

[Pre-Market Briefing] 2026.09.17

폭풍 전야의 시장: FOMC 경계감과 엇갈린 투심



Data generated at: 2026-09-17 07:03 AM KST



Macro 압박

- 미 국채 10Y 4.99% 육박 & WTI \$102 돌파. 인플레이션 재점화 우려로 밸류에이션 부담 가중.



이벤트 대기

- 내일 새벽 FOMC 기준금리 인상(3.75% → 4.00%) 기정사실화. 결과 확인 전까지 V0 짙은 관망세.



국내 반등

- 코스피 6,700선 회복. 반도체(삼성·하이닉스) 주도^의 기관 1.2조 원 순매수가 견인. 지속력이 관건.



글로벌 투심

- 美 증시는 금리 충격에 하락(다우 -1.21%)했으나, 亞/유럽은 상승(+1.59%) 주도로 저가 매수세 유입.

WTI 원유
\$102.11
(+\$2.62)



사우디 우회공급 타진 및
OPEC 감산 연장 기대로
인한 수급 불안.

美 국채 10Y
4.99%
(+5bp)



인플레 우려 및
매파적 FOMC 선반영.

주식 시장
밸류에이션



- 세계 최고 수익률 국부펀드 '미국 증시 조정 가능성' 경고.
- 월가 대표 강세론자 야데니, S&P500 목표치 하향 (8400 → 7900).

미 국채 10Y

4.99%

▲ +5bp

Signal: FOMC 매파 기조 선반영

달러인덱스

105.5

▼ -0.32

Signal: 유로 강세에 따른 일시적 약세

원/달러

₩1,377.27

▼ -5.30

Signal: 달러 약세 연동, 원화 소폭 강세

WTI 원유

\$102.11

▲ +\$2.62

Signal: 사우디 공급 우려 및 인플레 자극

금 (XAU)

\$500

▲ +\$18

Signal: 인플레 헷지 및 안전자산 선호

비트코인

강세 순항

+\$1,240 상승

Signal: ETF 순유입 지속

3대 지수

DOW JONES

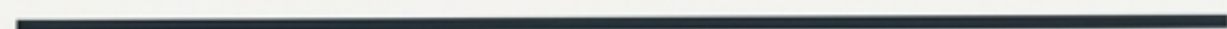
52,115.40 (▼ -1.21%)



금리 충격에 가장 취약

NASDAQ

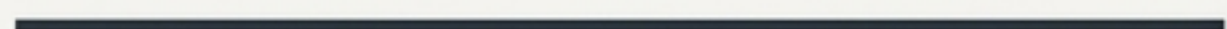
25,981.57 (— 약보합)



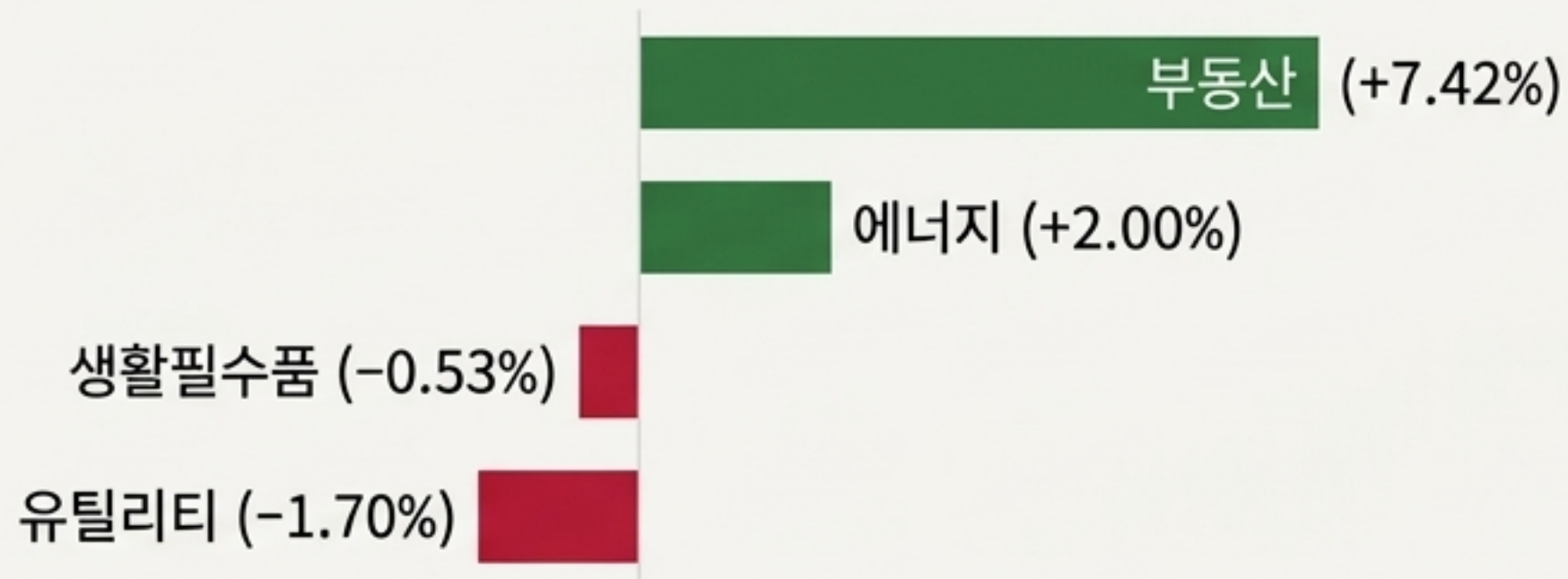
기술주 선방

S&P 500

7,585.73 (— 약보합)



인플레 방어 섹터 강세



특이 동향

중국 투자자들의 미국 주식 쏠림 현상 심화:
나스닥 ETF 24% 웃돈(프리미엄) 거래 중

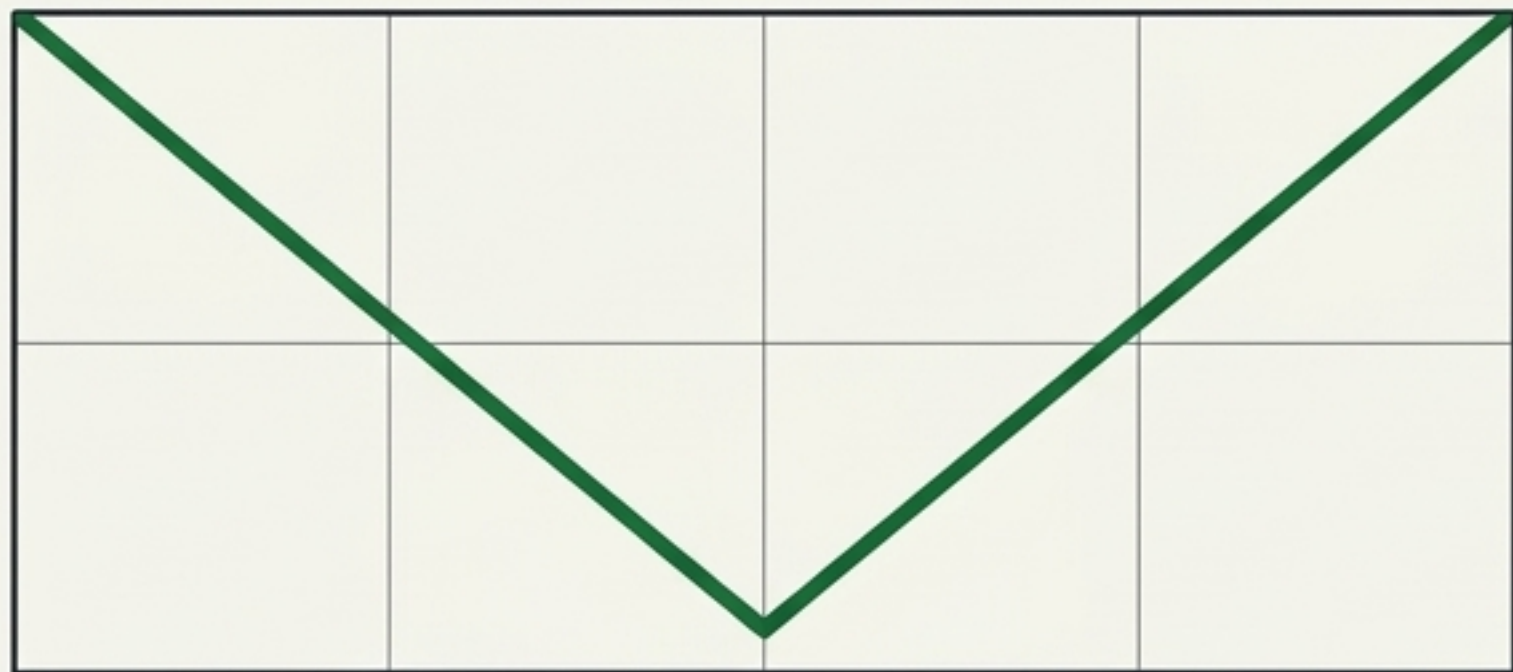


씨티(Citi) 낙관론 대두: 단기 금리 인상 위험에도 불구하고,
2027년 중반까지 글로벌 증시 추가 상승 여력 존재
→ 亞·유럽 저가 매수 심리 자극.

KOSPI

6,717.97

5거래일 만에 6,700선 안착



KOSDAQ: 815.98 (장중 801선 이탈 후 종반 극적 반등)

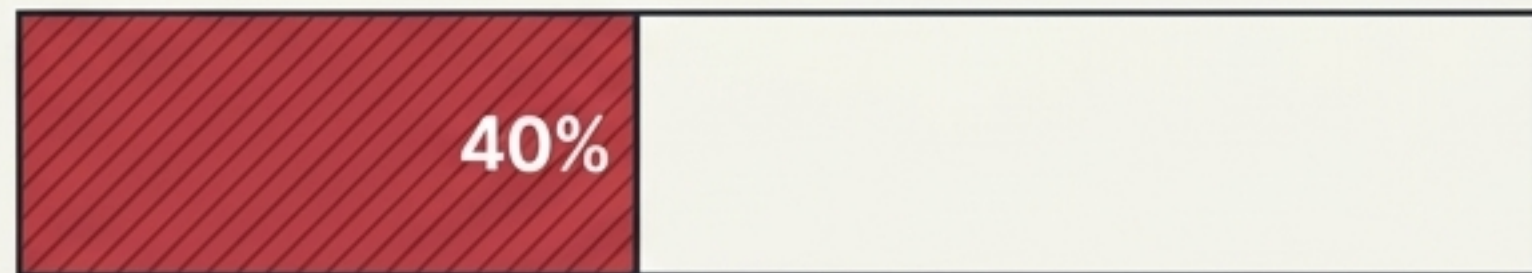
[반도체 투톱 강세] 삼성전자·SK하이닉스가 지수 하방 방어 및 전체 랠리 주도.



[기관 수급 폭발] 1.2조 원대 대규모 기관 순매수 유입이 지수 견인의 핵심.



[바닥 회의론 공존] '아직 바닥이 아니다'
(하방 리스크 경고 상존, 상승 모멘텀의 불안 요소)



KOSPI Market Cap Dominance

삼성전자
253,500원
시가총액 1,482조

SK하이닉스
1,759,000원
시가총액 1,284조

운수장비 -3.69%		68U -1.89%		전기전자 -1.39%		철강금속 -0.79%		운수장비 +3.69%		DAX -0.86%		유통 -3.67%						
SK하이닉스 -7.80%	유통 -7.36%		68U -0.20%		전기전자 -0.56%		유통 -0.07%		철강금속 -0.65%		창원 -1.32%		창원 -1.42%		5TH -3.01%			
	9501 -3.05%		유통 -0.47%		전기전자 -0.39%		10M -0.17%		SK하이닉스 -0.09%		창원 -0.00%		HGM -4.01%		SK하이닉스 -1.00%		SK하이닉스 -1.00%	
창원장비 +1.82%	SK하이닉스 -1.89%		68U -1.60%		기계 -6.89%		전기전자 -2.34%		운수장비 -3.60%		309 -0.72%		창원 -1.87%					
	창원장비 -0.52%		68U -0.20%		창원장비 -0.02%		창원 -3.28%		창원 -3.82%		SK하이닉스 -1.00%		SK하이닉스 -0.09%					
삼성전자 +2.82%	기계 -9.87%		NBM -2.27%		유통 -4.67%		전기전자 -1.87%		전기전자 -1.49%		창원 -0.75%		창원 -1.22%		SK하이닉스 -0.09%			
	오리온 -1.78%		창원 -1.39%		전기전자 -0.87%		68U -1.87%		창원 -0.00%		창원 -0.72%		창원 -1.07%		68U -0.22%			
SK하이닉스 -1.29%	SK하이닉스 -1.23%		창원 -1.37%		창원 -1.67%		창원 -1.29%		68U -0.00%		10M -0.00%		MCAIS -0.00%		309 -0.00%		AD -0.00%	
	SK -0.27%		창원 -1.68%		68U -1.87%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%	
SK하이닉스 -0.38%	유통 -1.09%		68U -0.79%		창원 -0.01%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%		창원 -0.00%	

Sector Trend Matrix

상대적 강세

운수장비(1W +3.69%),
철강금속, 전기전자

하방 압력 지속

기계(-6.89%),
유통(-4.67%),
전기전자(-5.01%)

Countdown Timeline

오늘 21:30 🇺🇸



소비 1차 검증:
Core Retail Sales
(예측: 0.6%)

강력한 소비는
인플레이 우려 자극

내일 02:00 🇪🇺



유럽 금리 힌트:
ECB 라가르트
총재 연설

내일 03:00 🇺🇸 🚨
운명의 시간



FOMC 기준금리 발표
(예상 3.75% → 4.00%)
및 경제전망(SEP) 성명서 공개.

내일 03:30 🇺🇸



매파적 강도 확인:
제롬 파월 기자회견
최종 금리(Terminal Rate)
수준에 시장 촉각.

Check 1.

[국내] 반도체 주도력 검증: 기관 순매수 1.2조의 동력인 대형 반도체 중심의 반등이 FOMC라는 거시적 충격 이후에도 유지되는지 관찰 必.

Check 2.

[글로벌] 저가 매수세의 성격: 항생(+1.59%)을 필두로 한 亞/유럽 증시의 랠리가 추세적 반등인지, 일시적 데드캣 바운스인지 야간 미 증시 반응과 연동하여 확인.

Conclusion

FOMC 결과 확인 전까지 포지션 축소 및 현금 비중 확대 권장

단기 인플레이션 자극(**WTI \$102, 국채 4.99%**)으로 인한 밸류에이션 부담이 극대화된 상태.
파월의 입을 통해 불확실성이 해소된 후 방향성에 베팅할 것.