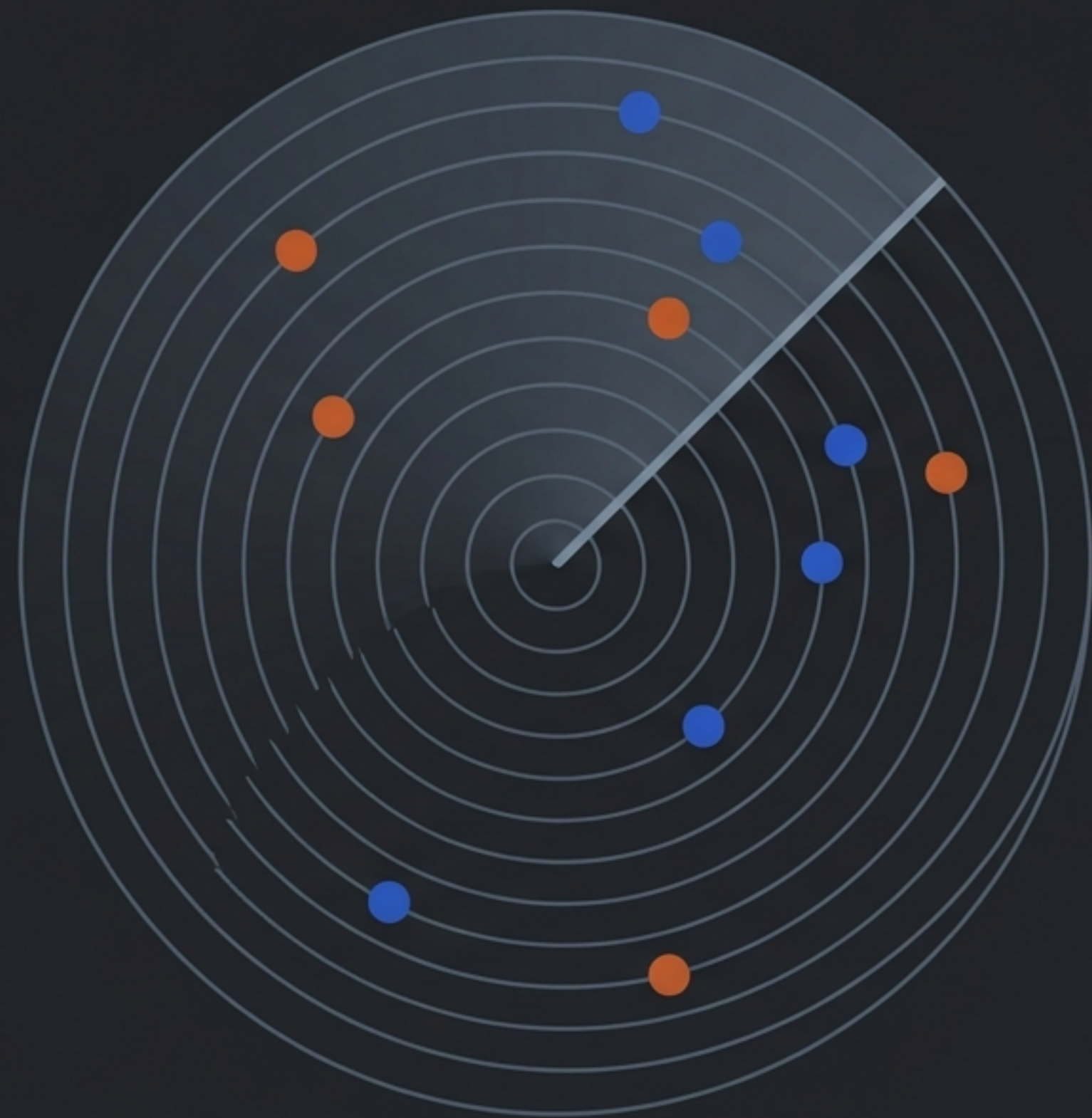


[2026.09.24] 글로벌 시황 및 전략 브리핑

AI 혼풍과 매크로 폭풍사이

추석 연휴 블라인드 스팟(Blind Spot)을
돌파하는 2트랙 포트폴리오 전략



시장을 지배하는 4가지 양방향 압력

국내 (Domestic)

해외 (Global)

기회
(Opportunities)

KOSPI 7,000 안착

7,080.92 (+0.90%)

- AI 및 우량 반도체 주도의 지수 상승.
증시 대기자금 100조 원대 회복.

우호적 환율 환경

원/달러 1,366.44원 (-5.30원)

- 달러 인덱스 약세(0.5, -0.32)에 따른
원화 강세가 외국인 수급의 순풍으로 작용.

위협
(Threats)

개인 투자자 심리 위축

최근 3개월 평가손실 9조 원

- '빚투' 후유증.
당일 763만 주 순매도.

지정학적 금리/유가 쌍불안

WTI \$92.07 / 미 국채 10Y 4.943%

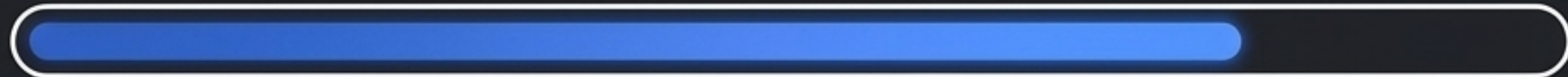
- 호르무즈 피격 및 인플레이션 우려.
추석 연휴 빅이벤트 대기.

미·중 정상회담을 앞둔 글로벌 증시의 엇갈린 행보



KOSPI 7,080 시대를 견인하는 반도체 투톱

KOSPI 7,080.92 (+0.90%)



KOSDAQ 844.48 (+1.21%)



삼성전자 286,500원 +3.62% 시총 1675.0조	SK하이닉스 1,863,000원 +1.25% 시총 1360.9조	LG에너지솔루션 +0.43%	삼성바이오로직스 -1.29%	현대차 -0.97%
			POSCO홀딩스 (-1.89%)	LG화학 (-0.39%)
		기아 -1.94%	삼성SDI (-1.51%)	NAVER (-2.49%)

지수 상승을 주도한 것은 철저히 AI와 반도체 대형주에 집중된 모멘텀입니다.

섹터별 디커플링: 승자와 패자의 명암

0%



금융/제조 중심의 구조적 자금 유입 vs
건설/기계 섹터의 뚜렷한 자금 이탈 현상 지속.

수급의 디커플링: 스마트 머니의 유입과 빗투의 후유증

스마트 머니 유입



외국인 순매수:
451.4만 주 ↗

기관 순매수:
134.7만 주 ↗

증시 대기자금 100조 원대 회복
(탄탄한 하방 지지선 역할)

개인 투자자 자금 누수



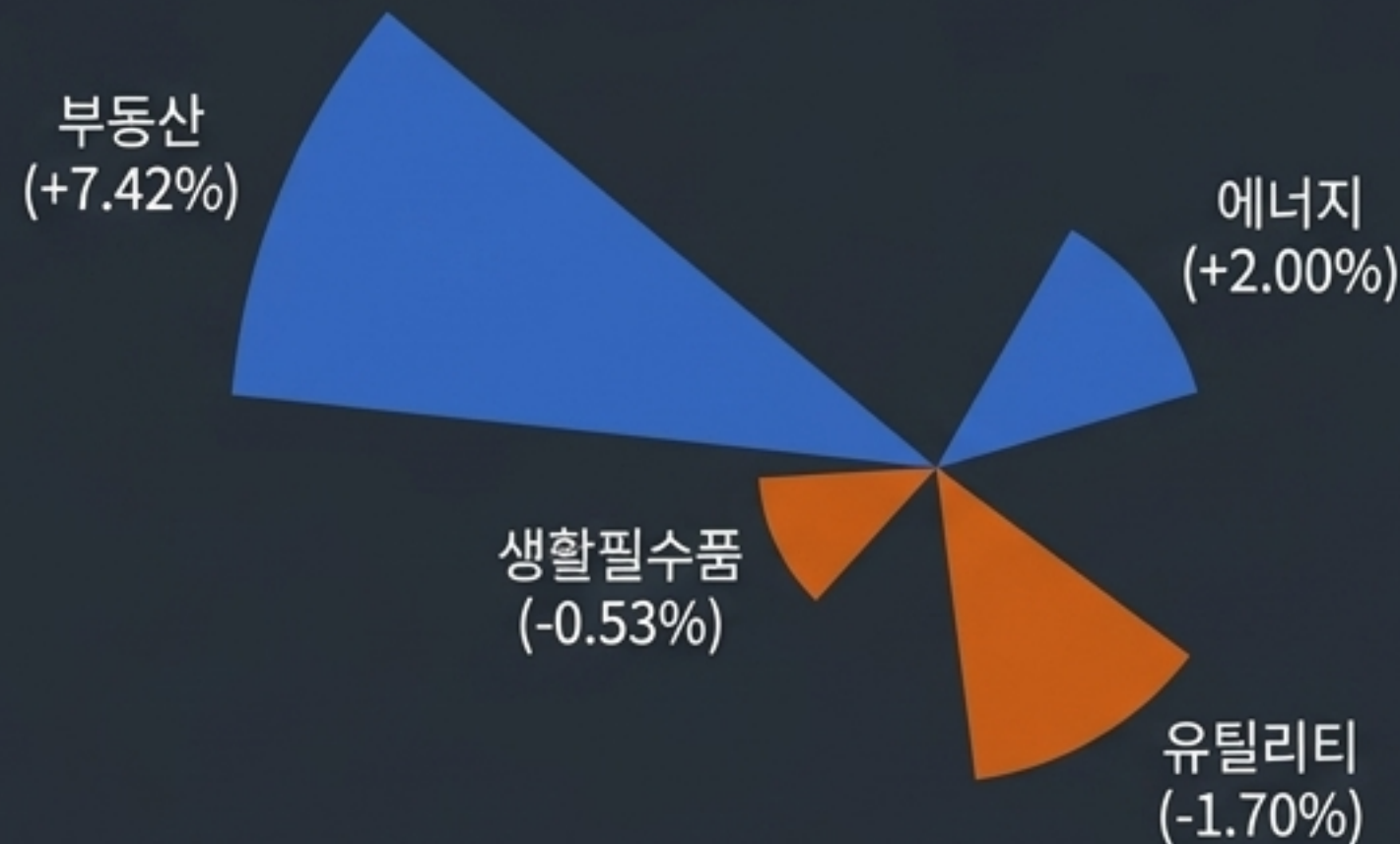
당일 개인 순매도:
763.0만 주 ↘

경고 지표: 최근 3개월간 '빗투'로 인한
개인 투자자 9조 원 평가손실 발생. 심리 위축 심화.

최고치 경신 후 숨고르기에 진입한 월스트리트



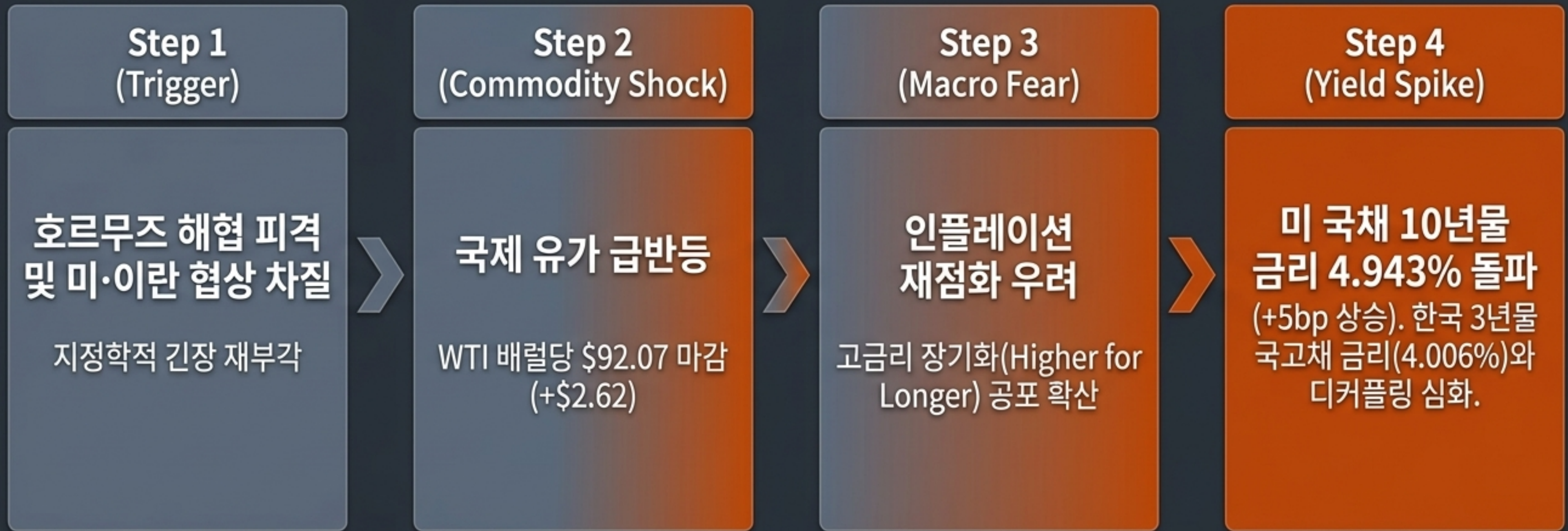
유가 하락에도 장 초반 하락 출발(-0.14%)하며 롤러코스터 장세 시현. M7 연일 사상 최고치 경신 후 관망세 전환.



[소형주 생존 게임]

- Aditxt 나스닥 상장폐지 예정
- 노티커스 로보틱스 상장 유지를 위한 1대6 역분할 단행 등 하위 단의 극심한 변동성.

매크로 도미노 이펙트: 금리와 유가의 쌍불안



고금리와 고유가의 동시 압박은 M7을 비롯한 글로벌 성장주 밸류에이션에 즉각적인 부담으로 작용합니다.

환율과 대체 자산이 보내는 3가지 시그널

[FX] 우호적 환율 환경



달러 인덱스: 0.5 (-0.32)
원/달러 환율: 1,366.44원 (-5.30원)
EUR/USD: 1.1790

달러 약세 → 원화 강세 전환 → 외국인
자금의 한국 증시 유입을 돕는 강력한 순풍.

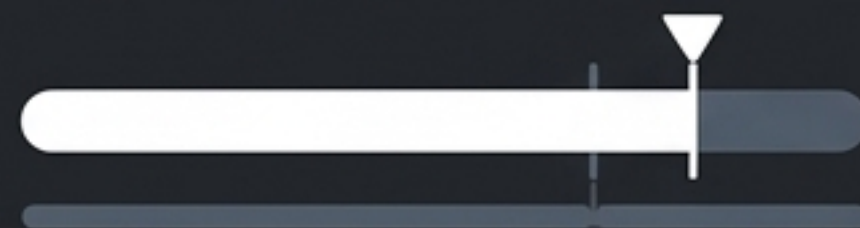
[Gold] 헤지 수요 폭발



금 (XAU): \$500 (+\$18)

고금리 장기화 공포와 지정학적 리스크 속
안전자산 선호 심리 집중.

[Crypto] 위험자산 틈새 베팅



비트코인: \$500 (+\$1,240 급등)

ETF 순유입 지속에 따른 위험자산 매수
심리 공존.

글로벌 체스판: 포트폴리오를 위협할 4대 변수



캘린더 팩트체크: 추석 '블라인드 스팟'에 집중된 매크로 지표

한국 증시 휴장 (Blind Spot)

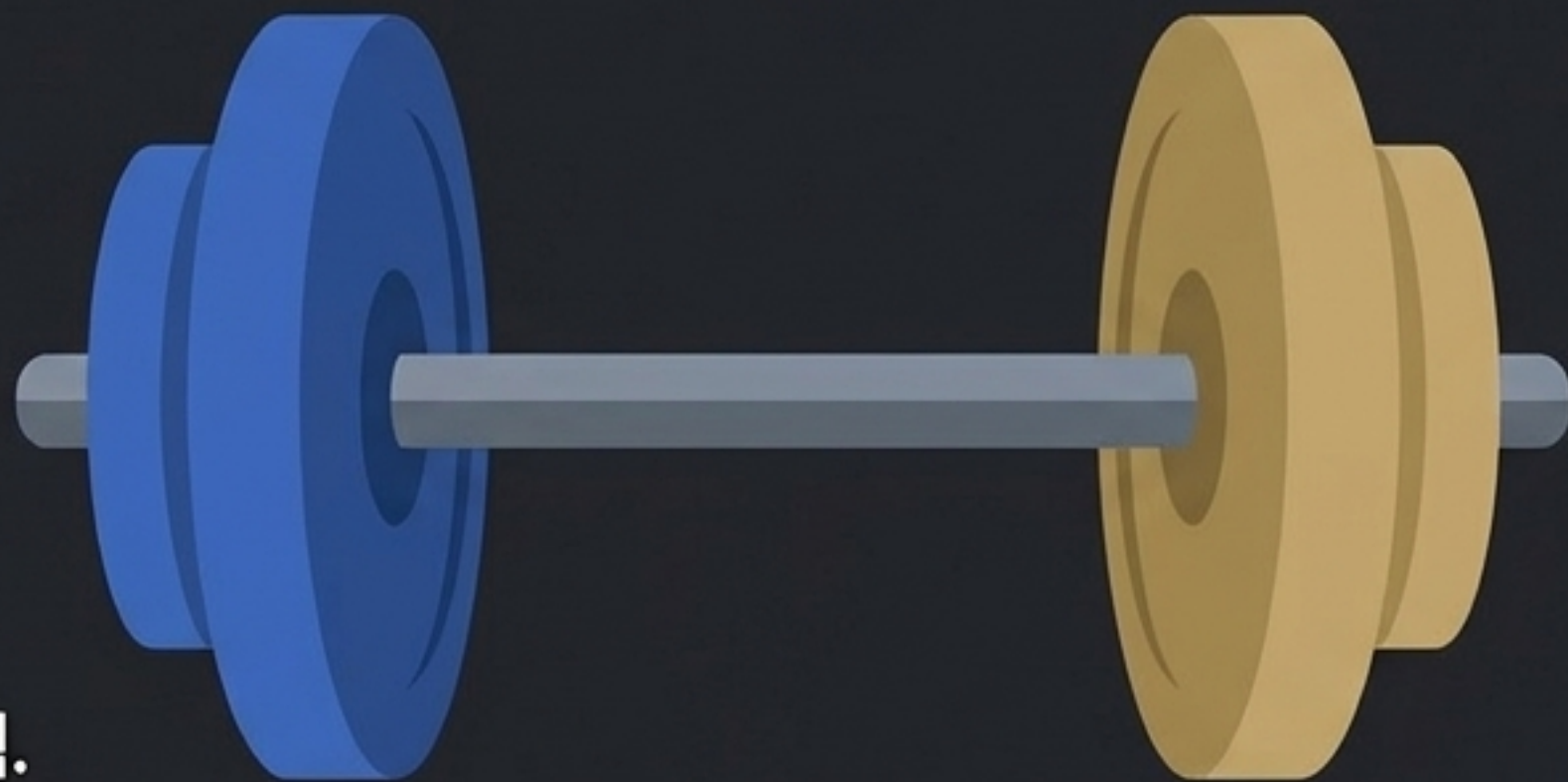


한국 투자자가 즉각적으로 대응할 수 없는 휴장 기간 내내
연준 위원들의 **매파적 발언**과 **핵심 경제 지표 발표**가 대기 중입니다.

최종 전략 합성: 모멘텀은 쥐고 리스크는 피하는 '바벨 전략'

[Core Long] 우량 반도체 홀딩

- 펀더멘털과 수급이 입증된 대형 AI·반도체 우량주 유지.
- 코스피 7,000선 돌파를 이끈 외국인/기관 순매수 및 대기자금 100조 원 하방 지지력.



[Macro Hedge] 안전자산 비중 확대

- 금(Gold) 및 현금(Cash) 비중 선제적 확보.
- 호르무즈 리스크로 인한 고유가(\$92)·고금리(4.94%) 쌍불안 및 휴장 중 빅이벤트 변동성 방어.

Actionable Summary: 단기적으로 시장의 변동성은 극대화되나, 구조적 AI 모멘텀은 훼손되지 않았습니다. 포트폴리오의 양극단에 안정감을 부여하십시오.