

FOMC 폭풍 전야: 숨죽인 시장과 반도체의 반격

2026년 9월 17일 글로벌 매크로 및 투자 전략 브리핑

KOSPI 6,717.97 (+1.37%)

반도체 주도 6,700선 회복. 기관 순매수 강력 지지.

WTI \$64.89 (+\$2.62)

유가 4개월 래 최고치 급등. 연준 매파 심리 자극 우려.

FOMC 금리 인상 임박

내일 새벽 3시 발표. 4.00% 인상 예상 및 10년물 5% 돌파 여부 촉각.

금 \$500 & 비트코인 \$67,350 동반 강세

달러 약세 속 안전/위험 자산 동시 상승이라는 이례적 심리 혼재.

Global Snapshot: 폭풍을 앞둔 저가 매수세

 DOW  (+0.24%)
 S&P/NASDAQ  (+0.00%)

빅이벤트를 앞둔 짙은 관망세,
유가 하락 속 반도체 제한적 반등

 Hang Seng 22,944.00 (+1.59%)
 Nikkei 56,734.00 (+0.46%)
 Shanghai 3,215.00 (+0.45%)

FOMC 대기 속 아시아권 전반적
저가 매수세 유입

 DAX 24,998.00 (+0.80%)
 FTSE 100 10,556.00 (+0.79%)

우크라이나 평화협상 기대감 및
탄산수 강세로 25,000선 근접

 ASX 200 8,555.00 (+0.52%)

자원주 중심의 방어적 상승

Macro Pressures: 한계치에 다가서는 매크로 지표

US 10Y Treasury



4.99% (+5bp)

매파적 FOMC 경계감.
5% 심리적 저항선 임박.

WTI Crude



\$64.89 (+\$2.62)

OPEC 감산 연장 기대 및
에너지 인플레이션 재점화 우려.

USD/KRW & DXY



1,367.44원 (-5.30원) / DXY 0.5 (-0.32)

유로화 강세(1.155)에 따른
달러 약세 반전.

The Asset Paradox: 엇갈린 시장 심리의 시각화

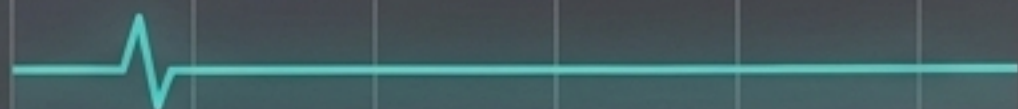


안전자산과 위험자산의 이례적 동반 상승 — FOMC라는 거대 불확실성 앞에서 시장이 양방향 헷지(Hedge)에 나서고 있음을 시사.

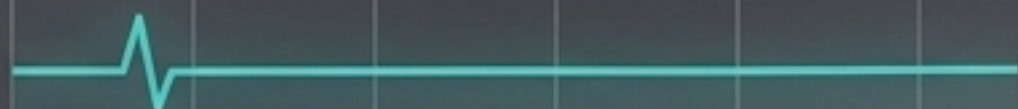
US Market: 숨죽인 지수, 커지는 고평가 경고음

Index Tracker

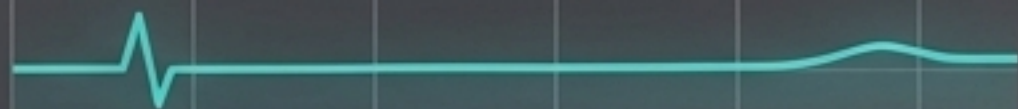
S&P 500: 7,585.73 (+0.00%)



NASDAQ: 25,981.57 (+0.00%)



DOW: 52,093.11 (+0.24%)



뉴질랜드 국부펀드 경고

미국 증시 조정 가능성 경고.
고평가에 따른 과열 우려 부각.

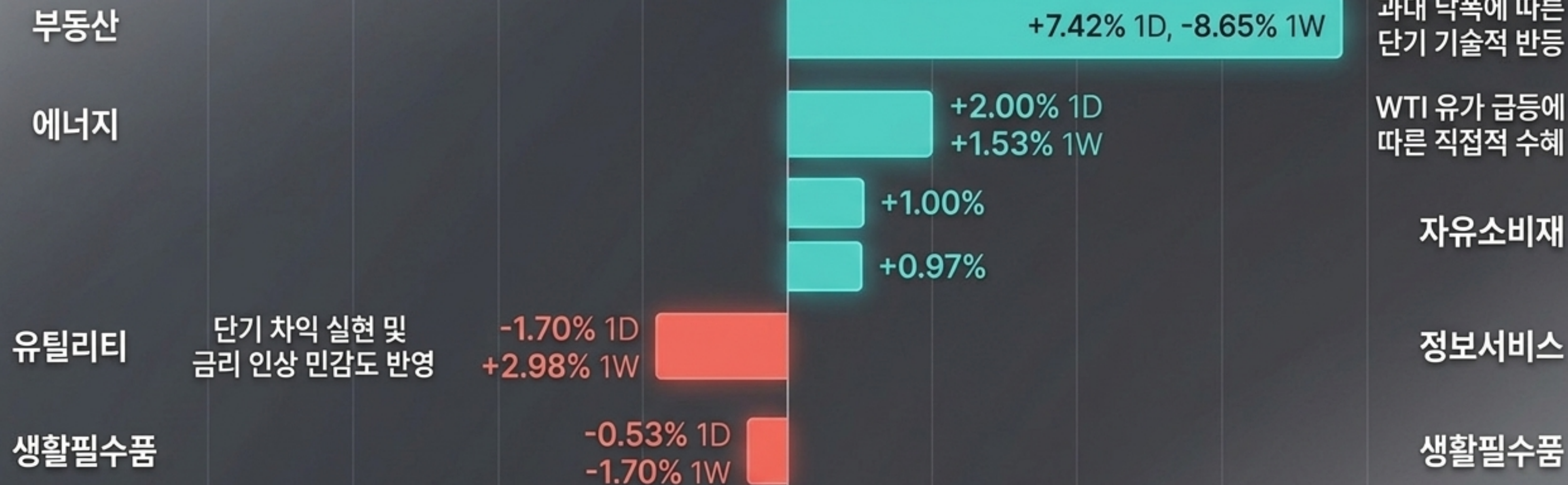
엑시큐어, 일렉트라 배터리 등
나스닥 상장 유지 기한 연장 이슈
다수 발생 — 한계 기업들의
유동성 압박 심화.

US Sector Rotation: 인플레이션 헷지와 방어의 교차

Outflows / Losses

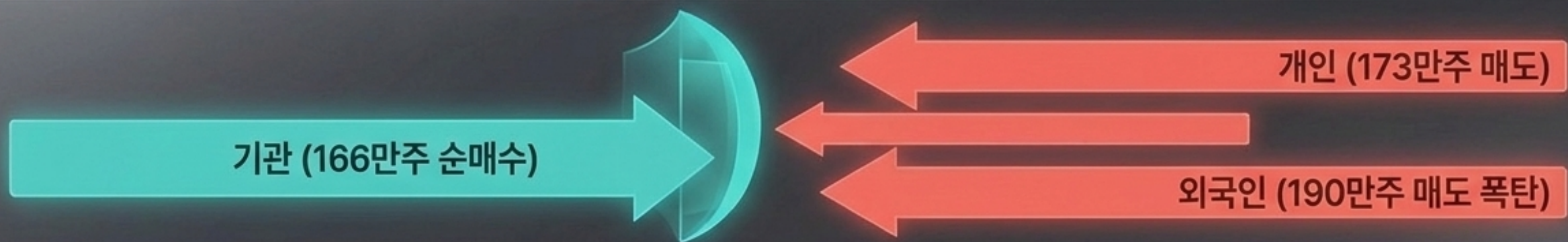
0%

Inflows / Gains



자금은 명확히 유가 상승(에너지)을 쫓거나,
낙폭 과대 섹터(부동산)에서 단기 기회를 엿보는 중.

Domestic Overview: 6,700선을 사수한 기관의 방어벽



외국인과 개인의 거센 매도 압력을 기관이 홀로 흡수하며 지수 방어.
단, FOMC 경계감으로 완벽한 '바닥 확인' 시그널로 보기는 상조.

Top Movers: 지수를 먹살 잡은 '투톱' 반도체

SK하이닉스

+3.96% (현재가 1,757,000원 / 시총 1283.5조)

삼성전자

+2.01% (현재가 253,500원 / 시총 1482.0조)

NAVER
(-1.94%)

POSCO홀딩스
(-1.51%)

현대차
(-1.23%)

아니제
(-2.40% 5조)

은행업권
(-2.40% 동반 하락)

지수는 1.37% 상승했으나, 사실상 삼성전자와 SK하이닉스
두 종목의 독주가 만들어낸 착시. 타 섹터는 여전히 하방 압력 노출.

Domestic Sector Matrix: 단기 반등 vs 구조적 약세

1-Week Performance

-1D/+1W

운수장비

(1D -0.52%, 1W +3.69%)

+1D/+1W

기계

(1D -1.33%, 1W -6.89%)

전기가스업

(1D -1.60%, 1W -5.01%)

의료정밀

(1D -2.08%, 1W -4.38%)

건설업

(1D -2.37%, 1W -3.80%)

하락 추세 고착화. 매수 주의 구역.

보험

(1D +2.76%, 1W -2.46%)

+1D/-1W

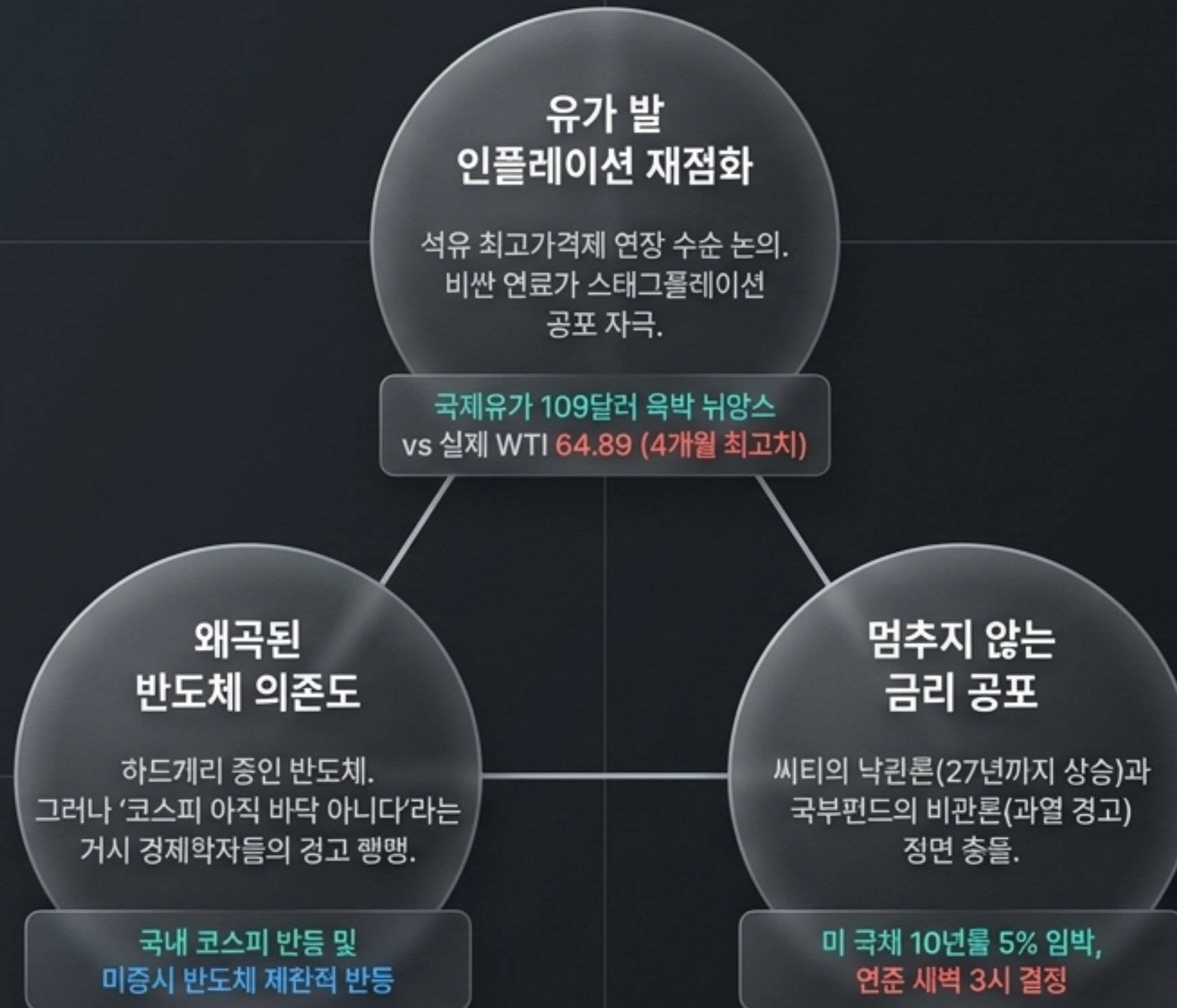
제조업

(1D +2.24%, 1W -2.90%)

단기 매수세 유입이나 주간 추세는 여전히 마이너스.

1-Day Performance

Market Sentiment: 시장을 지배하는 3대 불안 요소



Critical Timeline: 숨 막히는 48시간의 카운트다운



Tactical Playbook: FOMC 결과에 따른 포트폴리오 대응

결과 확인 전 (현재)

현금 비중 최대 유지 및 선블린 바닥 매수(Bottom-fishing) 자제

FOMC
03:00 AM

4.00% 인상 확정 및 매파적 기조 유지 시



↑ Step 1: 반도체 등 단기 급등 성장주 차익 실현
(차익 매물 출회 대비)

↑ Step 2: WTI 수혜 에너지 섹터 및 고배당
방어주로 비중 확대

시장 예상치 하회 또는 비둘기파적 시그널 발신 시



↓ Step 1: 반도체 주도주 비중 유지 및 낙폭 과대
섹터(부동산 등) 단기 트레이딩 진입

포지션 구축보다 **리스크 관리**가 우선되는 국면. 미 10년물 국채 금리 5% 돌파 여부를 최종 트리거로 활용할 것.