

DATA_CUTOFF: 2026-08-10T07:01:56 KST
| STATUS: PRE-MARKET

2026년 8월 10일 글로벌 시황 브리핑

변동성 축소 속 순환매 장세 및 유동성 대이동

MACRO



MACRO TRENDS & INDICATORS



인플레이션 압력 및 금리 상승. 미 10년물 **5bp 상승**, 유가 100달러 돌파 우려 속 안전자산(금·비트코인) **동반 강세**.



GLOBAL



GLOBAL MARKET SENTIMENT



금리 동결 기대감 및 테크 반등. S&P 500 **사상 최고치** 수성, 나스닥 **(+1.30%)** 중심의 성장주 **랠리 재개**.

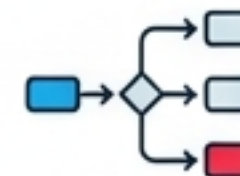
DOMESTIC



DOMESTIC MARKET DYNAMICS



극단적 변동성 진정 및 **코스닥 랠리**.
코스피 레버리지 청산 완료로 **변동성 2개월래 최저**.
개인 자금 코스닥 스몰캡으로 **쏠림 심화**.



매크로 압력 지표: 인플레이션 우려와 안전자산 선호의 결합

Macro Pressure Dashboard

Macro Policy



미 국채 10Y 4.676% (+5bp) -
FOMC 매파 기조 반영.

달러인덱스 0.5 (-0.32)

Inflation/Risk Hedging



금(XAU)
\$103,000 (+\$18)
- 온스당 4400달러선
회복 흐름.



Inflation/Risk Hedging



WTI 원유 \$78.18 (+\$2.62) - OPEC
감산 연장 기대로 100달러 돌파 우려
우려 대두.

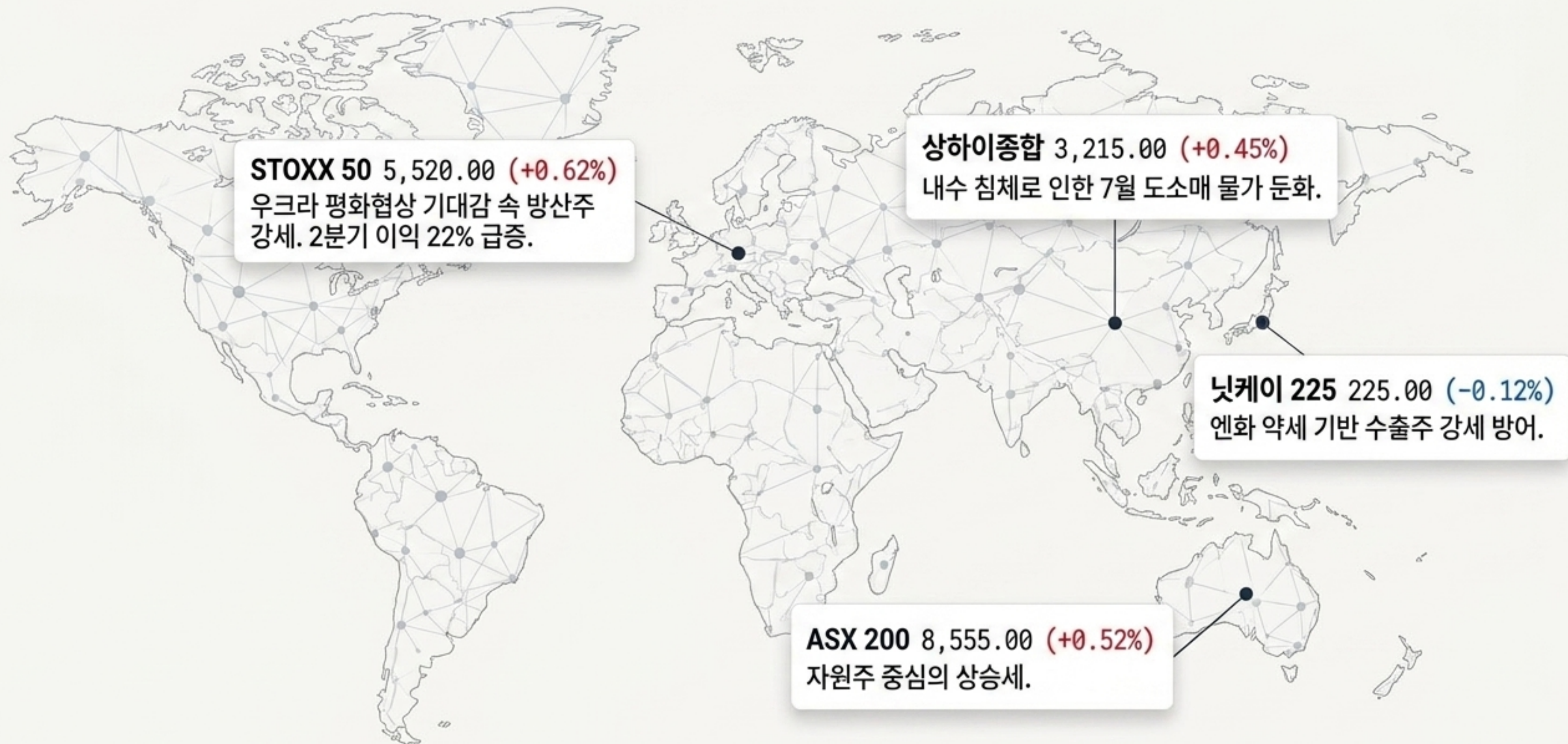
Alternative/Currency



비트코인 \$103,000 (+\$1,240) -
ETF 순유입 지속.

원·달러 환율 ₩1,445.00 (-5.30)

글로벌 증시: 지역별 펀더멘털 차별화



미 증시: 금리 동결 기대감 속 신고가 랠리

DOW JONES

53,885.10 (+2.01%)



강력한 대형주 매수세.

NASDAQ

26,690.62 (+1.30%)



기술주 중심의 반등 추세 회복.

S&P 500

7,709.96 (+0.00%)



변동 없음에도 사상 최고치
레벨 수성.

금리 인하 기대감과 고용 한파 지표가 교차하며 증시 전반의 상승 동력으로 작용.

미국 시장 핵심 동인: 서학개미의 귀환과 반도체 모멘텀



서학개미 순매수

\$5,900,000,000 달러

- 10분기 만에 해외주식 순매도
탈피, 두 달 만에 미장으로
대규모 자금 복귀

세도어 뉴병



샌디스크(SNDK) 낸드 회복 전망

2026년 PC·스마트폰 출하 급감
예상 속에서도 긍정적 가이드언스 제시



**SK하이닉스를 향한 '나스닥급'
주주환원 요구 압박 심화**
(국내장 연계 모멘텀)

국내 증시: 극단적 변동성의 종식과 거래대금 바닥

KOSPI

6,258.77 (+0.00%)

KOSDAQ

798.81 (+0.00%)

Volatility Index



블룸버그 분석

- 레버리지 포지션 청산 완료로
한국 증시 변동성 2개월래
최저치 기록.

거래대금 및 거래량 사상 최저
수준.
'V자 반등'과 'L자 정체'의
기रो에 선 정체 구간.

시장 양극화 진단: KOSPI vs KOSDAQ

KOSPI

KOSDAQ

현재 상태

대형주 중심의 L자형 흐름 정체

6거래일 새 24% 반등하는
V자형 랠리

자본 흐름

외국인 매수세 부재, 거래량 최저

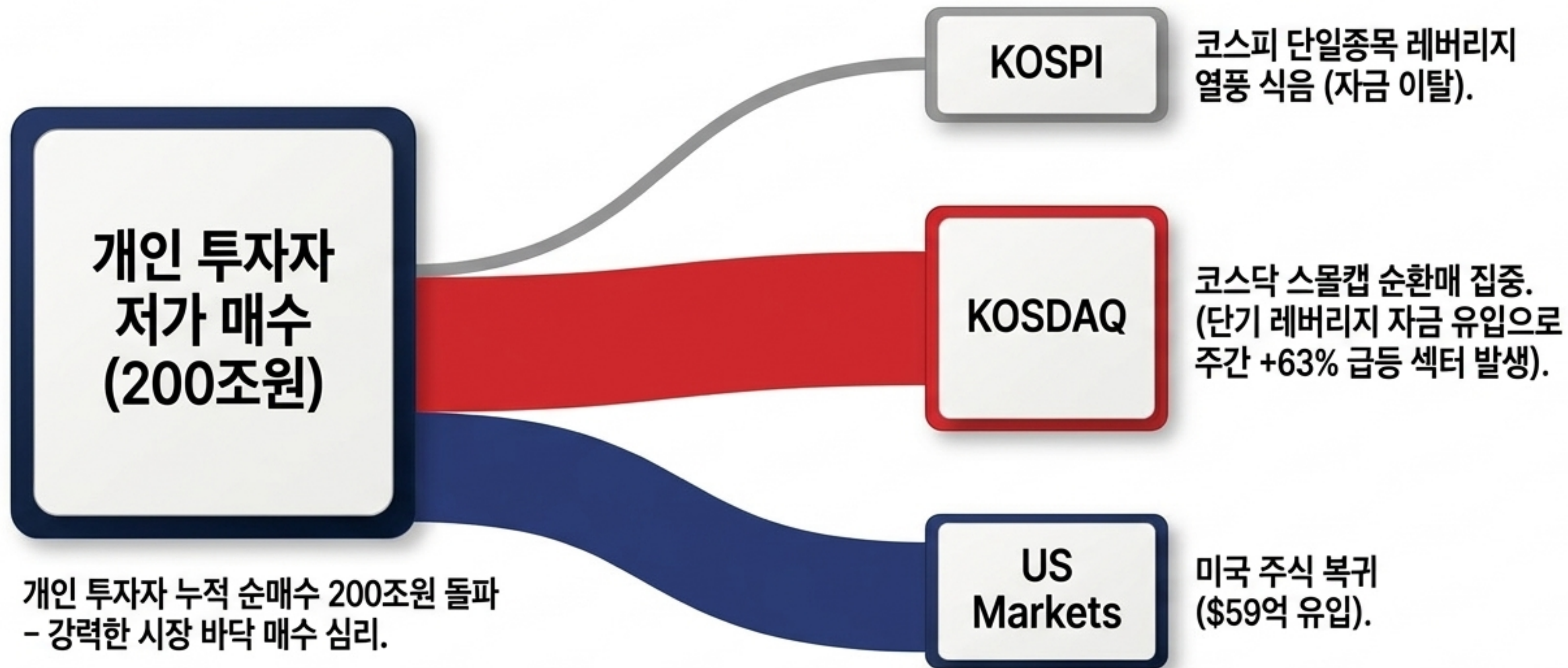
단타 자금 및 레버리지 자금의
폭발적 유입 (일주일 새 63% 급등)

핵심 동력

미 물가 지표 및 SK하이닉스 실적 대기

반도체 대형주가 숨 고르는 사이
실적을 갖춘 스몰캡으로 온기 확산

유동성 대이동: 스마트 개미의 자금 재배치 경로



시가총액 상위 동향: 갇혀버린 대형주

Top-10 KOSPI 트택

삼성전자
231,000원
0.00%
1350.5조

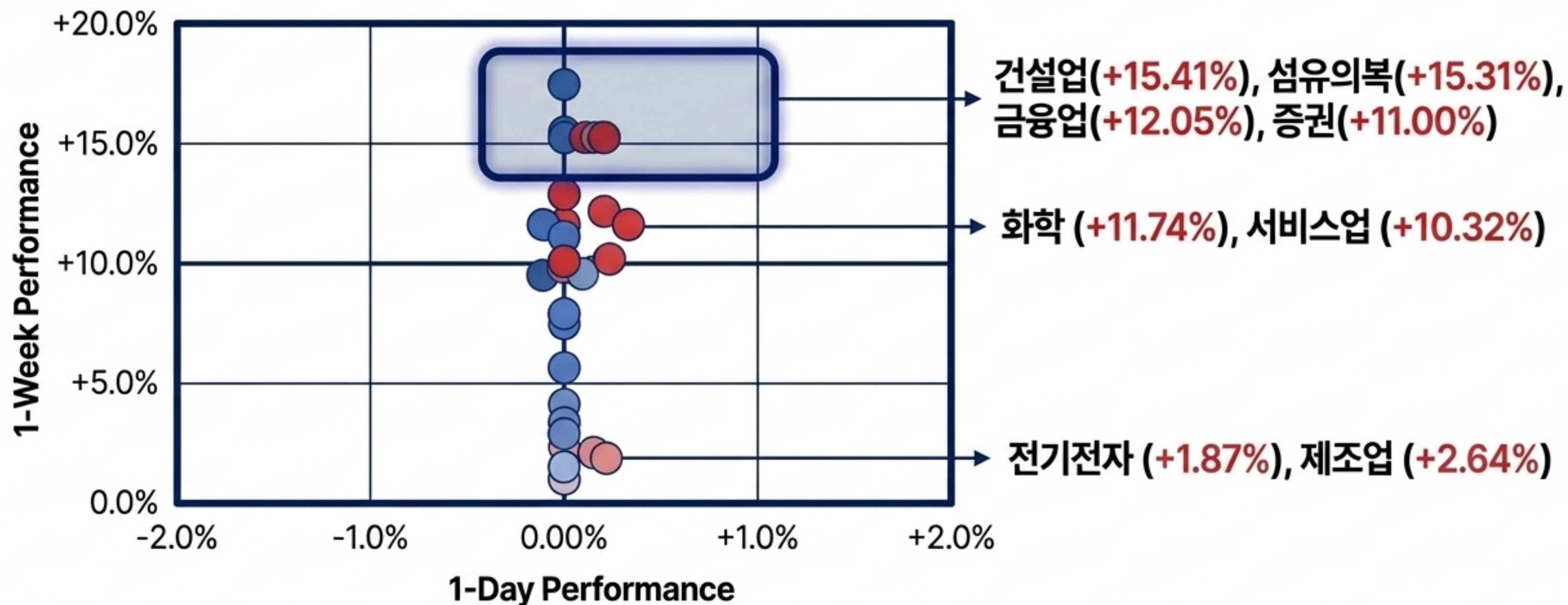
SK하이닉스
1,422,000원
0.00%
1038.8조

LG에너지솔루션
360,000원
0.00%
84.2조

외국인 코스피 매수 주저
요인 중 하나.

주식 반토막 우려 속
'나스닥급' 주주환원 정책
발표 여부가 대형주 투심
투심 반전의 핵심 트리거.

섹터 모멘텀 매트릭스: 수면 아래의 격렬한 순환매 (1W 기준)



지수는 멈췄지만, 방어주 및 저평가 섹터(건설, 금융)로의 뚜렷한 자금 이동 확인.

주간 핵심 카탈리스트: 시장 방향성을 가를 3대 변수



매크로-마이크로 메커니즘: 시장이 연결되는 방식

유가(\$78+) 및 미 국채금리 상승이 인플레이션 압박 가중.

매크로 불확실성으로 인해 외국인 자금의 코스피 대형주(반도체) 진입 지연.

같은 지수를 피해 개인 자금 200조원이 '고베타 자산'으로 이동.

 미국 테크주(\$59억 유입), 코스닥 스몰캡(+24% 반등), 금/비트코인 동반 강세 현상 발현.

트레이딩 전략: 3대 핵심 관전 포인트



Strategy Pillar
**코스닥 스몰캡
순환매 편승**

반도체 대형주 휴지기 속,
실적 기반 코스닥 중소형주
중심의 단기 트레이딩 유효.



Strategy Pillar
**미 나스닥 및
AI 밸류체인 추격**

서학개미 자금 유입과
샌디스크 등 긍정적
가이던스 기반.



Strategy Pillar
**인플레이션 헷지
포지션 유지**

유가 급등 및 지정학적
리스크 대비
금, 달러, 비트코인 등
포트폴리오 다변화 지속.

Appendix & Disclaimer

본 리포트의 모든 데이터 및 시황 정보는 2026년 8월 10일 07:01 AM (KST) 기준으로 작성되었습니다.

본 자료는 투자 참고용으로 제공되는 것이며, 어떠한 경우에도 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 투자 결정과 그에 따른 책임은 투자자 본인에게 있습니다.