

야간 브리핑: 글로벌 시황 & 매크로 동향

# 코스피 8000선 목전 도달 및 AI 모멘텀 주도 장세

8,000pt Threshold

발행 일자: 2026년 5월 14일

생성 일시: 22:01 KST

# 오늘 시장을 관통한 3가지 핵심 트리거



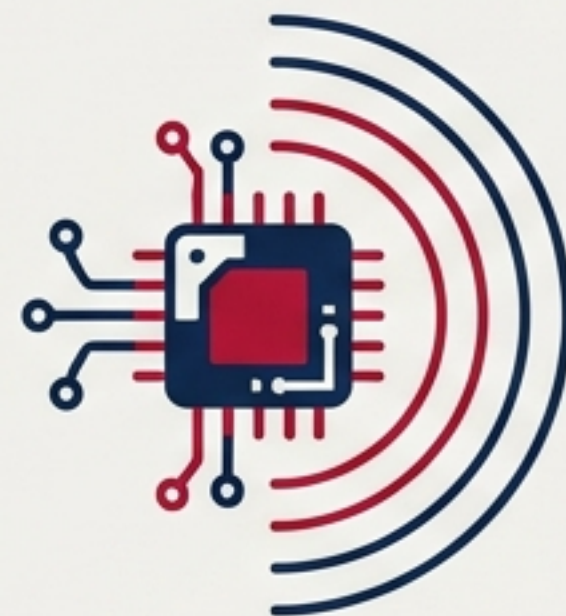
## [지정학] 미·중 정상회담 기대감

코스피 및 아시아 증시 동반 상승  
견인, 외국인 대규모 순매수 유발.



## [매크로] 美 국채 10년물 금리 상승

매파적 FOMC로 10년물  
상승(4.469%), 예외적 달러 약세로  
원자재(금·원유) 대체 투자처 부각.



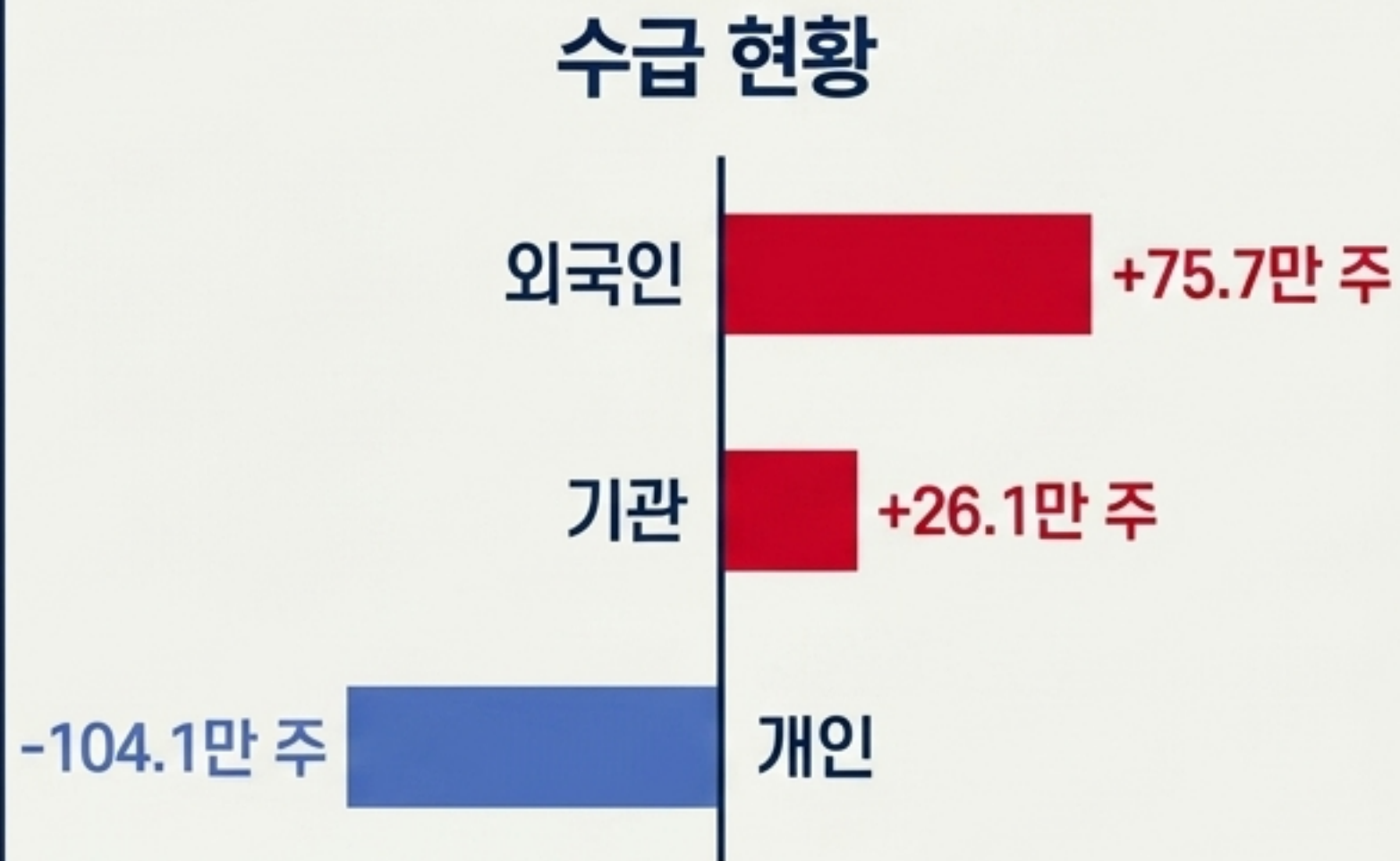
## [테크/AI] 엔비디아(NVDA) 실적 기대

나스닥 사상 최고치 랠리 지속,  
국내 AI/반도체 주식(삼성전자 등)  
으로의 글로벌 펀드 유입.

# 역대 최고치 KOSPI, 8000선까지 단 19포인트

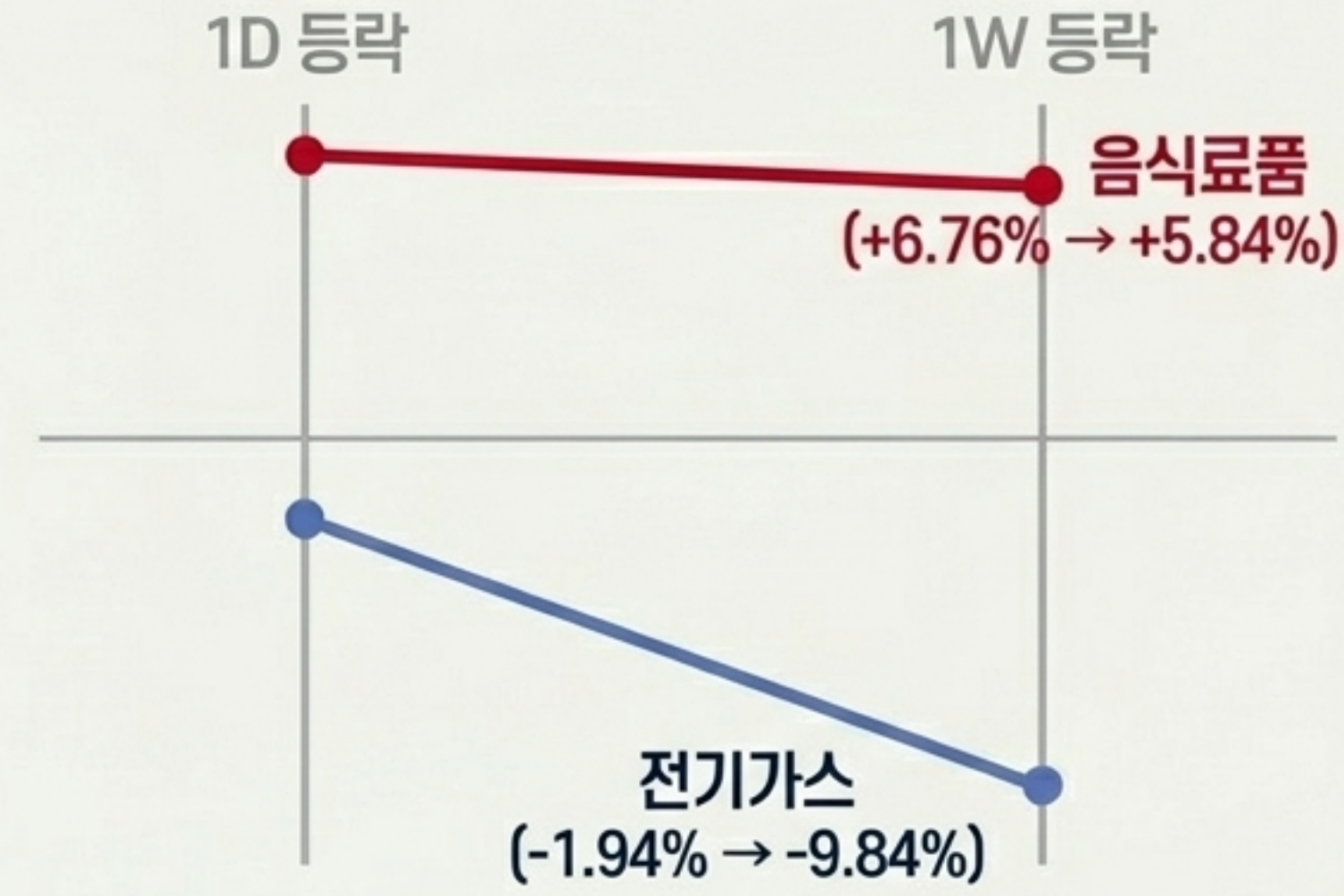
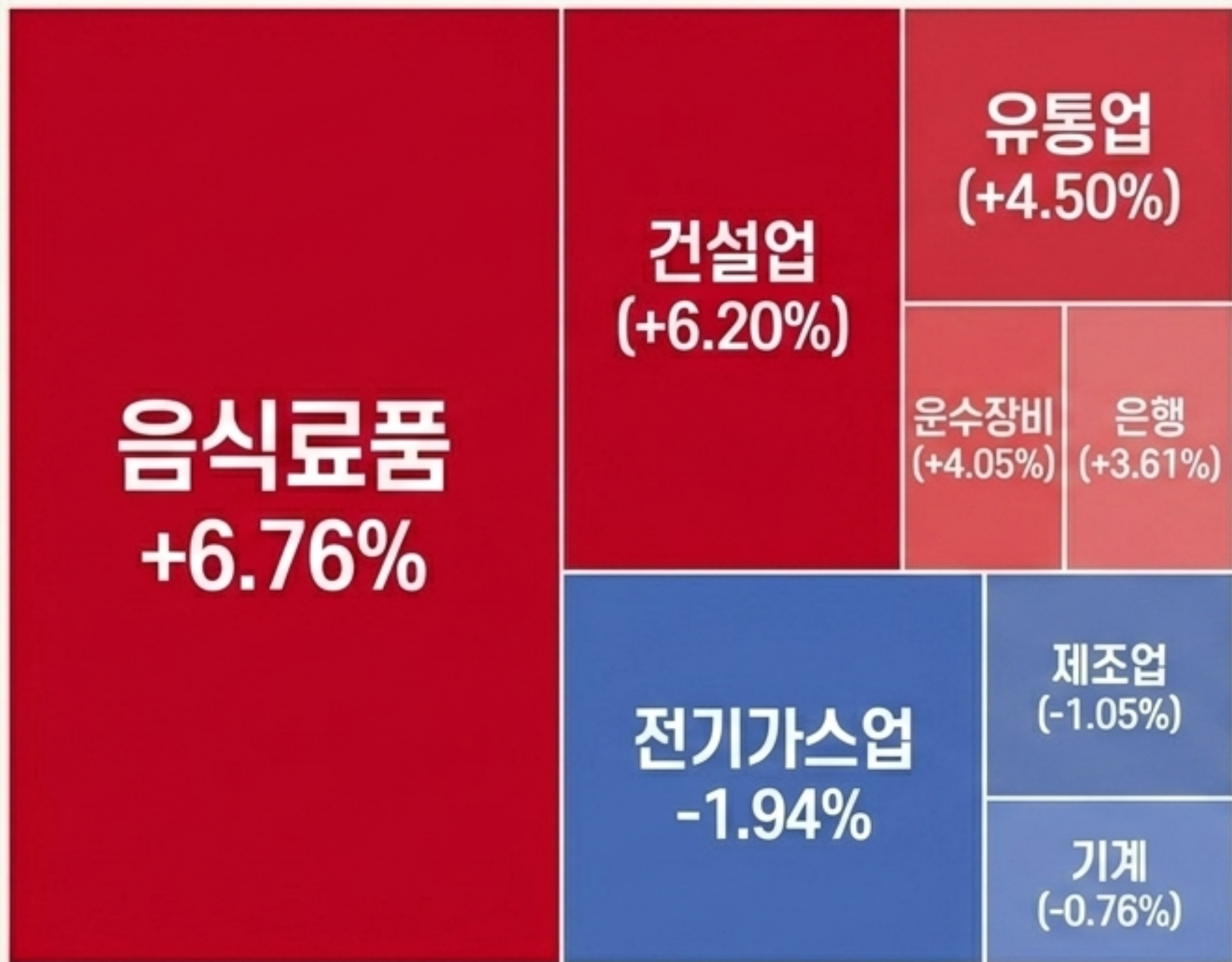


KOSDAQ 1,191.09 (+1.20%) 동반 상승



개인의 대규모 차익실현 물량을  
외국인·기관이 쌍끌이 매수하며 지수 방어  
(KB증권 2026년 코스피 목표치 1만500선 제시)

# 단기 급등주와 방어주의 극명한 온도차



음식료/유통 등 내수·소비 섹터로 단기 자금 쏠림 현상. 반면 전기가스와 기계 등 전통 방어주/제조업은 하락세 뚜렷.

# 시가총액을 끌어올린 삼성전자와 NAVER의 급등

**삼성전자**  
**+4.23%**  
1730조원

**SK하이닉스**  
**-0.30%**  
1404조원

**NAVER**  
**+5.71%**  
33.4조원

**LG에너지솔루션**  
**+2.79%**  
103.4조원

**삼성바이오로직스**  
**+2.77%**  
67.1조원

**현대차**  
**+0.28%**  
145.8조원

**기아**  
**-0.78%**  
69.5조원

**결론: AI 및 반도체 랠리가 시총 상위주를 견인하며  
KOSPI 최고치 돌파의 일등 공신 역할 수행.**

# 미 증시의 딜레마: AI 랠리와 차익실현의 줄다리기

**S&P 500**  
**7,400.96**  
(보합)

**NASDAQ**  
**26,088.20**  
(보합)

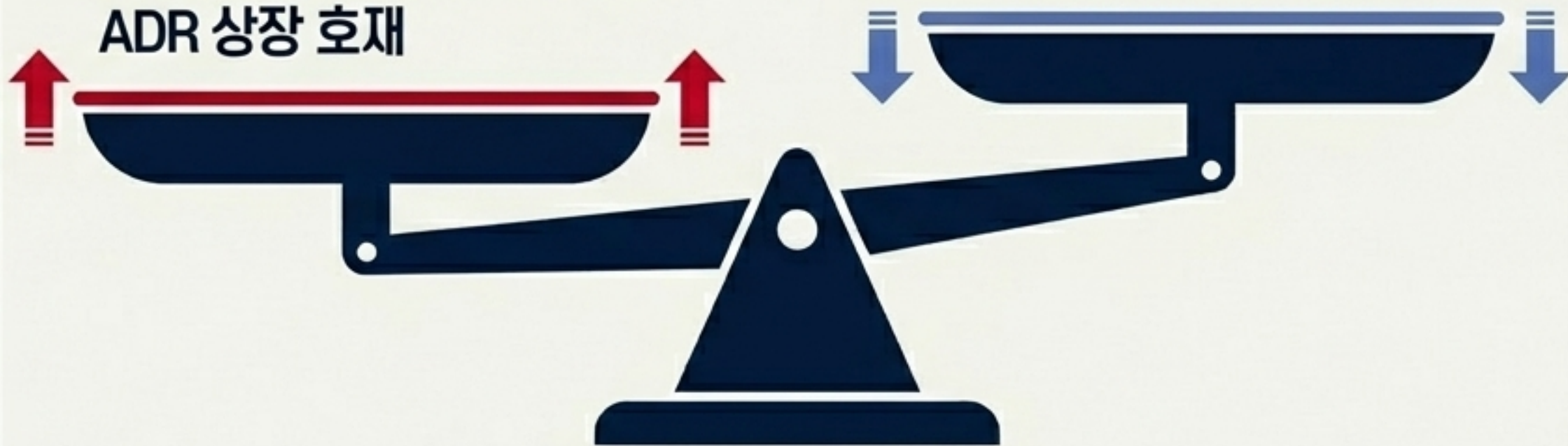
**DOW JONES**  
**49,693.20**  
(-0.14%)

## 상승 압력 (Bullish) ↑

- 엔비디아 중심의 AI 반도체 랠리
- 국민연금 1분기 손실 불구 저점 매수 확대
- 카카오모빌리티 등 韓 기업 ADR 상장 호재

## 하락 압력 (Bearish) ↓

- 9개월 연속 상승에 따른 서학개미 2달째 매도(차익실현)
- 다우 지수 하락이 시사하는 경기침체 우려



# 미·중 회담 주시 속 엇갈린 글로벌 증시 투심

1



유럽 강세

DAX +1.40% | STOXX 50 +0.62%

우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세

2



일본 강세

닛케이 225 +0.46%

엔화 약세로 인한 수출주 랠리

3



중화권 혼조세

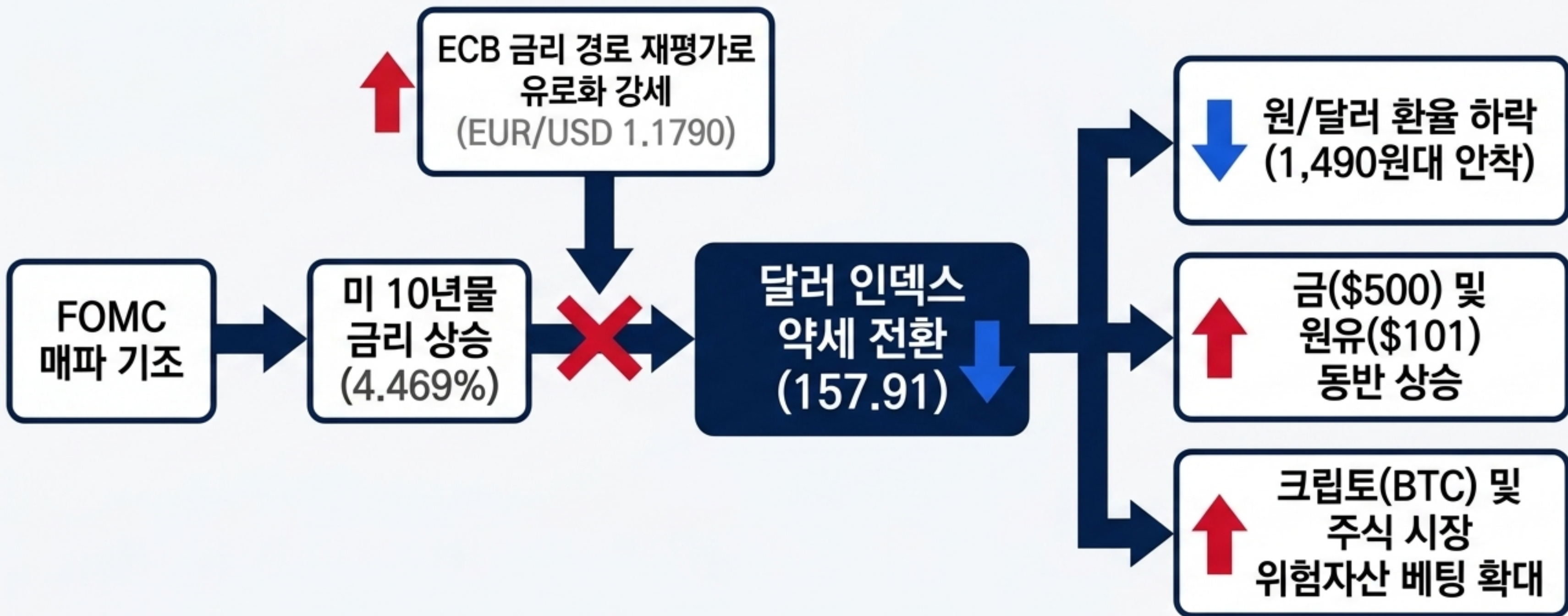
상하이 +0.45% | 항셱 -0.28%

미·중 정상회담 앞두고  
본토와 홍콩의 엇갈린 기대감

# FICC 자산 진단: 안전자산과 위험자산의 동반 상승

자산 (Asset)	현재가 (Current Price)	등락 (Change)	핵심 원인 (Root Cause)
국채 금리 (미 10Y)	4.469%	▲ +5bp	FOMC 매파 기조
환율 (원/달러)	1,490.06원	▼ -5.30원	달러 약세(인덱스 157.91) 및 유로 강세
원유 (WTI)	\$101.04	▲ +\$2.62	OPEC 감산 연장 기대
⚠ 정부, 유가 \$100 이하 하락 시 최고가격제 해제 검토 중			
안전자산 (금)	\$500	▲ +\$18	인플레이션 우려 및 안전자산 선호
크립토 (비트코인)	\$13	▲ +\$1,240 폭등	ETF 순유입 지속

# 매크로 플로우: 예외적인 달러 약세가 만든 유동성 파도





통상적 금리 상승-달러 강세 공식이 깨지며, '독특한 유동성 장세' 형성 중

# 주간 캘린더: 시장의 방향성을 결정할 3대 마일스톤



# 포트폴리오 전략: 변동성 확대에 대비하는 3 가지 체크리스트

<b>01</b>	<b>국내 증시 8,000선 돌파 조건</b> 개인의 차익실현 물량을 소화하는 외국인 수급의 지속성 확인. 마·중 정상회담 결과에 따른 수출주 모멘텀 주시.	
<b>02</b>	<b>하단 리스크(Risk) 관리 지지선</b> 달러/원 환율 1,490선 하방 경직성 체크 및 WTI 유가 100달러 100달러 돌파에 따른 '최고가 격제 해제' 리스크 대비.	
<b>03</b>	<b>다음 주 AI 랠리 변동성 대비</b> 5/20 엔비디아 실적 발표 전후로 반도체/AI 섹터의 극심한 변동성 예상. 장기적 관점(KB증권 코스피 1만500뷰)과 단기적 리스크 관리 병행 필요.	