

2026.08.18 글로벌 시황 브리핑

거시경제의 교차 기류와 KOSPI 7,000선 분수령

[REPORT_TYPE]: 장전 브리핑

[TIMESTAMP]: 2026-08-18 07:01 KST

KOSPI 6,977.94 +0.00% | KOSDAQ 864.65 +0.00% | S&P 500 7,785.76 +0.00% | DOW 53,732.41 +0.00%

4대 핵심 관전 포인트 (Executive Summary)



FICC 변동성 확대.
유가, 금, 비트코인
급등세 지속.
단기 포트폴리오 헤지 고려.



KOSPI 7,000선 분수령.
외국인 대규모 순매수 유입.
10년물 금리 안정 시
적극 매수 전환.



글로벌 증시 디커플링.
미국 약세 대비
아시아/유럽 상승.
로봇·AI IPO 및 메모리주
중심의 편입 전략 유효.

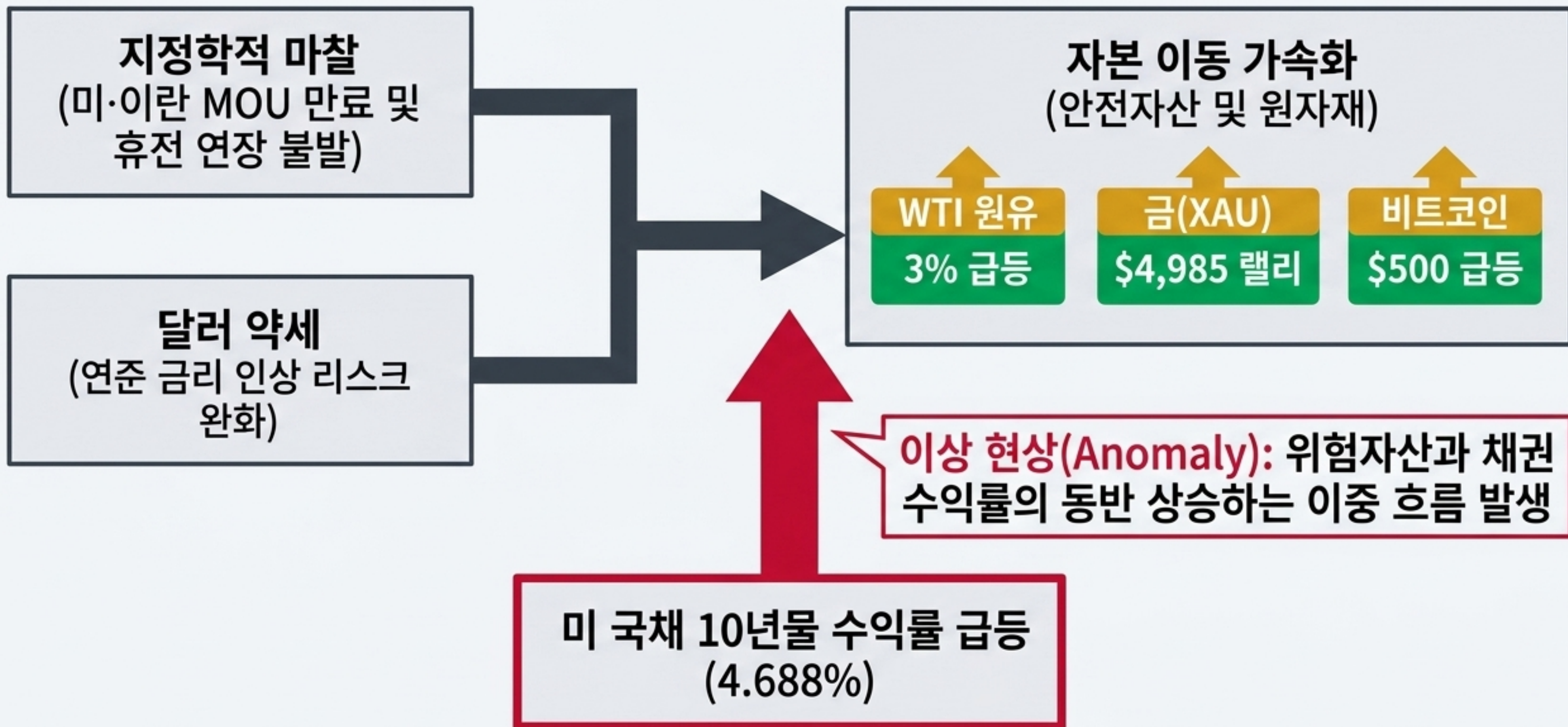


핵심 소비재 실적 대기.
홈디포(HD) 및 월마트(WMT)
실적 부진 시
방어형(헬스케어/유틸리티)
포지션 전환 준비

FICC 시장 모니터: 안전자산과 국채 금리의 동반 상승

자산	현재가	일간 변동	주요 동인
미 국채 10Y	4.688%	+5bp	19년 만 최고치 (FOMC 매파 기조)
WTI 원유	\$84.36	+\$2.62	브렌트유 90달러 재돌파 (중동 불안)
금 (XAU)	\$4,985	+\$18	한 달 새 10% 상승
비트코인	\$500	+\$1,240	ETF 순유입 지속
달러인덱스	0.5	▼-0.32	유로 강세 대비 약세
원/달러	₩1,415.68	▼-5.30	달러 약세 연동

거시경제 교차 기류: 지정학적 마찰과 달러 약세의 결합



글로벌 증시 디커플링: 미국 약세 vs 아시아·유럽 강세

미국 (Subdued)

S&P 500 (0.00%) |
나스닥 (-0.32%)

- 국채 금리 급등 압력으로
빅테크/소프트웨어 매도세
출회.

유럽 (Strong)

DAX (+0.80%) |
FTSE 100 (+0.79%)

- 우크라이나 평화협상
기대감 및 방산주 주도
강세.

아시아 (Leading)

항셍 (+1.59%)
선전 (+0.62%)
닛케이 225 (+0.46%)

- 기술주/메모리 주도 상승
및 엔화 약세 기반 수출주
강세.

미국 증시 심층 분석: 수면 아래의 스텔스 로테이션

하방 압력 (Drag)



- 국채 금리 상승(19년래 최고치) 여파.
- 소프트웨어 및 기존 빅테크 중심의 차익 실현 매도세.

상승 모멘텀 (Bright Spots)

메모리 반도체: 마이크론 중심의 개별 주가 강세 유지.

우회 상장/IPO: 어질리티(Agility) 등 로봇 기업들의 활발한 증시 진입.

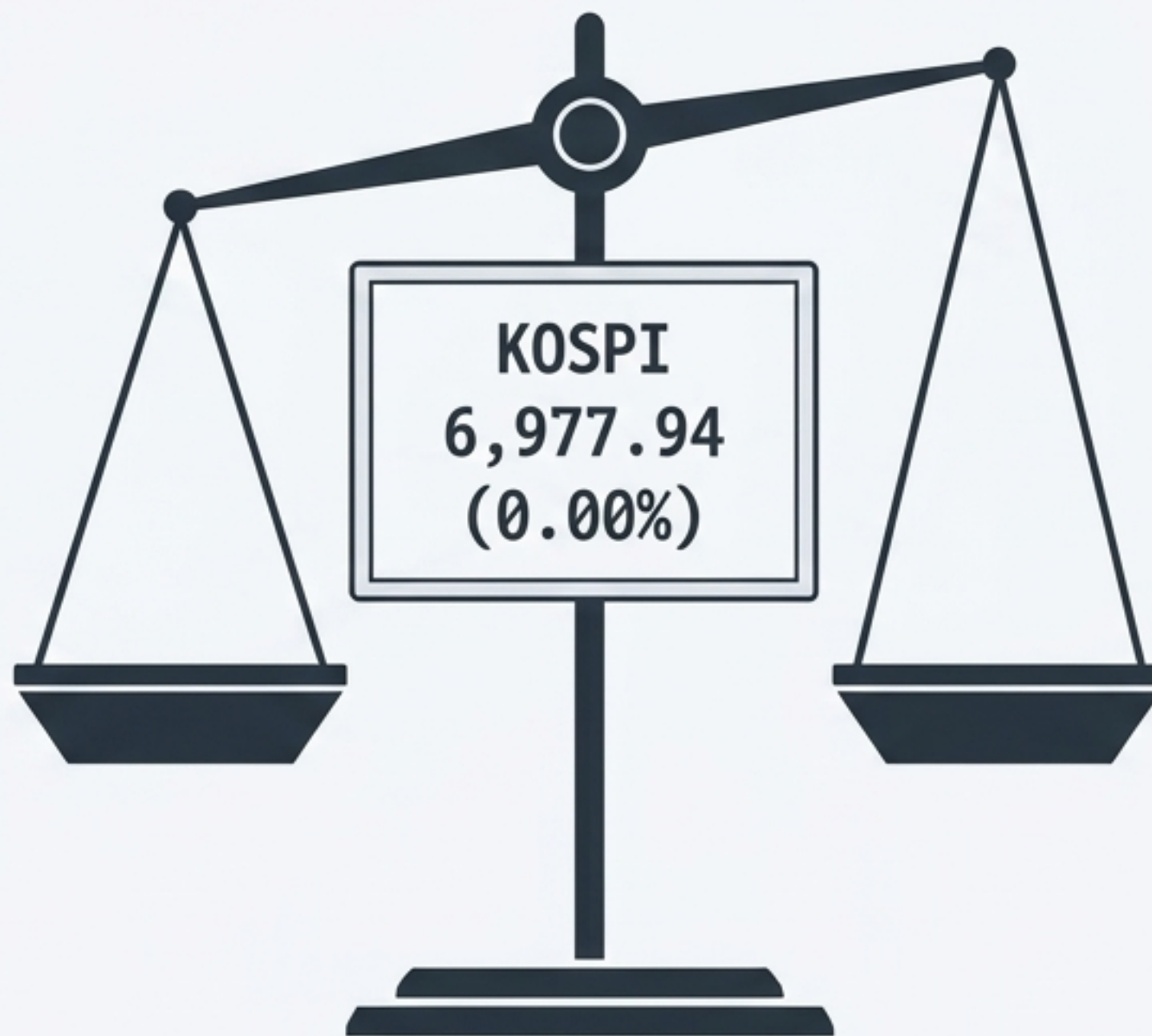
비상장 대형주 프록시: 하버드 대학교, 스페이스X 지분 22억 달러 규모 공개.

[MARKET STRUCTURE UPDATE] 나스닥, 12월부터 하루 23시간 연속 거래 시스템 도입 발표.

국내 증시 분수령: KOSPI 7,000선을 둘러싼 힘의 균형

상방 모멘텀 (Bulls)

- 외국인 투자자 4일간 8조 원 순매수 'کم백'.
- 메모리 반도체 섹터 중심의 수급 개선 기대.
- 최근 5거래일간 11% 반등에 성공한 저력.



하방 리스크 (Bears)

- 미국 경기 침체 우려 및 중동 지정학적 리스크.
- '닥터뚬'의 강력한 경고: 지표는 거짓말 안 해, 코스피 5000 아래로 붕괴될 것.
- 미국 국채 금리 상승에 따른 밸류에이션 부담.

시가총액 집중도: 반도체 투톱의 지수 동결 건인

삼성전자 1604.8조 원 (보합 0.00%)	SK하이닉스 1201.7조 원 (보합 0.00%)		
	LG에너지솔루션 (86.5조) 0.00%	현대차 (92.8조) 0.00%	삼성바이오로직스 (71.7조) 0.00%

Key Insight Panel

대형주 보합세로 KOSPI/KOSDAQ 모두 전일 대비 +0.00pt 마감.
증시가 전반적인 ‘리셋’ 및 숨고르기 국면에 진입하며 철저한 개별 종목 장세가 시작됨.

주간 핵심 촉매제: 미국 소비재 실적과 섹터 로테이션

HD (홈디포) 실적 발표

WMT (월마트) 실적 발표

8월 18일 (화)

8월 20일 (목)

Scenario Path (If-Then Logic)

관전 포인트: 두 거대 유통 기업의 실적은 미국 소비 경기의 바로미터.

[조건] 만약 실적 부진 및 가이드런스 하향 발생 시 →

[액션] 포트폴리오를 자유소비재에서 방어형 섹터(헬스케어, 유틸리티)로 즉각 전환할 것.
(현재 유틸리티 섹터 주간 +2.98% 상승 중)

전술적 포지셔닝 매트릭스: 4대 핵심 대응 전략

[시장 시그널]	[현재 상태]	[최적 포트폴리오 액션]
[매크로 헤지]	유가/금 급등 및 지정학적 리스크 지속	단기 변동성 헤지를 위해 금·비트코인 비중 확대 고려.
[국내 롱 포지션]	외국인 8조 원 순매수 및 KOSPI 7,000선 근접	미국 10년물 국채 금리 상승세 진정 시, 국내 증시 적극 매수 포지션 구축.
[글로벌 알파]	미국 증시 기술주 약세 vs 아시아 증시 강세	아시아 메모리 반도체 및 신규 로봇/AI IPO 종목 선별 편입.
[섹터 로테이션]	HD/WMT 실적 발표로 인한 소비재 흐름 변동	소비 둔화 시그널 확인 시 헬스케어/유틸리티 방어주로 신속한 자금 이동.