

2026.09.21 글로벌 시황 브리핑: 극단적 매크로 불안 속에서 기술주 방어력이 시험대에 오르다

Macro Alert

WTI 원유 \$100.30 돌파 ↑

금(XAU) \$4,400선 접근 ↑



Local Market

KOSPI 6,894.23 ▲ +1.5%

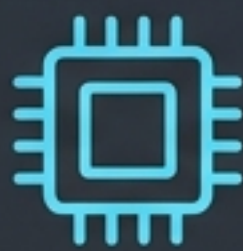


7,000 목표선

Catalyst



스페이스X
나스닥 100
편입
(2.82%)



마이크론
실적 발표
임박

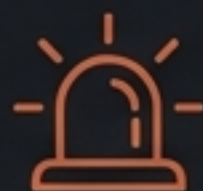
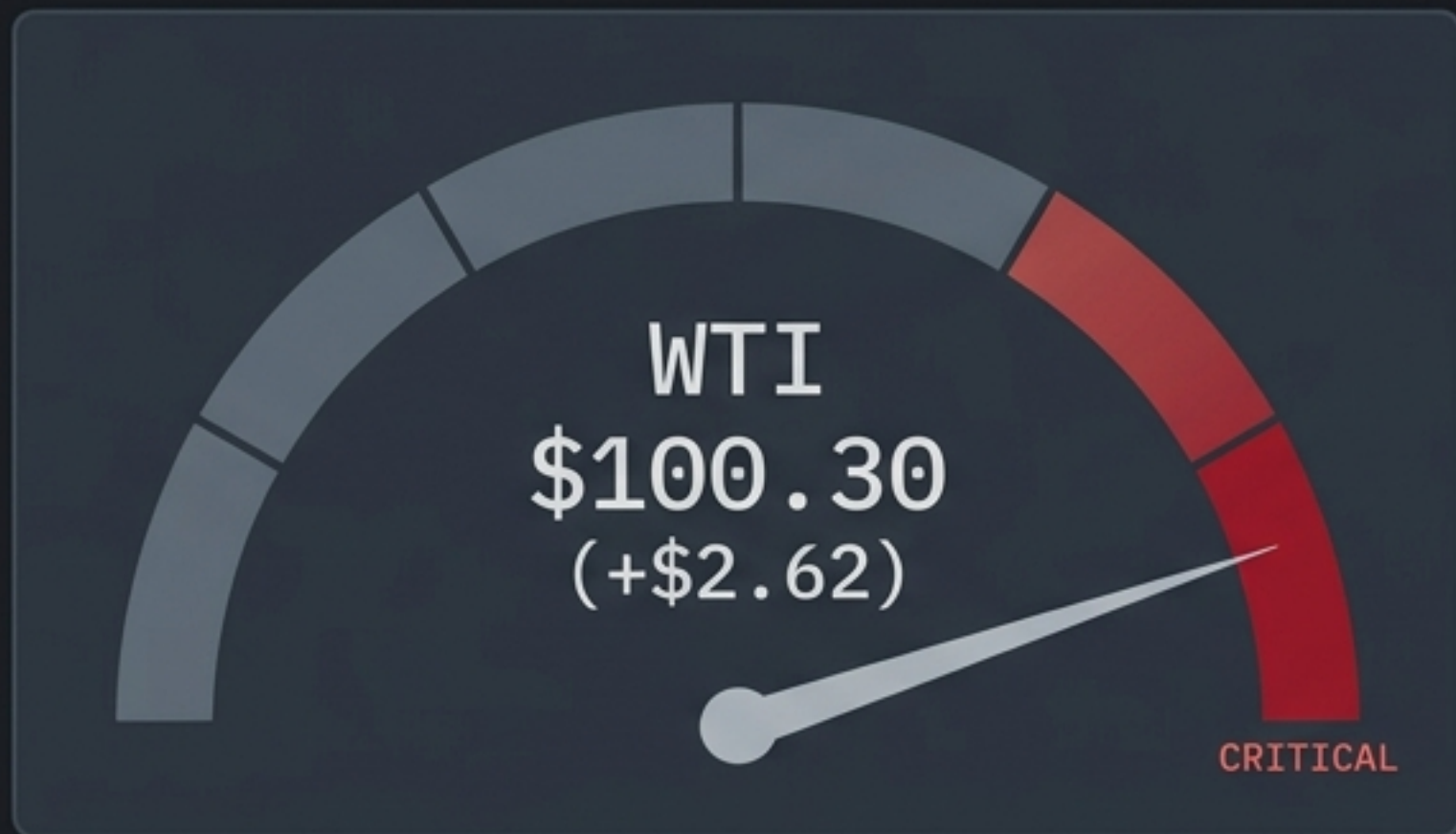
Actionable Summary

오늘 장 3대 핵심 관전 포인트

- 중동 확전 및 유가 급등: 안전자산 선호 심리 극대화
- KOSPI 7,000 공방: 마이크론 실적이 반도체 향방 결정
- 미중 정상회담: 추석 단축 장세 속 지정학적 변동성 확대

중동발 지정학적 리스크가 유가 저항선을 뚫고 안전자산 쏠림 현상을 가속화합니다

The Oil Shock



사우디 수도 공습경보 발령 및 중동 전쟁 장기화 우려.
OPEC 감산 연장 기대로 배럴당 100달러 선 돌파.

The Flight to Safety



Market Consensus

월가 분석가 **16명** 전원 차주 금값 상승 예측

유가 급등으로 촉발된 인플레이션 공포가 연준의 매파 기조와 국채 금리 상승으로 직결되고 있습니다

The Macro Loop

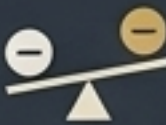
유가 급등
\$100 돌파

인플레이션
재점화 우려

FOMC 매파
기조 강화

미 국채
10년물 급등
4.939%
(5% 육박)

원/달러 환율

 ₩1,385.95
(-5.30원)

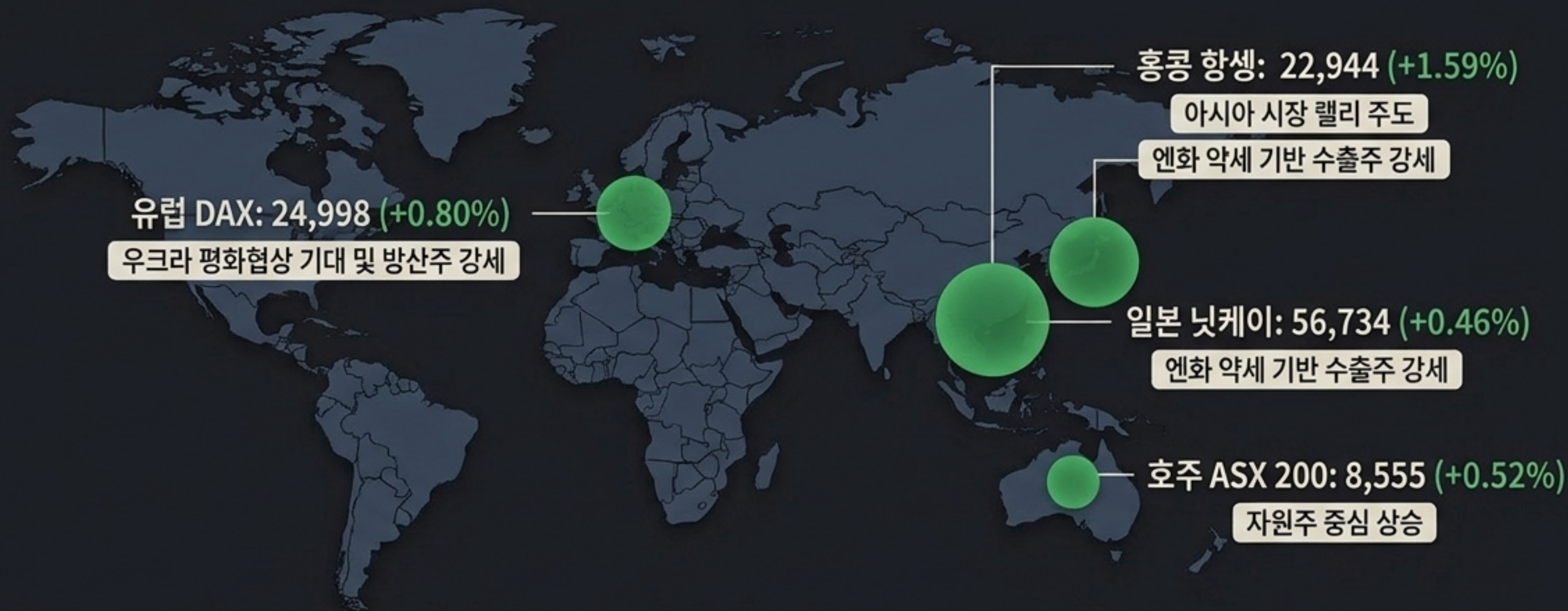
달러 인덱스 약세(0.5, -0.32)
속 원화 소폭 강세

비트코인 대체 수요

 \$67,350
(+\$1,240)

ETF 순유입 지속

거시경제의 극단적 악재에도 불구하고 글로벌 증시는 강한 동반 상승 모멘텀을 유지 중입니다

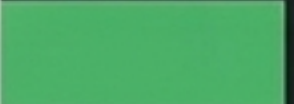


Key Insight: 매크로 무시 랠리 (Macro-Blind Rally)

인플레이션 압박과 금리 상승이라는 전통적 악재가 개별 권역별 호재(방산, 수출, 자원)에 의해 상쇄되는 기초재 연출.

기술주의 순환매와 새로운 대형 이벤트가 금리 인상의 부담을 상쇄하고 있습니다

1		S&P 500: 7,650.50 (+0.17%)
2		나스닥: 26,522.55 (+0.39%)
3		다우: 51,826.78 (보합)

1		부동산 (+7.42%)
2		에너지 (+2.00%)



The SpaceX Effect

스페이스X 나스닥 100 지수에 2.82% 비중 편입 확정. ETF 매수 확대에 따른 수급 블랙홀 가능성 전망.



AI Momentum Rotation

데이터독 주가 반등 등 AI 모델 사용량 추적 관련 개별 기업으로의 순환 매수세 확산.

코스피가 7,000선 돌파의 문턱에 섰으나, 명절을 앞둔 시간적 제약이 관망세를 심화시킵니다

7,000 Threshold

현재가: 6,894.23
(미 증시 훈풍으로 2%대 급등)

제약 1: 사흘 승부

추석 연휴로 인한
단 3거래일의 짧은
윈도우.

제약 2: 대미투자협상

명절 전 불확실성을
키우는 거시 정책 변수.

제약 3: 애프터마켓 한계

개장 일주일을 맞은
KRX 애프터마켓
거래대금이 정규장 대비
4% 수준에 불과.

한국 증시의 명운은 시가총액을 지배하고 있는 반도체 대형주에 반도체 대형주에 완전히 종속되어 있습니다



Critical Context

KOSDAQ 생태계 종속

코스닥 시총 톱 10 중 절반이 반도체 소부장 기업으로 재편됨.

Critical Context

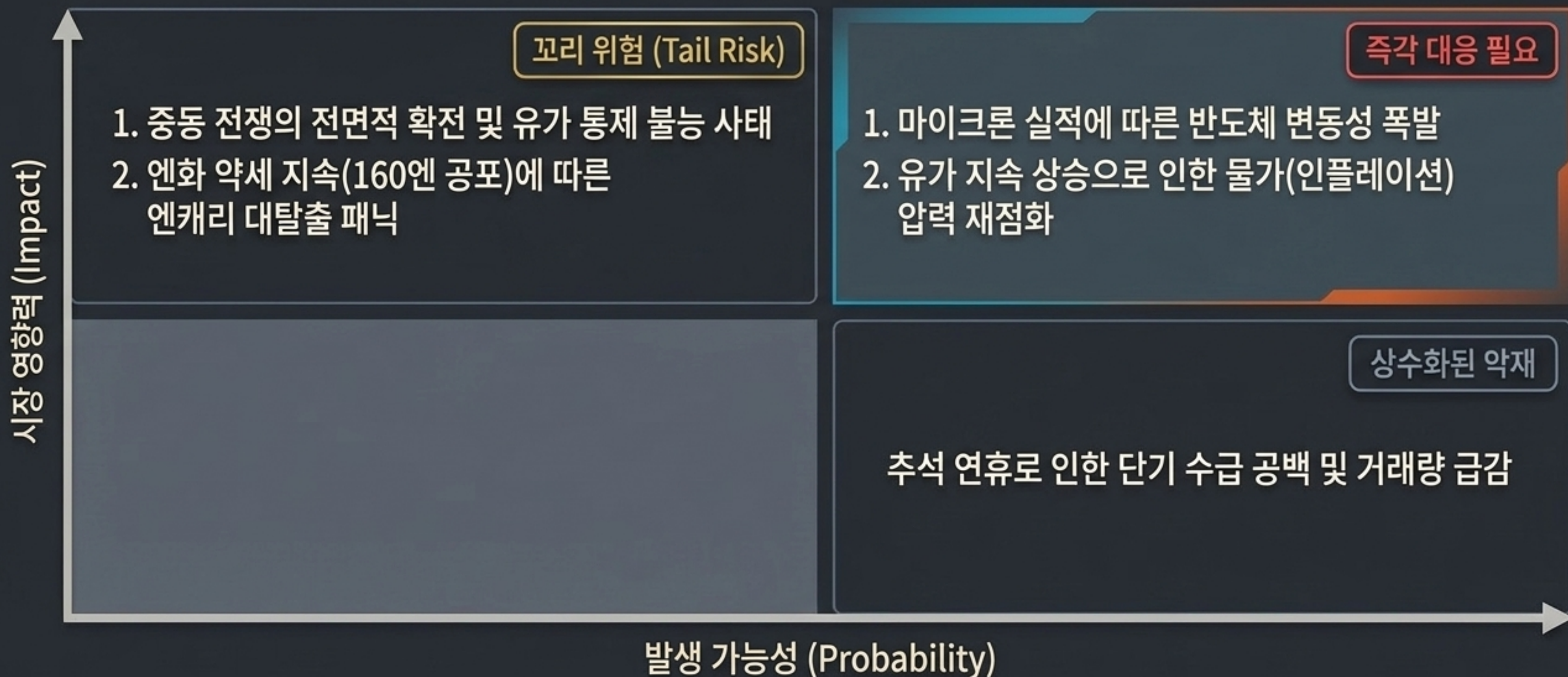
수급 변곡점 임박

증시 소방수 역할을 했던 삼성전자 및 SK하이닉스의 수십조 원대 자사주 매입 내달 종료 임박.

목요일 발표될 마이크론 실적이 이번 주 한국 증시의 향방을 가를 최대 분수령입니다



다중 복합 위기 속에서 현재 가장 예의주시해야 할 리스크의 우선순위를 재조정해야 합니다



거대한 변동성을 헤쳐 나가기 위해 확실한 주도주와 극단적 헤지를 병행하는 **바벨 전략**이 유효합니다

성장과 모멘텀: 반도체 및 AI 비중 유지

금리 인상에도 꺾이지 않는
마이크로 펀더멘털
(마이크론 실적 기대감,
데이터독 순환매, 스페이스X
나스닥 100 편입 촉매).



꼬리 위험 방어: 지정학 헤지 및 현금성 자산 록인

추석 연휴 휴장 기간 동안의
외부 충격(미중 정상회담,
중동 공습 확전) 대비.
포트폴리오 내 **금/원유 분산**
및 **명절 전 현금 비중 확보**.

Strategic Command

이벤트 결과가 확인되기 전까지 방향성에 대한 무리한 베팅을 자제하고, 시장 붕괴에 대비한 보험(금/현금)을 쥐고 주도주 장세에 동참하십시오.

System Sign-off & Data Provenance

문서 생성 일시: 2026-09-21T07:02:32.773061+09:00

데이터 소스: 블룸버그 KOSPI/KOSDAQ 데이터, 뉴욕 연방준비은행 지표, KRX 거래 데이터, 글로벌 마켓 장전 브리핑 종합.

본 자료는 기관 투자자 및 전문 투자자의 시장 이해를 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 하며, 특정 증권의 매수/매도 권유를 의미하지 않습니다.
제공된 FICC 및 주식 지수는 명시된 기준 시간의 데이터로, 실시간 시장 변동에 따라 차이가 발생할 수 있습니다.