

글로벌 시황 브리핑: 7,000선 공방과 AI 랠리의 이면

2026년 9월 22일 야간 마감 시황 및 주간 전략

증시

나스닥 최고치
vs 코스피 7,017

AI 훈풍 속
차별화 장세

메타 '뮤즈' 공개로 미국 기술주는
사상 최고치를 경신했으나, 국내
증시는 7,000선 안착을 두고
치열한 수급 공방전 발생.

매크로

WTI \$93.64 /
국채 4.09%

인플레이션
리스크 재점화

국제 유가 급등과 금리 상승이
동반되며 고밸류에이션 기술주를
짓누르는 하방 압력으로 작용.

전략

현금 비중
30%

관망 후
분할 매수

단기 과열 및 외교·매크로 이벤트
불확실성 대비. 지표 확인 후
주도주 중심 비중 확대 권고.

글로벌 자금 동향: 기술주 중심의 랠리가 아시아 및 유럽 증시 전반으로 확산 중

🇺🇸 미국: S&P 7,764 (+1.49%) /
NASDAQ 26,522 (ATH).
Driver: 메타 생성형 AI '뮤즈'발 기술주 랠리.

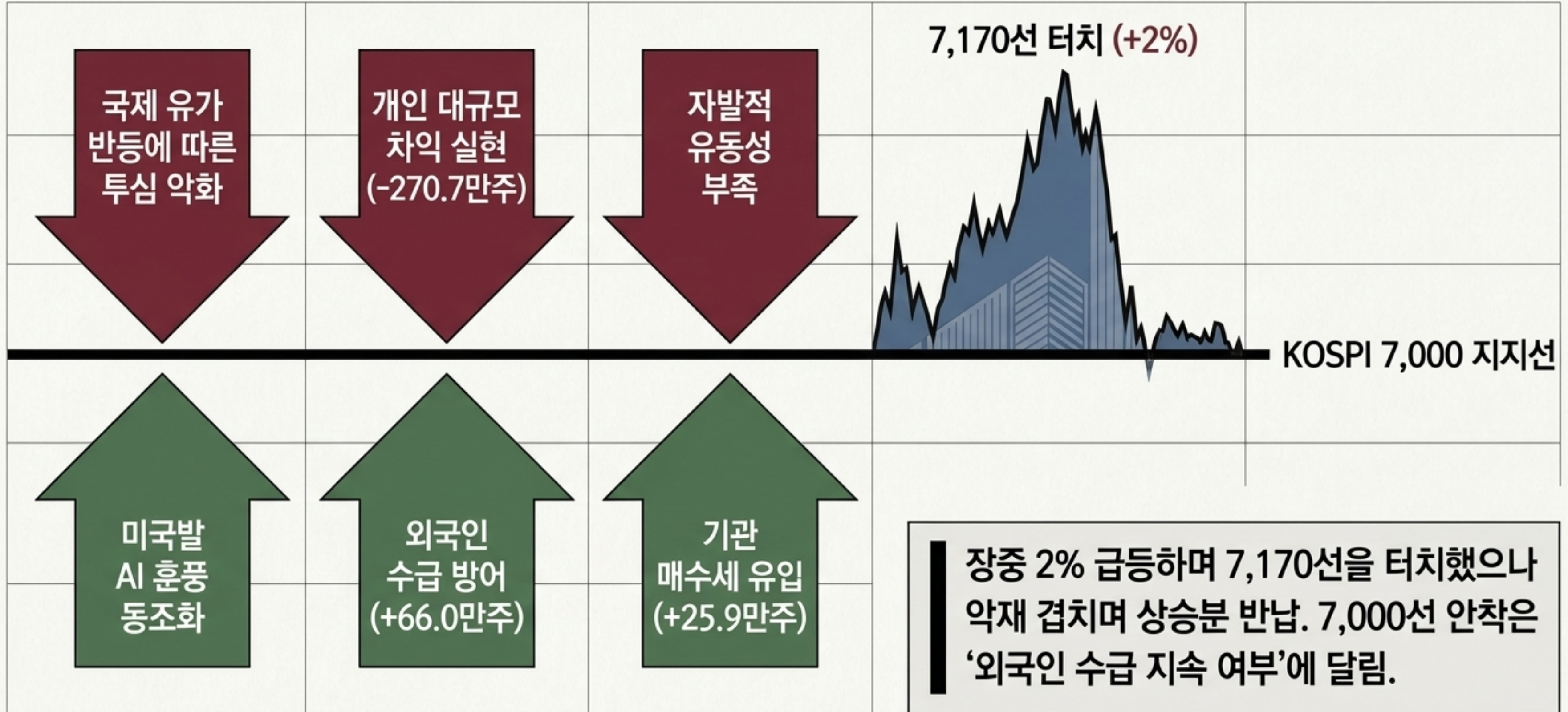
🇯🇵 일본: Nikkei 225 (+1.38%).
Driver: 엔화 약세에 따른 수출주
중심 강력한 상승.

🇪🇺 유럽: DAX 24,998 (+0.80%).
우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세.

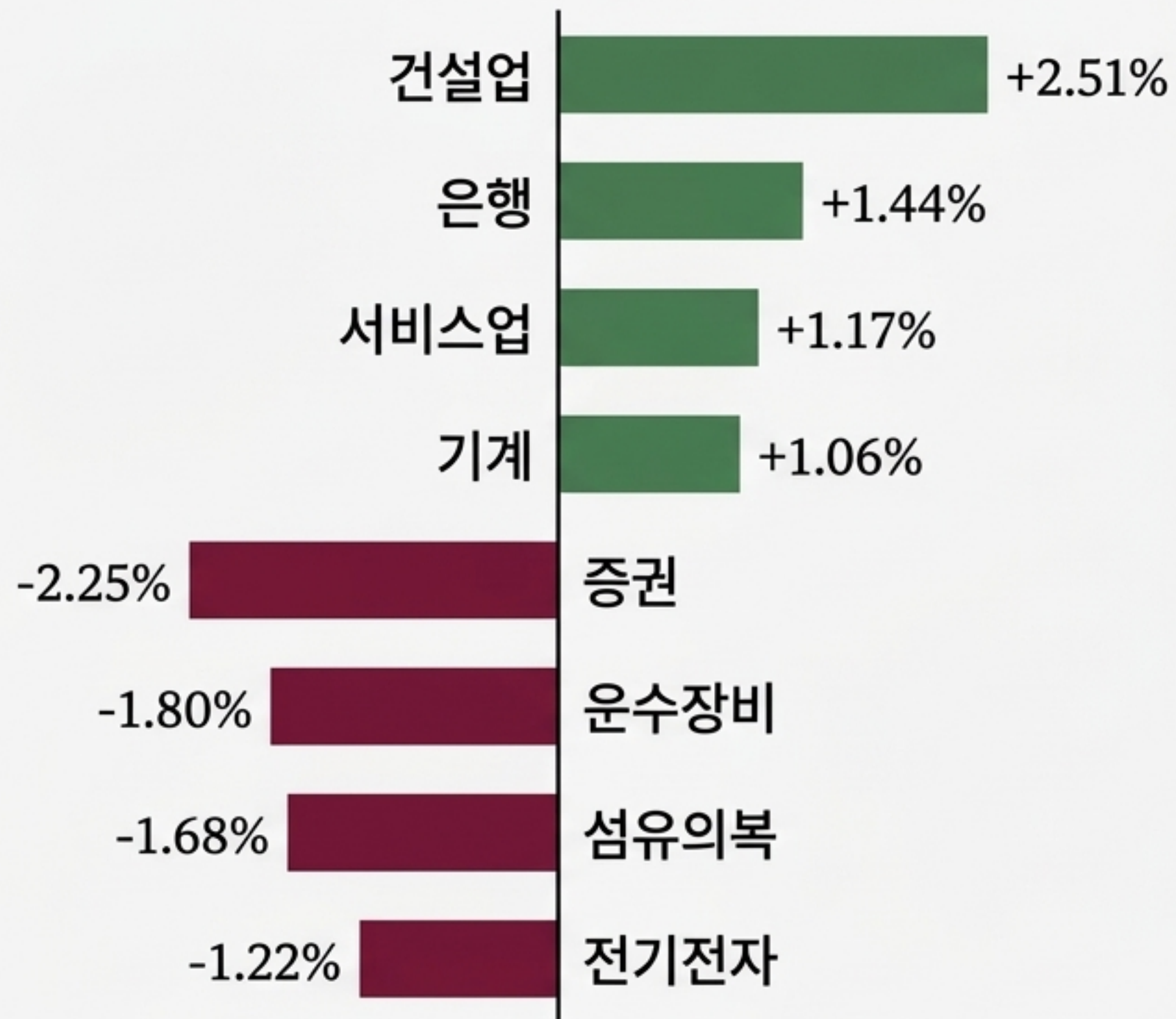
🇨🇳 중국: Shanghai 3,215 (+0.45%).
Driver: 지정학적 뉴스 대기 속 본토
증시 강보합.

글로벌 자금 동향: 기술주 중심의 랠리가 아시아 및 유럽 증시 전반으로 확산 중.

국내 증시 현황: KOSPI 7,017.91 (+0.15%) | KOSDAQ 834.38 (-0.23%)



주요 섹터 자금 이동

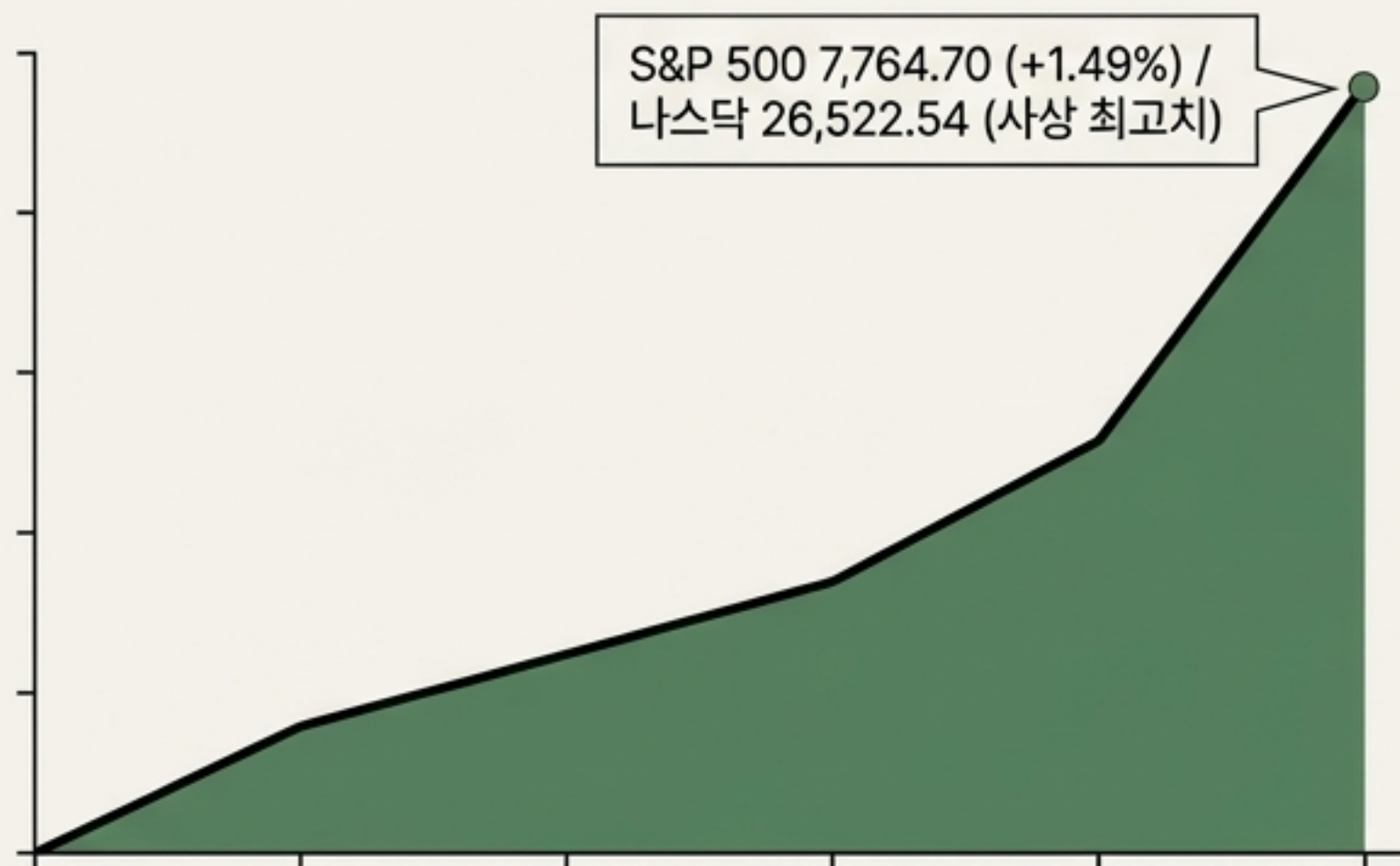


시가총액 상위 종목 동향

▲	삼성전자: 277,500원 (+1.28%)
▲	NAVER: 201,000원 (+1.57%)
▲	현대차: 362,000원 (+0.84%)
—	LG에너지솔루션: 352,000원 (0.00%)
▼	SK하이닉스: 1,841,000원 (-1.45%)
▼	LG화학: 256,000원 (-0.97%)

Insight: 순환매 장세 진입. AI 관련 일부 대형주와 낙폭 과대 섹터(건설/은행)로의 뚜렷한 자금 이동 포착.

AI 랠리의 정점



Catalyst:

메타 신규 생성형 AI '뮤즈' 공개. 반도체 및 정보서비스(+0.97%) 섹터 투자 심리 극대화. 부동산(+7.42%) 급등.

밸류에이션 경고등



Risk Signal:

시티은행(Citi), 글로벌 주식 포지셔닝 약화에 따른 숏커버링 위험 공식 경고.

Consensus:

단기 조정에 대비해 현금 30%를 확보하라.

결론: 펀더멘털을 뛰어넘는 단기 과열 징후. 변동성 확대 구간 진입.

FICC 매크로 변수 점검

채권 (Rates)

미 국채 10년물 4.09% (▲ 5bp)

FOMC 매파 기조 유지 및
인플레이션 경계감 확산.

외환 (FX)

**원/달러 1,354.84원 (▼ 5.30원) |
달러 인덱스 0.5 (▼ 0.32)**

달러 약세 지속. 원화 강세는
외국인 국내 수급에 긍정적.

원자재 (Commodities)

**WTI 원유 \$93.64 (▲ \$2.62) |
금 \$500 (▲ \$18)**

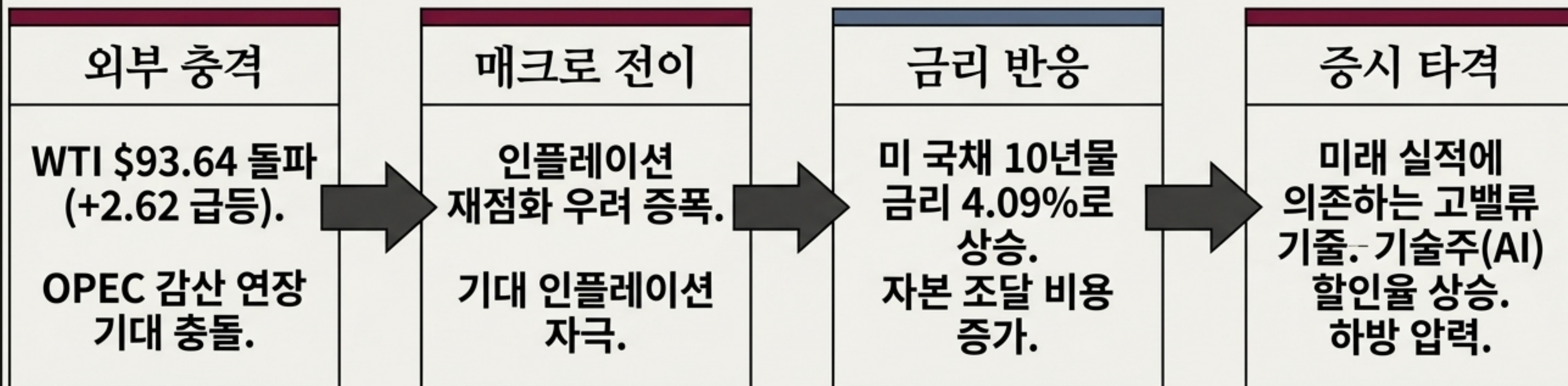
OPEC 감산 기대로 유가 급등.
지정학적 리스크로 금 안전자산 수요 폭발.

암호화폐 (Crypto)

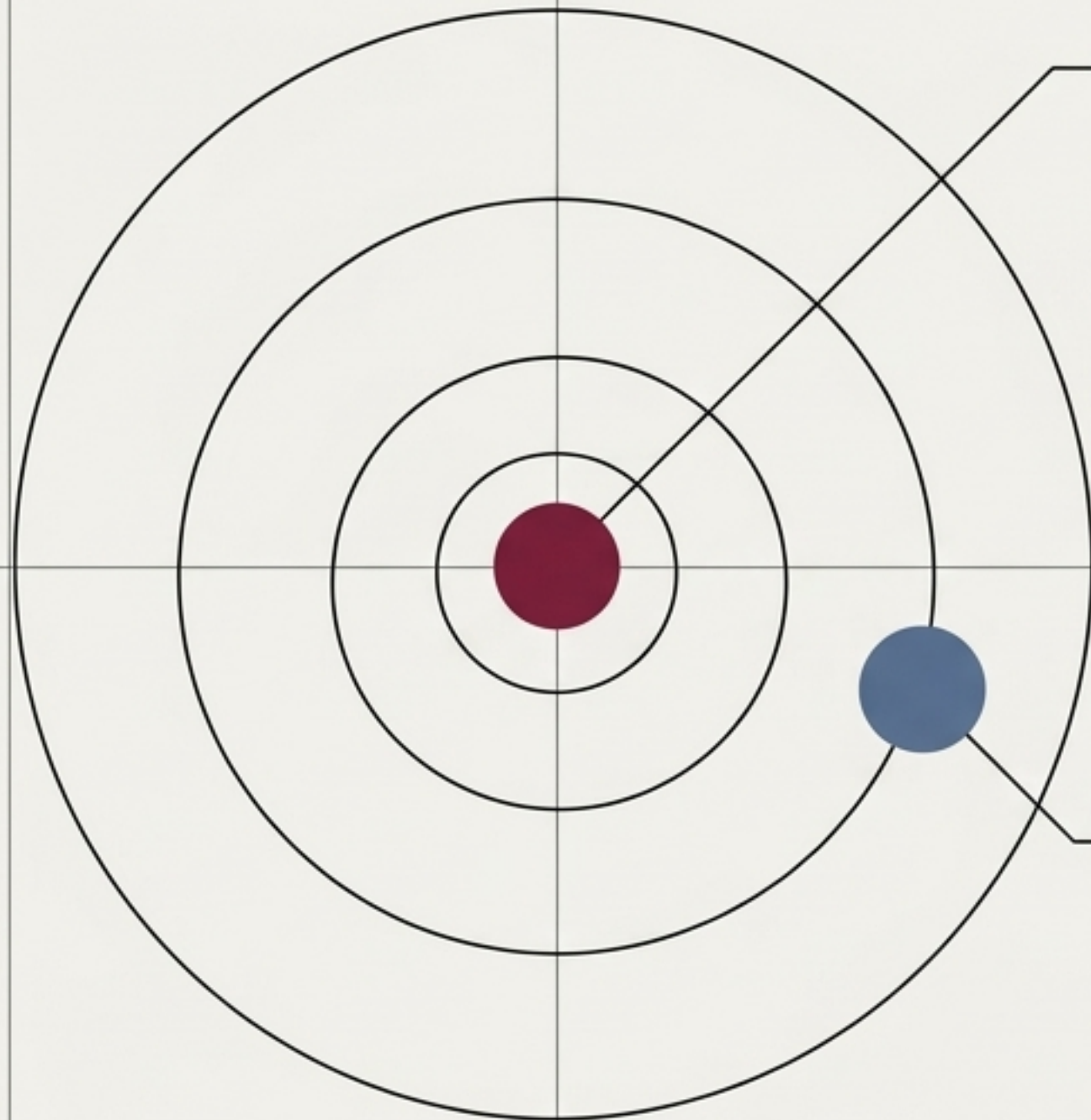
비트코인 \$67,350 (▲ \$1,240)

ETF 순유입 지속 및
위험자산 선호 심리 동조화.

유가 급등과 금리 상승의 인과 관계 분석



Core Insight: 국제 유가가 단순한 원자재 지표를 넘어, 현재 AI 랠리의 지속 가능성을 결정짓는 핵심 트리거로 작용하고 있습니다.



트럼프-시진핑 정상회담 (Impact: Critical ★★★)

미중 갈등 완화 vs 격화 분수령.
글로벌 공급망 및 아시아 증시 방향성을 좌우할 최대 변수.

UN 총회 향방 (Impact: High ★★)

지정학적 리스크 점검. 방산주 및 원자재(유가/금)
가격 단기 급등락락 촉발 가능성.

Strategic Takeaway

펀더멘털보다 외교적 이벤트가 변동성을 지배하는 주간. 방향성 예측보다 이벤트 확인 후 대응 필수.

주간 주요 촉매제 캘린더 (Catalyst Radar)

9/22 ~ 9/29

Sunday
9/22

Monday
9/23

Tuesday
9/24

Wednesday
9/25

Thursday
9/26

Friday
9/27

Saturday
9/28

수요일 (9/23) - 통화정책의 입

- 🇪🇺 ECB 라가르드 총재 발언 ★★★
- 🇺🇸 FOMC 위원 윌리엄스 연설 ★★★

목요일 (9/24) - 실물 경기 확인

- 🇺🇸 COST(코스트코) 실적 발표
- 🇪🇺/🇺🇸 글로벌 PMI 지표 ★★
- 🇺🇸 FOMC 위원 바킨 연설 ★★★

금요일 (9/25) - 고용과 금리

- 🇺🇸 신규 실업수당청구건수 (예측 201K) ★★★
- 🇯🇵 제조업/서비스업 PMI ★★

주 후반 연준 위원 발언과 미국 고용 지표가 단기 금리 향방의 변곡점을 형성할 것.

RISK (위험 요인)

WTI 급등(\$93.64) 발
인플레이션 압력 및
국채 금리 동반 상승.

나스닥 사상 최고치 경신
이면의 밸류에이션 부담
및 숏커버링 리스크.

FOCUS (주목할 지표)

트럼프-시진핑
정상회담 결과 및
글로벌 지정학적 향방.

원화 강세 기조 속
외국인의 코스피 순매수
지속 여부.

ACTION (대응 전략)

**관망 후 분할 매수
(Wait & Scale-in)**

현금 비중 30%를 엄격히
유지하며 변동성 대비.

매크로 지표 확인 후, 조정을
겪은 반도체 및 AI 주도주
중심으로 비중 확대 권고.