

글로벌 마켓 브리핑: AI의 질주 vs 매크로의 중력

2026. 09. 23 | 코스피 7,000선 방어전과 나스닥 사상 최고치의 이면

메타 '뮤즈' 공개 및
AI 투자 확산
(GPU → CPU/메모리)

↑ [나스닥 사상 최고치
경신]



유가 \$94 돌파 및
미 국채 10년물
5% 임계점 육박

↓ [성장주 밸류에이션
압박 심화]

[오늘의 결론] 지수는 높지만 내실은 좁은 '양극화 장세'.
단기 7,000선 방어력 테스트 주간.

지수 최상단 유지

1 S&P 500 (7,764.70 / 보합)

2 DOW (52,301.92 / 보합)

3 NASDAQ (사상 최고치 경신)

• 메타(Meta) 생성형 AI '뮤즈' 공개가 기술주 랠리를 견인.

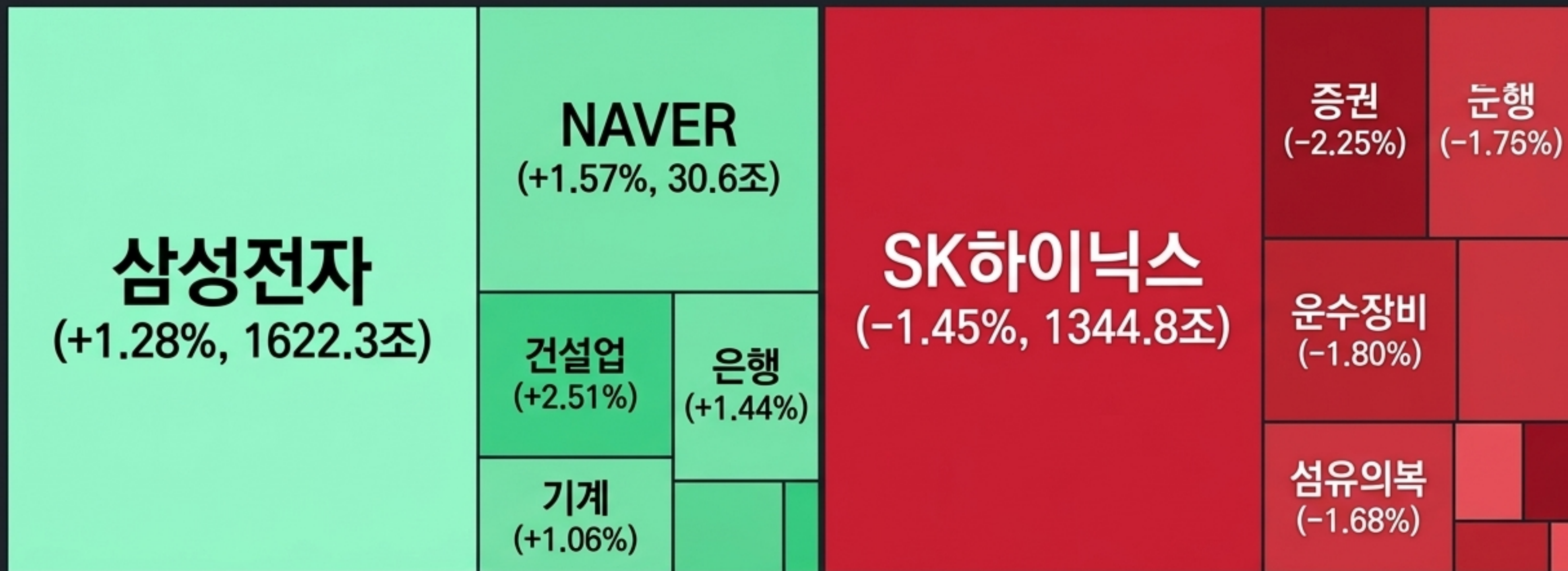
S&P 500 구성 종목의
60%는 하락(약세) 중

소수 대형 기술주 중심의 상승 국면.
글로벌 주식 포지셔닝 약화로 인한
숏커버링 위험(Citi 경고)에 대비할 시점입니다.

코스피 7,000선 턱걸이, 급등을 소화하는 개인과 쓸어 담는 외국인



자사주 매입과 방어주 외엔 실종된 매수세: 국내 증시 히트맵



AI 모멘텀(삼성전자 등)과 자사주 매입을 제외하면 뚜렷한 매수세가 부재.
은행, 건설 등 방어적 섹터의 단기 강세가 눈에 띕니다.

글로벌 동반 상승 속, 아시아를 억누르는 관망 심리

DAX (+0.80%)
FTSE 100 (+0.79%)
STOXX 50 (+0.62%)

우크라이나 평화협상
기대감에 따른 방산주 강세

닛케이 225 (+1.38%)

엔화 약세로 인한
수출주 상승 랠리

상하이 (+0.45%)
선전 (+0.62%)
항셍 (+0.18%)

기술주 강세분 장 후반 반납.
트럼프-시진핑 회담 대기(핵심 변수)

AI 훈풍이 글로벌 투심을 이끌고 있으나, 아시아 시장은 거물급 외교 이벤트를 앞두고 조심스러운 행보를 보이고 있습니다.

매크로의 역습: 5% 레드존을 향해가는 미 국채 10년물



FOMC 매파 기조 반영



[유가 \$94 돌파]

(인플레 압력 가중)

[장기 국채
금리 상승]

(할인율 상승)

[성장주/기술주
밸류에이션 부담 가중]

달러 약세 속의 통화 시소게임, 그리고 대체 자산의 흡수력



 금(XAU)

\$500 (+\$18)

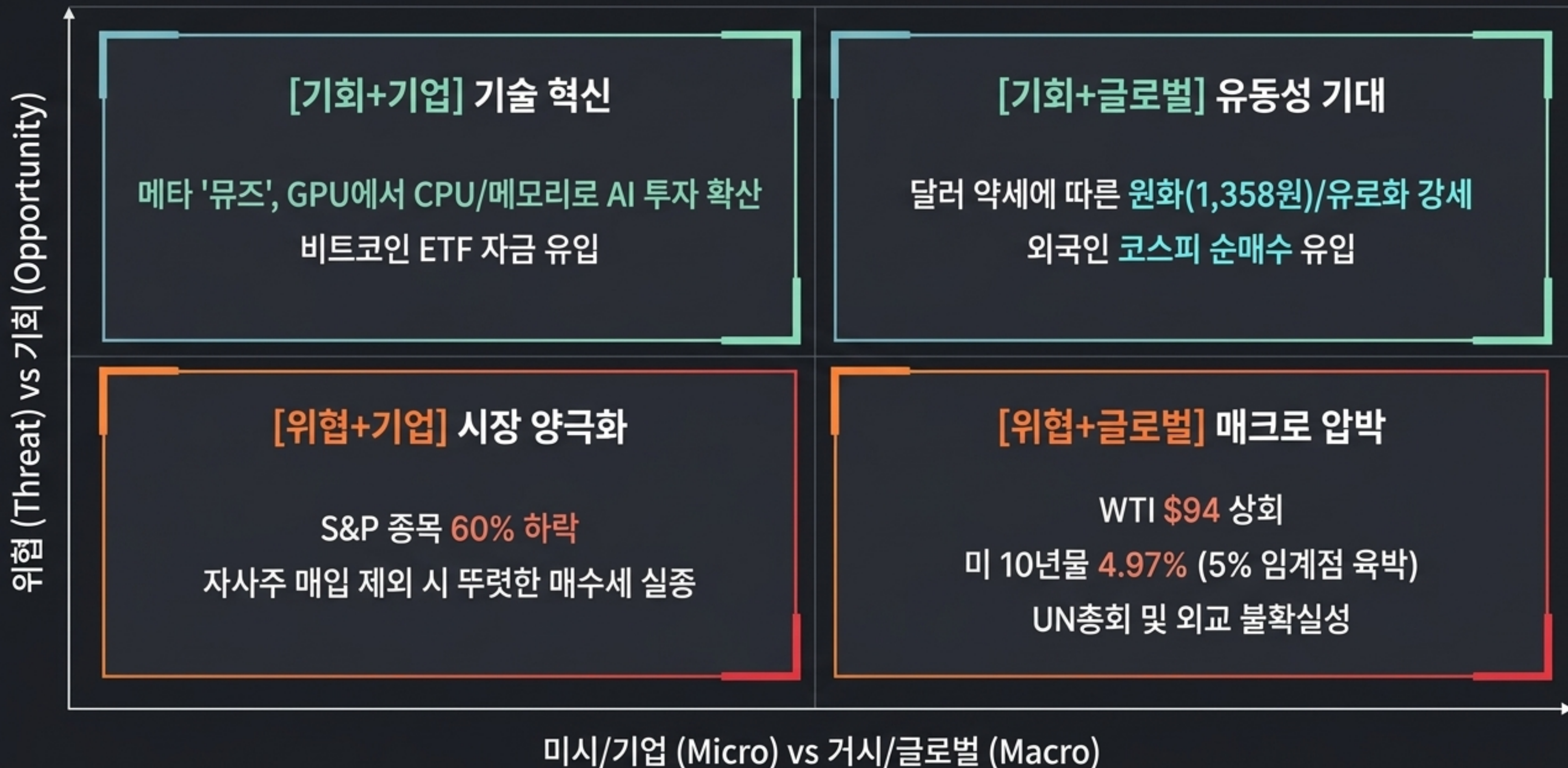
글로벌 안전자산 선호 지속. 단, 국내 금시세(18만원대)는 위험자산 선호 현상으로 상승 멈춤.

 비트코인(BTC)

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

ETF 순유입 지속되며 위험 선호 심리 강력 흡수 중.

9월 4주차 마켓 드라이버 종합 진단 매트릭스



The Week Ahead: 국채 10년물 5% 돌파를 결정지을 분수령

수 (9/23) - [오늘]

ECB 라가르트 총재 발언(★★★)
FOMC 윌리엄스 연설(★★★)

목 (9/24)

FOMC 바킨 연설(★★★)
글로벌 PMI 데이(유럽/미국)
COSTCO 실적 발표(소비 지표 대리전)

금 (9/25)

신규 실업수당 청구건수 발표(예측
201K vs 이전 196K)(★★★)
미국 건축허가/주택판매, 일본 PMI

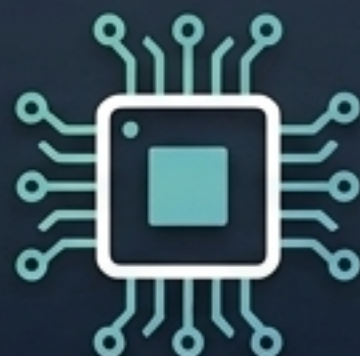
목~금 이어지는 FOMC 위원 연설과 금요일 실업수당 청구 지표가
이번 주 매크로 중력(금리 향방)의 최종 크기를 결정합니다.

Actionable Strategy: 3대 핵심 관전 포인트 및 대응 전략



KOSPI 7,000 방어전

외국인/기관의 쌍끌이 매수
(반도체 중심) 지속 여부가 핵심.
단기 7,000선 이탈 시
즉각적인 방어적 포트폴리오
(은행/건설 등) 전환 대비.



반도체 선별 보유

AI 랠리의 폭이 매우 좁은 상태.
시장 동반 상승이 결여될 경우
반도체 섹터의 단기 조정
리스크를 경계해야 하며,
주도주 중심의 추세 홀딩 권장.



매크로 트리거 모니터링

미 10년물 금리 5% 터치 임박 및
트럼프-시진핑 회담 결과 대기 중.
환율 및 금리 변동성에 대비하여
현금 비중을 일정 수준 유지할 것.