

글로벌 시황 브리핑: 3중 매크로 악재와 시장의 재편

2026년 9월 16일 기준 | 마켓 커맨드 센터 일간 리포트



미 국채 5% 임계점 돌파 직전 (4.981%)

18일 FOMC 긴축 공포 확산



유가 100달러 재돌파 (\$102.36)

사우디발 공급 차질이 촉발한 인플레이션 재점화 리스크



韓 증시 외국인 10조 매도

코스피 4일 연속 하락, 치명적 수급 이탈

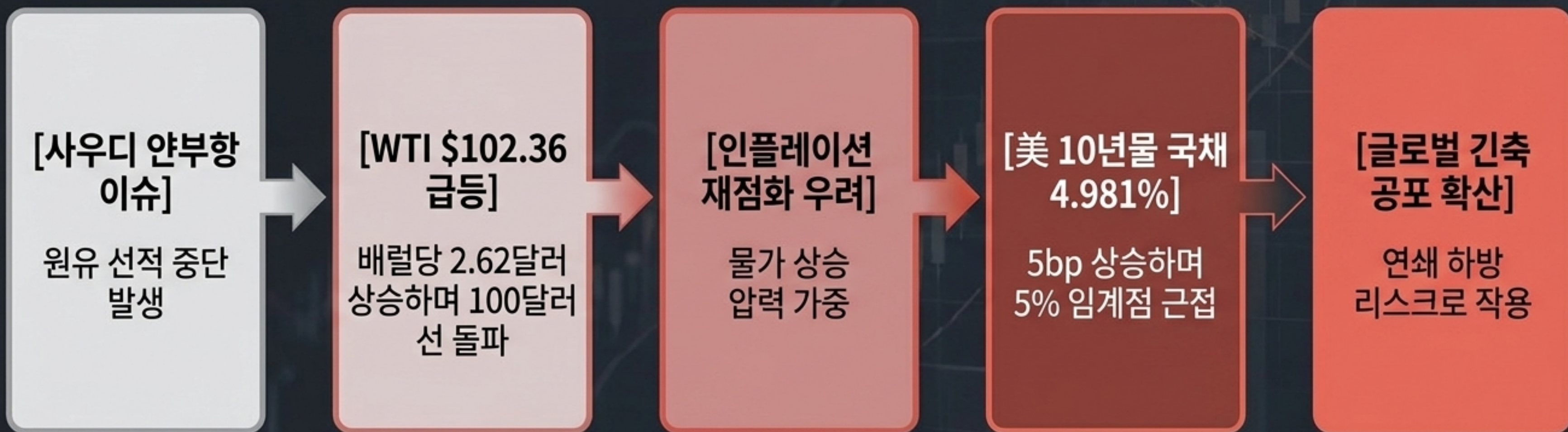


안전자산 쏠림 가속

금 \$500 및 비트코인 \$67,350 강세

18일 FOMC 및 미 소매판매 결과 발표 전까지 현금 비중 유지 요망.

매크로 충격의 연쇄 반응: 공급망 차질에서 긴축 공포까지



FICC 마켓 바로미터: 임계점에 달한 위험자산과 안전자산의 디커플링

美 국채 10년물



FOMC 매파 기조 선반영

WTI 원유



OPEC 감산 연장 기대

금 (XAU)



중앙은행 순매입 및
안전자산 선호

비트코인



ETF 순유입 지속

달러인덱스 0.5 (-0.32, 약세) | 원/달러 ₩1,354.57 (-5.30, 원화 강세) | EUR/USD 1.1790 (+0.0031, 유로 강세)

글로벌 증시 디커플링: 매크로 악재 속 아시아·유럽의 완충 작용

미국: S&P/DOW 보합,
나스닥 하락세 전환 여파

유럽: DAX (+0.80%),
STOXX 50 (+0.62%)
- 방산주 강세

한국: 코스피 6,627.26 (-0.85%)

중국: 상하이 (+0.45%),
항셍 (+1.59%)

일본: 닛케이 (+0.46%)
- 엔화 약세 기반

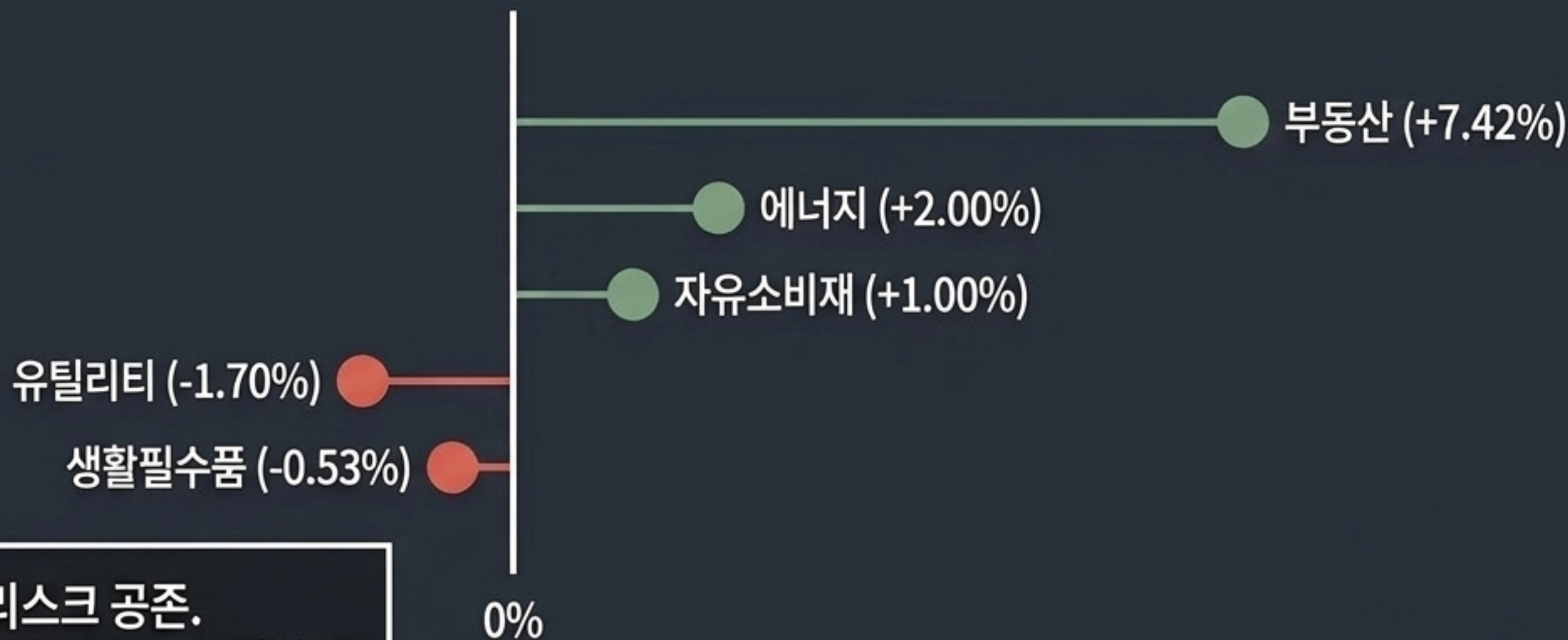
AI 관련주 반등과 하드웨어 투자 지속 기대감이
작용한 아시아, 그리고 평화협상 기대감이
반영된 유럽 증시의 상승세가 글로벌 매크로
악재의 완충(Buffer) 역할을 수행 중.

미국 증시 엑스레이: 지수 보합 이면에 숨겨진 섹터 쏠림 현상

S&P 500 | 7,619.98 | 보합

DOW | 52,421.20 | 보합

NASDAQ | 26,186.41 | +0.87%



기업 실적 호재와 유가 상승 리스크 공존.
특히 AI 속도 조절론 대두로 반도체주가 급락하며
기술주 내 변동성이 극대화된 상태.

국내 증시 진단: 6,600선으로 밀린 코스피와 치명적 수급 이탈

코스피 6,627.26 (-0.85%) - 4거래일 연속 하락 흐름



외국인 닷새 누적 10조 원 순매도.
기관 동반 이탈.
개인(138만 주 순매수) 단독 방어 중.



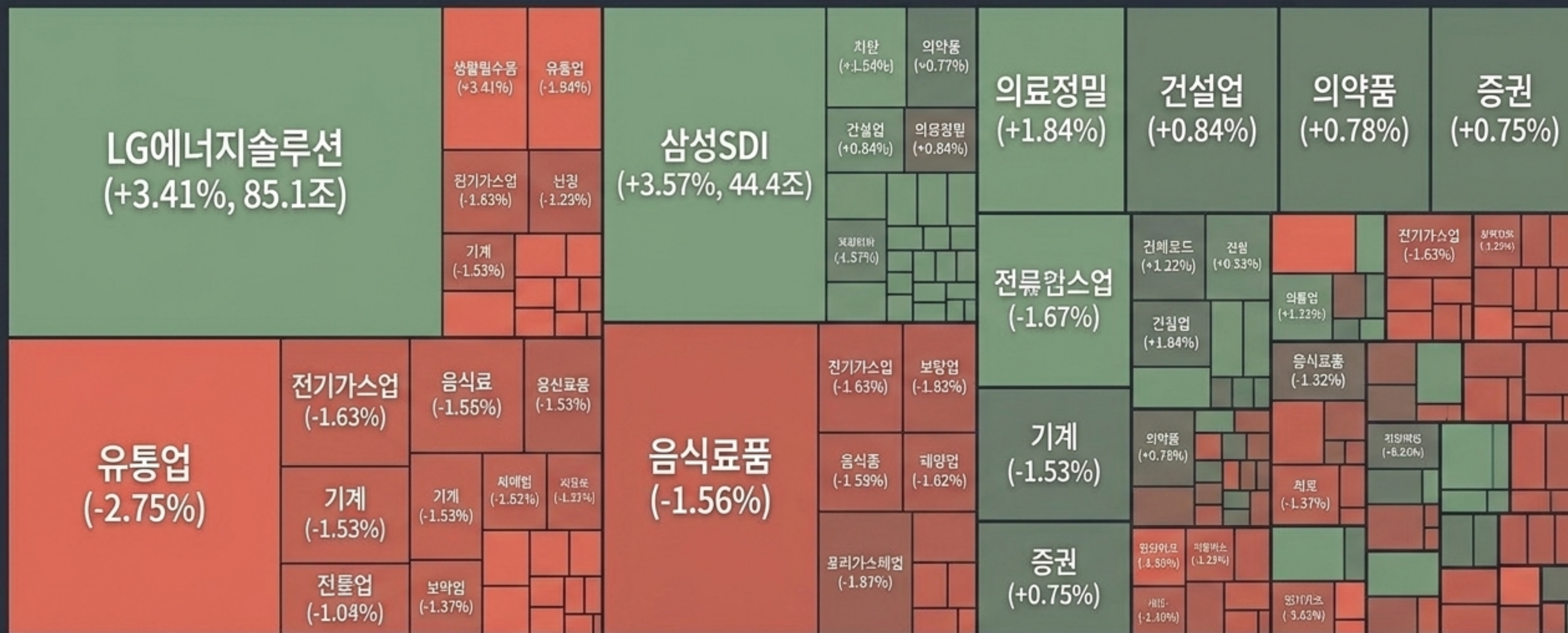
코스닥 812.41 (+0.70%) - 소폭 상승하며 보합권 유지



국내 증시 3중 악재
(중동 발 유가 상승,
미 국채 금리 부담,
AI 속도 조절론).

수급 개선 없이는
반등 모멘텀 형성
불가.

KOSPI 섹터 및 시총 상위 히트맵: 하락장 속 피난처 찾기



하락장 속에서도 2차전지 대형주와 의료/건설 방어주로 자금이 선별적으로 집중되는 양상.

이번 주 핵심 촉매제: 금요일 FOMC를 향한 타임라인

FOMC 금리 결정 (예측 4.00% ▲) (★★★)
FOMC 경제전망(점도표) 및 파월 기자회견 (★★★)
유로존 핵심 CPI 발표 (★★★)

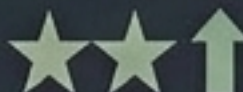
- 미국 핵심 소매판매 (★★★)
- 소비 침체 여부 확인

목·9/17

- 중국 소매판매 & 실업률 발표 (★★★)
- ECB 라가르드 총재 연설 (★★★)

수·9/16

금·9/18 - The Catalyst



전략적 액션 플랜: 거시적 충격 대비 포트폴리오 조정 가이드



현금 비중 절대 유지

17일 미 소매판매 및 18일 FOMC 결과 확인 전까지 신규 포지션 진입 보류.



인플레이션 헤지 병행

유가 100달러 돌파에 대응하여 에너지 섹터 및 금(Gold) 중심의 포트폴리오 방어벽 구축.



코스피 6,600선 지지 확인 후 분할 매수

외국인 10조 매도세 진정 여부 확인 후, 과대 낙폭 우량주(2차전지 등) 중심의 제한적 접근.

대형 이벤트가 모두 소화되는 9월 18일(금) 이전까지 선부른 방향성 베팅을 경계하십시오.