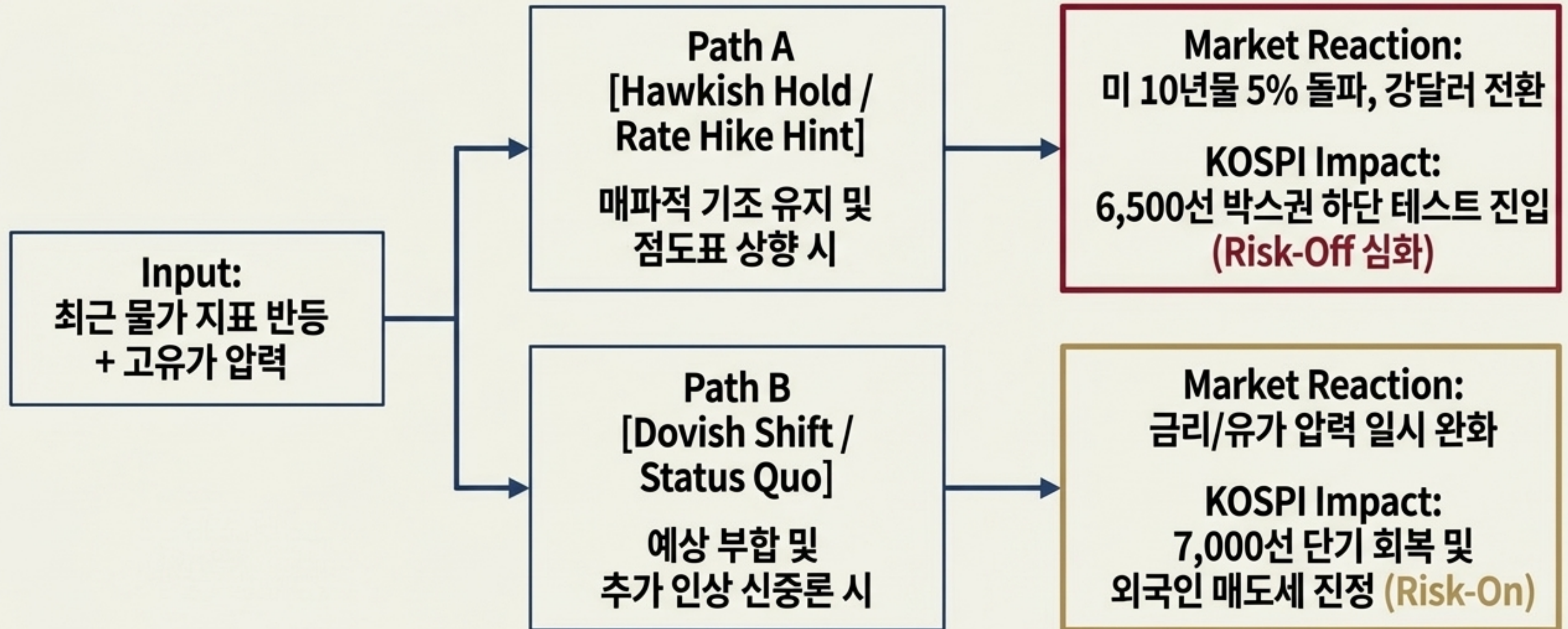
진단 매트릭스: 글로벌 증시 vs KOSPI 디커플링의 3가지 핵심 원인

	글로벌 (항생/DAX)	KOSPI
[거시 악재 소화력]	악재 선반영 인식, 우크라 평화협상 기대 및 저가 매수 유입 (Risk-On)	유가 100불·국채 5% 심리적 저항선에 직격탄 (Risk-Off)
[주도 섹터 민감도]	자원주(호주), 방산주(유럽), 수출주(일본-엔저) 등 헷지 섹터 강세	시총 1, 2위 반도체에 대한 의존도 극심 (AI 사이클 피크아웃 우려 직격)
[수급의 질(Quality)]	기관/외인 자금의 로테이션	단 이틀 만에 외국인 특정 섹터 5.2조 원 매도라는 극단적 쏠림 발생

촉매제 레이더: 9/18 FOMC를 향해 고조되는 거시 지표 타임라인



FOMC 시나리오 트리: 6,500 ~ 7,000 박스권의 방향성



단기 전술 플레이북: 폭풍 전야의 박스권 생존 가이드

CARD 01: [DEFENSE] 방어적 스탠스 유지

FOMC 결과(9/18) 확인
전까지 무리한 방향성
배팅 자제.
6,500~7,000 '박스피'
갇힘 장세 대비.



CARD 02: [HEDGE] 헷지 포트폴리오 비중 유지

지정학 리스크와 인플레이션
재점화에 대비하여
에너지(WTI 연동),
금(\$500선 유지), 비트코인
안전/대체 자산 비중 유지.



CARD 03: [WATCH] 반도체 섹터 선별적 관망

삼성전자/SK하이닉스의
추가 진입은 '외국인
매도세(5.2조 규모) 진정'
신호 및 글로벌 AI 모멘텀
회복 확인 후로 지연.

