

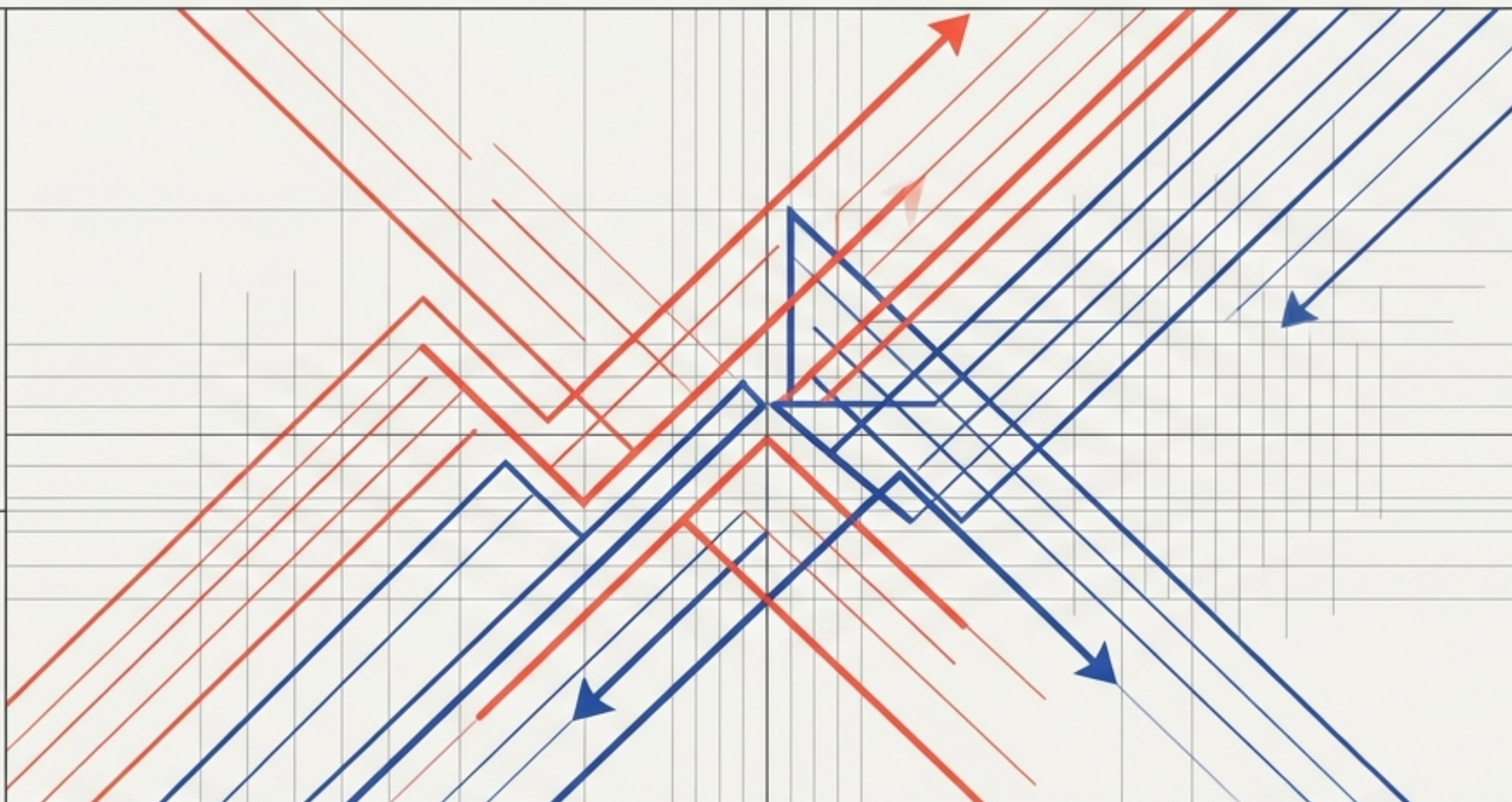
장마감 리포트

AI 훈풍 속 고금리 경계감

연휴 앞둔 글로벌 매크로 불확실성과 반도체 주도 장세의 교차점

2026.09.23 17:02 (KST)

글로벌시장전략팀 / 리서치센터



오늘의 핵심 관전 포인트 & 연휴 대비 전략



AI 랠리

나스닥 이틀 연속 사상 최고치 경신
& 코스피 4일 연속 강세.
외인/기관 쌍끌이 매수가 지수 방어.



매크로 압박

美 국채 10년물 5% 임박(4.943%),
FOMC 매파 기조 고조로
기술주 밸류에이션 부담 가중.



지정학적 변수

美·中 정상회담 관세 휴전 여부 주목,
유가 하락 속 美-이란 협상 불확실성 지속



안전자산 강세

달러 약세와 안전 선호 심리가
결합되며 금(Gold) \$500 돌파.

액션 플랜

연휴 전 관망 심리 감안, 반도체 우량주 중심 보유 유지 (Hold). 연준 발언 및 美 증시 확인 전 추격 매수 자제 및 급등 종목 차익실현 병행.

국내 증시: AI 훈풍 타고 7,000선 안착했으나 연휴 앞두고 관망세 유입

KOSPI

7,080.92

+0.90% (+63.01pt)

KOSDAQ

844.48

+1.21% (+10.10pt)

공급인 & 명도

외국인

+449만주
(순매수)

기관

+134만주
(순매수)

개인

-758.1만주
(순매도)



코스피 시총 상위 및 섹터 동향: 반도체 쏠림과 업종별 뚜렷한 차별화

지수 견인차 (The Engines)

삼성전자

285,500원 (+3.25%)

시총 1669.1조



SK하이닉스

1,864,000원 (+1.30%)

시총 1361.6조



1D Sector Heatmap

🔥 강세 업종

보험 (+3.23%)

제조업 (+2.35%)

통신업 (+1.54%)

의약품 (+1.43%)

❄️ 약세 업종

건설업 (-5.66%)

기계 (-3.22%)

기계 (-3.22%)

전기가스업 (-1.73%)

음식료품 (-1.36%)

코스닥 개별 종목 장세

쓰리빌리언 23% 급등 등 연휴 전
중소형주 중심의 개별 종목 장세 뚜렷.

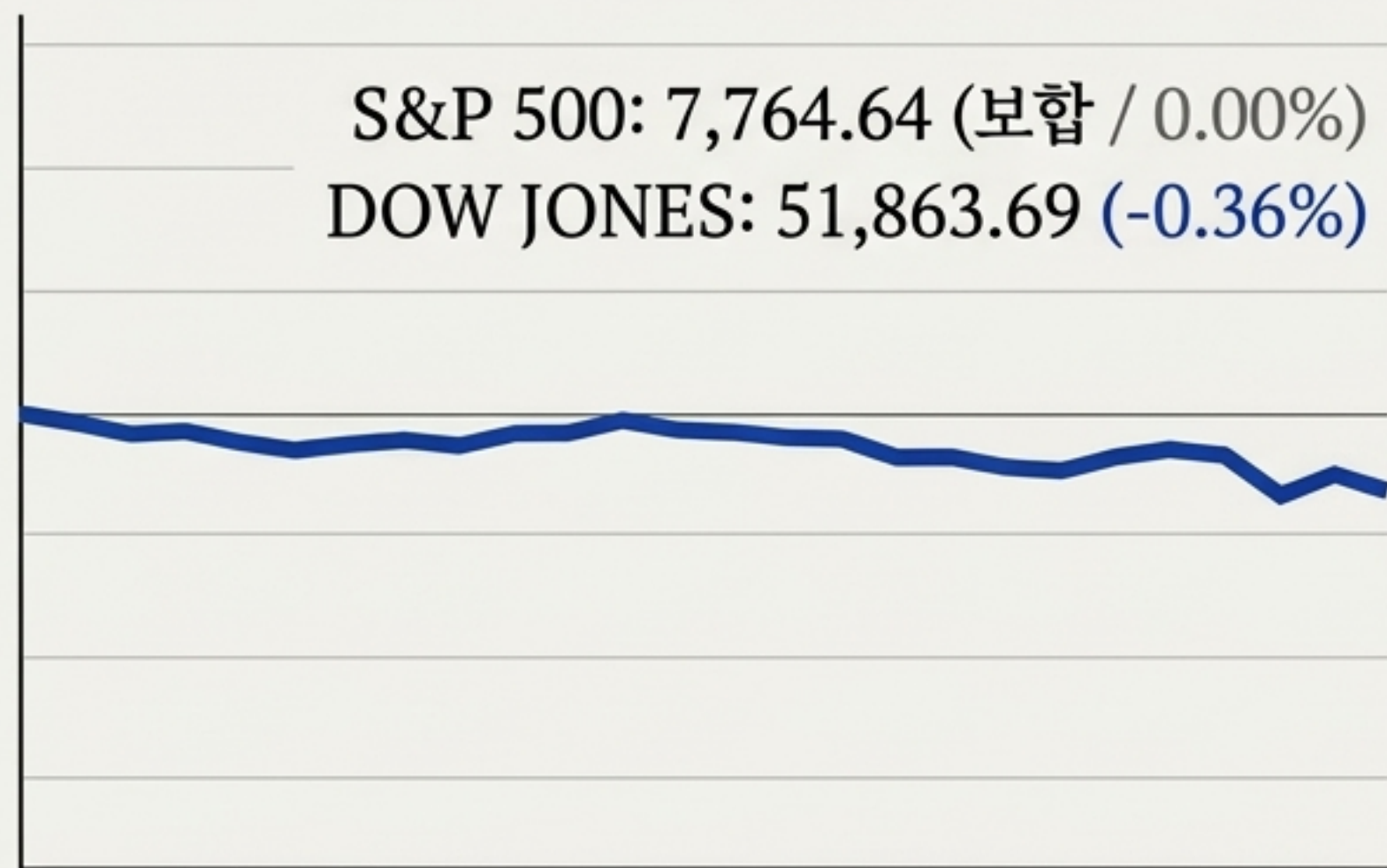
미국 증시: AI 낙관론과 매크로 경계감이 빚어낸 극단적 디커플링

기술주 독주



AI 관련 낙관론이 기술주 중심의
강력한 상승세 주도.

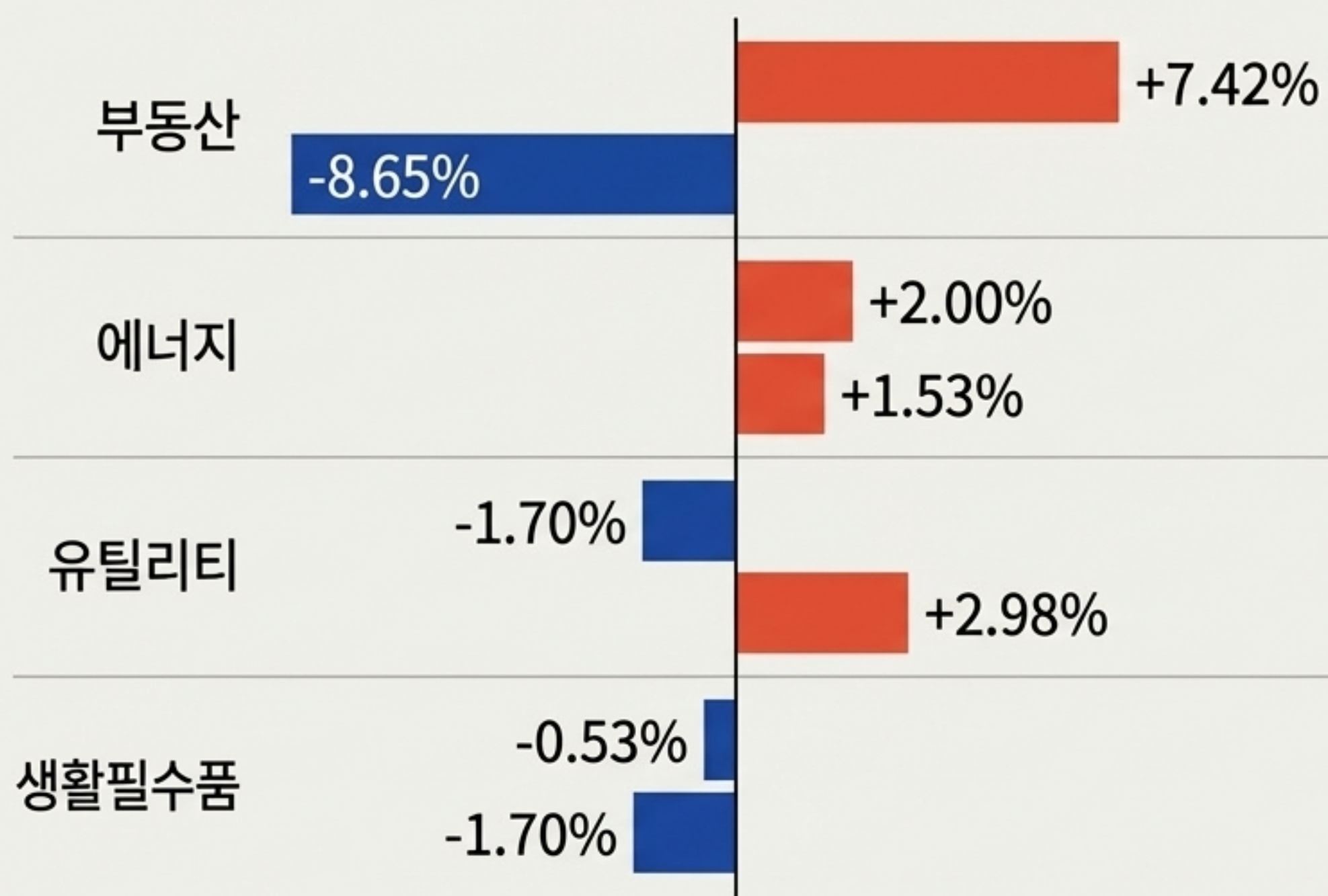
전통주 소외



美-이란 협상 불확실성 및 고금리 우려가
시장 전반의 투자 심리 억압.

미 증시 섹터 수익률: 부동산 단기 급등 속 방어주 약세

1D/1W 섹터 수익률 비교



주요 변동성 분석

부동산: 주간 낙폭 과대에 따른 강한 단기 반등

에너지: 유가 닷새째 하락 불구, 지정학적 리스크 기반 매수세 유지

약세 섹터 (Laggards): 유틸리티, 생활필수품

서학개미 동향
한국 증시 추석 휴장 돌입으로 국내 투자자들의 미국 증시 쏠림 현상 심화 예상.

FICC 매크로 대시보드: 5%에 육박하는 국채 금리와 엇갈린 원자재

채권 (Bonds)	외환 (Currencies)	원자재 (Commodities)
미 국채 10Y 4.943% +5bp FOMC 매파 기조 반영. 고금리 장기화 우려가 채권시장 핵심 부담으로 작용.	달러인덱스 0.5 (-0.32p) 유로 강세(1.1790)에 따른 약세 전환 원/달러 환율 ₩1,353.71 (-5.30원) 달러 약세로 원화 강세 시현	WTI 원유 \$89.36 (+\$2.62) 사우디 공급 회복 조짐에 100달러 하회 유지 

매크로 압박이 낳은 자산 이동: 대안 및 안전 자산으로의 자금 유입

매크로 압박

고금리 공포 장기화
+ 지정학적 불안
(중동/미중)

통화 가치 변화

글로벌 달러 약세 전환

GOLD (안전자산)

\$500 돌파 (+\$18)

고금리 공포 속 안전 선호
+ 달러 약세 결합으로 급등.

BITCOIN (대체자산)

\$67,350 돌파 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속되며
상승세 유지.

글로벌 증시 지도: 빅이벤트 대기 속 지역별 뚜렷한 혼조세

🇪🇺 유럽 (강세)

DAX 24,998 (+0.80%)
STOXX 50 (+0.62%)

방산주 강세 및 우크라이나
평화협상 기대감 반영.

🇨🇳/🇰🇵 중화권 (혼조)

상하이 3,215 (+0.45%)
항셍 24,852 (-0.94%)

시진핑 방미 앞두고 관세 휴전
연장 여부에 따른 투자 심리립.

🇦🇺🇯🇵 호주 & 일본

호주 ASX 200 (+0.52%)
자원주 중심 상승.

일본 닛케이 225: 휴장
'추분의 날' 공휴일.
(전일 기준 엔화 약세에 수출주 강세)

주간 증시 캘린더: 국내 증시 휴장 기간 주목해야 할 글로벌 빅이벤트

KOR Market Closed (추석 연휴)

수 · 9/23	목 · 9/24	금 · 9/25
•  ECB 라가르트 총재 발언 (유로존 통화정책 방향) ★★★ •  FOMC 위원(Williams) 발언 ★★★	•  COST(코스트코) 실적 발표 (소비 지표 가늠자) •  /  유로존 및 미국 S&P Global PMI (제조업/서비스업) 발표 ★★	•  신규 실업수당 청구 건수 (예측: 201K, 이전: 196K) ★★★ •  FOMC 위원(Williams, Barkin) 연속 발언 ★★★ •  신규 주택 판매 (예측: 619K) ★★

💡 연휴 기간 발표될 연준(Fed) 위원들의 매파적 발언 강도와 주요국 PMI 지표 결과가 연휴 직후 국내 증시의 방향성을 결정지을 핵심 변수.