



2026.09.18

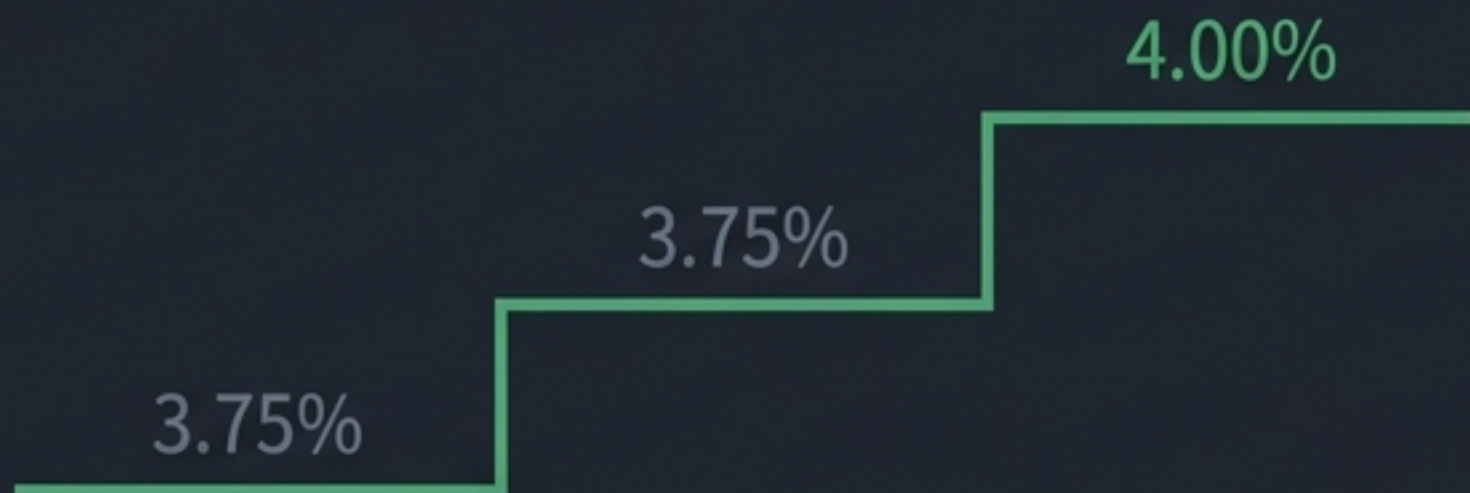
글로벌 시황 야간 브리핑

불확실성 해소 랠리와 인플레이션 경계선 사이에서의 전술적 대응

본 리포트는 2026년 9월 18일 22:03:37 기준으로
생성된 전술적 브리핑(Tactical Briefing)입니다.

매크로: FOMC D-Day의 긴장감

미 연준 기준금리 3.75% → 4.00% 인상 전망.
파월 의장의 점도표(Dot Plot)에 모든 시선이 집중됨.



원자재/금리: 인플레이션 불씨 재점화

WTI \$64.89 돌파(+2.62) 및 미 국채 10년물
4.939% 도달(5% 임박). 복합 위기 시그널 포착.

국내증시: 외국인의 압도적 귀환

KOSPI 6,894.23 (+2.66%) 폭등, 6900선 목전.
외국인 1.9조 원 맹렬한 순매수.

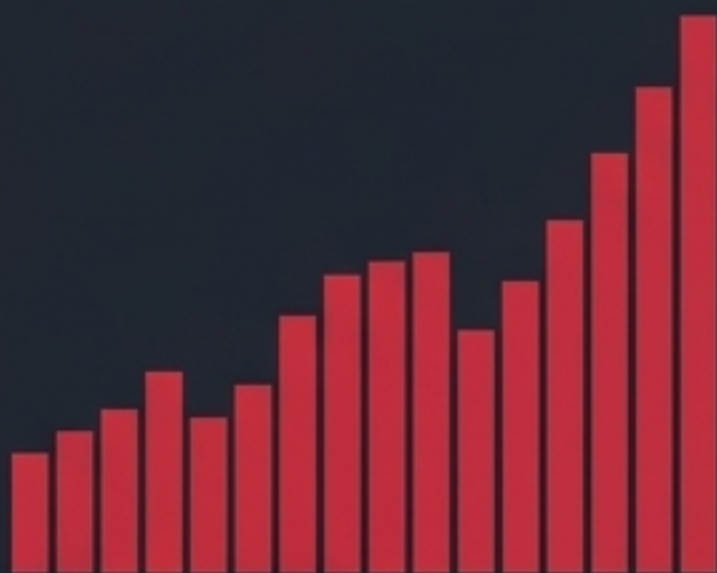
전술 전략: 환호 속 방어 태세

공격적 추격 매수 자제. 이벤트 통과 전까지
현금 비중 및 금(Gold) 헤지 유지 필수.

The Macro Paradox: 위험과 안전의 기묘한 동행

[원유 WTI]

\$64.89 (+\$2.62)



OPEC 감산 연장 기대로
국제유가 20% 이상 급등.
(정부, 10차 석유 최고가격 동결 단행)

인플레이션 우려

[국채 10Y]

4.939% (+5bp)



FOMC 매파 기조 선반영,
마의 5% 선 임박.

매파 기조 반영

[금 XAU]

\$500 (+\$18)



이중 호재 속 안전자산 쏠림 가속.

안전자산 선호 지속

[원/달러]

1,383.94원 (-5.30)



유로(EUR/USD 1.1790) 강세에
따른 상대적 달러 약세.

달러 약세 / 원화 강세

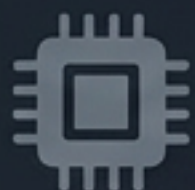
비트코인(BTC) \$67,350 (+\$1,240):
ETF 순유입에 따른 대체 자산 증반 강세.

Global Synchronized Rally: "불확실성 해소"가 만든 전 세계적 환호



US Market Under the Hood: 랠리를 이끄는 3가지 동력과 이면

S&P 7,637.76 | NASDAQ 25,978.42 | DOW 51,882.53 (전 거래일 나스닥 1.7% 급등 여파 지속)



Pillar 1: AI 반도체 주도 (AI & Tech)

금리 인상 충격을 흡수하며
시장 상승을 견인한
절대적 모멘텀.

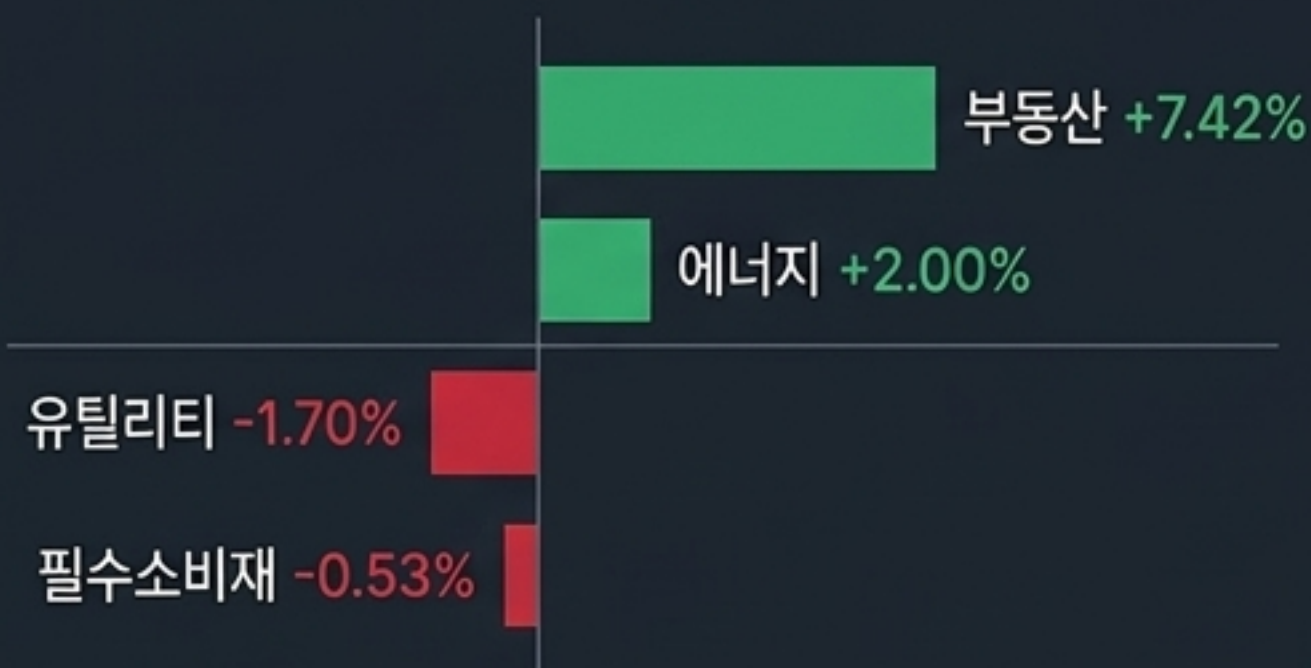


Pillar 2: 구조적 진화 (Market Structure)

美 토큰화 주식 전격 허용.
'24시간 거래 시대' 개막으로 인한
유동성 환경의 근본적 변화.

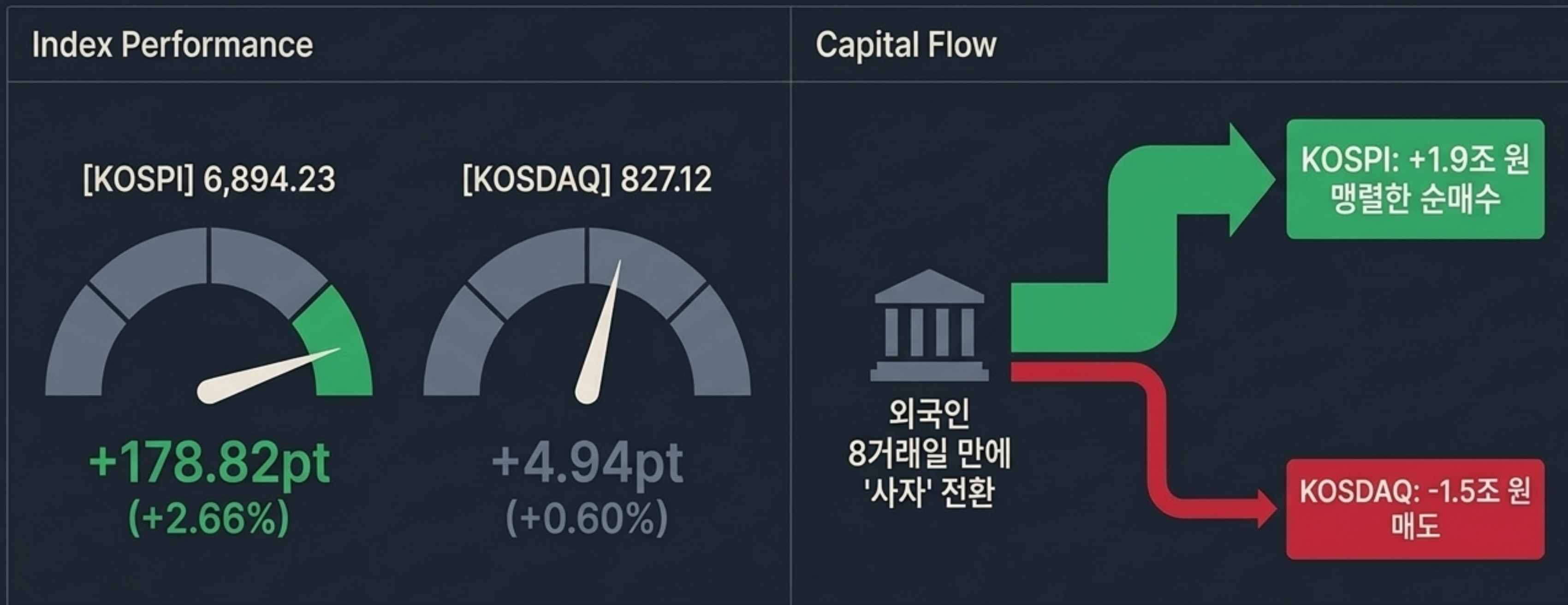


Pillar 3: 극단적 섹터 양극화 (Sector Polarization)



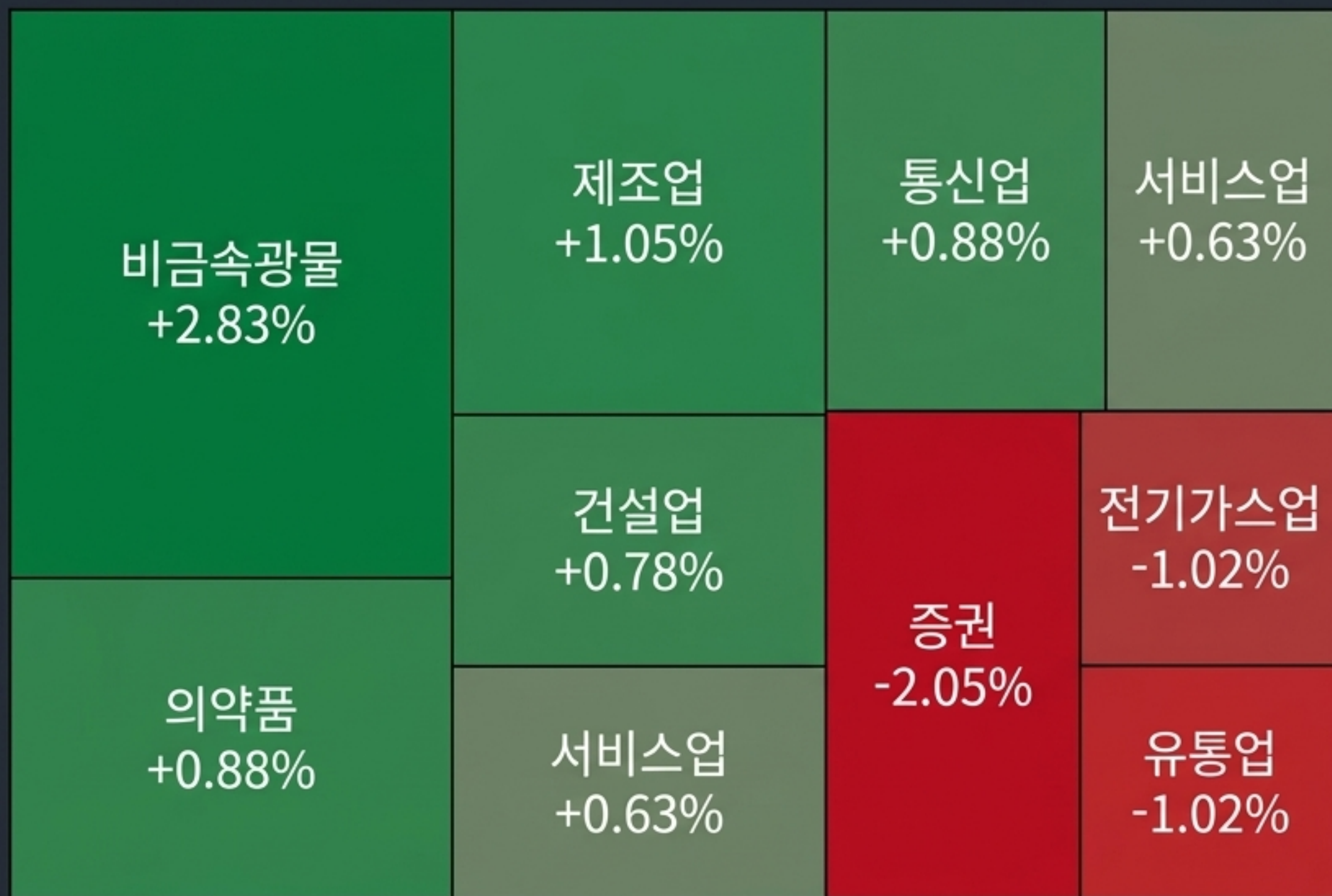
주의 (Caution): 금리 인상 여파 소화 중이나, 추가 조정 가능성 상존. 저가 매수 신중론 확산 중.

KOSPI 6900선 바짝, 극단적으로 차별화된 외국인의 귀환



핵심 동인: 미국 증시 반등 및 AI 모멘텀 회복에 따른 대형주 중심의 안도 랠리.
외국인의 지갑은 철저히 코스피 대형주로만 향했다.

Domestic Sector Heatmap: 제조업·의약품 강세 vs 유틸리티·증권의 소외



[1D vs 1W의 괴리 분석]

- ◆ 건설업은 금일 +0.78% 상승했으나, 주간 누적(1W)으로는 여전히 -4.86%로 가장 부진한 흐름 지속.
- ◆ 통신업(+0.88%) 역시 일간 강세에도 주간(-0.65%)은 약세 국면.

The "Sam-Nix" Effect: 외국인 수급을 독식한 반도체 투톱

LG에너지솔루션
(-0.41%)

POSCO홀딩스
(-0.31%)

삼성전자
260,000원

시가총액
1520.0조 **+2.97%**

SK하이닉스
1,849,000원

시가총액
1350.7조 **+5.96%**

NAVER
(-0.75%)

LG화학
(0.00%)

핵심 분석: AI 모멘텀 회복으로 외국인의 뭉치돈이 반도체 두 종목에 집중되며 지수 2.66% 급등을 홀로 견인. 반면 2차전지, 철강, 플랫폼 등 여타 대형주는 철저히 소외된 '극단적 쏠림 장세'.

Weekly Event Timeline: 오늘 밤, 모든 것이 결정된다

9/18 (오늘) - D-Day	9/19	9/20	9/21	9/22	9/23 (수)	9/24 (목)
★★★ 02:00 ECB 라가르드 총재 연설 ★★★ 03:00 [핵심] FOMC 금리 결정 (예측: 4.00% / 인상) & 경제전망(집도표) ★★★ 03:30 [핵심] 파월 의장 기자회견 ★★★ 18:00 유럽(EU) 핵심 CPI 발표 (예측 2.4%) ★★★ 21:30 미국 신규 실업수당 청구건수 (예측 207K)					FOMC 윌리엄스 연설, 유럽 소비자신뢰지수	COST(코스트코) 실적 발표, 韓 소비자신뢰지수, 歐/美 S&P/HCOB 글로벌 PMI 대기

The Tactical Playbook: FOMC 결과에 따른 익일 시장 대응 시나리오

Trigger: 새벽 3:00 FOMC
금리(4.00%) 결정 및 점도표/파월 회견 확인

시나리오 A: 매파적 스탠스 /
인플레 우려 부각 시

금 \$500, 국채 5% 돌파 등 매크로 패러독스 강화
→ 증시 조정 압력 증대

Action: 단기 급등주(반도체 투톱) 즉각 차익 실현 /
현금 및 금(XAU) 헤지 비중 확대 유지

시나리오 B: 비둘기파적 스탠스 /
불확실성 완전 해소 시

글로벌 동반 랠리 동력 연장
→ 코스피 2.6% 선반영 돌파 및 6900선 안착

Action: 소외 섹터(건설, 유틸리티, 2차전지)로의
순환매 대비 및 저점 매수 전략 전환

전술 조언: 기관의 순매수가 만든 선반영 랠리입니다. 이벤트 완전 통과 전까지는 공격적 추격 매수를 자제하고,
현금 비중을 유지하며 파월의 입에 주목하십시오.