

TACTICAL MORNING BRIEFING // 2026-08-20 07:02:26 KST

2026년 8월 20일 글로벌 시황 브리핑

장기채 역습과 글로벌 증시의 디커플링

SYSTEM: ACTIVE | DATA SOURCE:
GLOBAL FICC & EQUITY MARKETS

Executive Summary: Morning Radar

Macro (거시경제)

미 국채 금리 급등:

10년물 4.708% (+5bp) ↗

원인:

FOMC 매파 기조 고조. 전 세계 위험자산 전방위 압박.

환율/상품:

달러 인덱스 0.5 하락 (유로 강세). 유가(\$85.61) 및 금(\$500) 동반 상승.

Market (시장 동향)

KOSPI 6500선 붕괴:

외인/기관 대규모 매도로 5.8% 급락 후 6,471.17 보합 출발.

사이드카 발동 여파 지속.

미국 표면적 안정:

재무부 국채 바이백으로 지수 하락 방어 (S&P 7,691.76 보합). 반도체는 약세.

Strategy (전략 포인트)

이벤트 대기:

WMT(오늘), NVDA(26일) 실적 발표 전후 변동성 확대.

액션 플랜:

반도체 섹터 관망.

금·원유를 통한 인플레이/지정학 헤지.

바벨 전략(성장+방어주) 구축.

The Epicenter: FICC & Macro Divergence

US 10Y Treasury



AI Signal: FOMC 매파 기초 (글로벌 증시 하방 압력의 근원)

WTI Crude



\$85.61
↑ +\$2.62

AI Signal: 중동 불안 / UAE·이란 갈등 / OPEC 감산 연장 기대

Gold (XAU)



\$500
↑ +\$18

AI Signal: 인플레이션 우려 및 안전자산 선호 심리 지속

USD/KRW



₩1,388.49
↓ -5.30

AI Signal: 유로화 강세(EUR/USD 1.1790)에 따른 상대적 원화 안정세

미국 증시: 표면적 안정, 내부적 변동성



S&P 500
7,691.76
+0.00% 보합



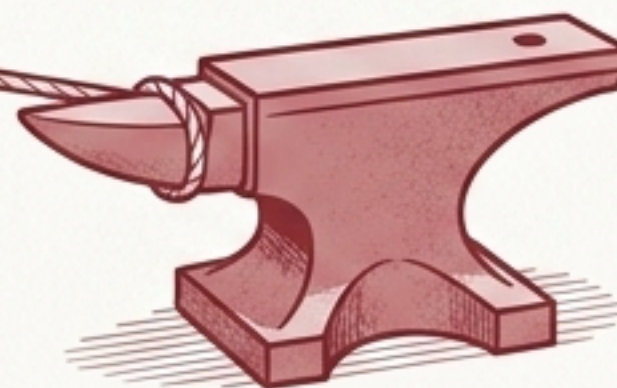
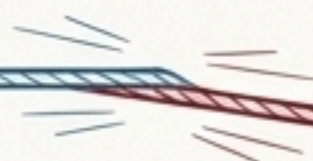
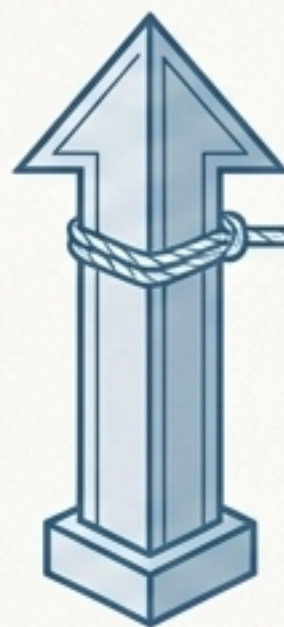
NASDAQ
26,289.71
+0.00% 보합



DOW JONES
53,343.40
+0.00% 보합

美 재무부 장기채
바이백 확대

장기 금리 일시적 하락
유도, 증시 하락 방어



엔비디아 및 반도체
약세 지속

10년물 금리 쇼크에 따른
기술주 투심 익화

⚠ 월가 경고 (Wall Street Alert): 과열된 서학개미 투자 행태에 대한 우려 제기, 향후 변동성 증폭 가능성 경고.

국내 증시 타격: 미 국채금리 직격탄, 무너진 6500선

KOSPI



국내 시가총액 & 섹터 현황: 얼어붙은 대형주, 무너진 서비스업

삼성전자

247,500원 (1447.0조)

0.00%

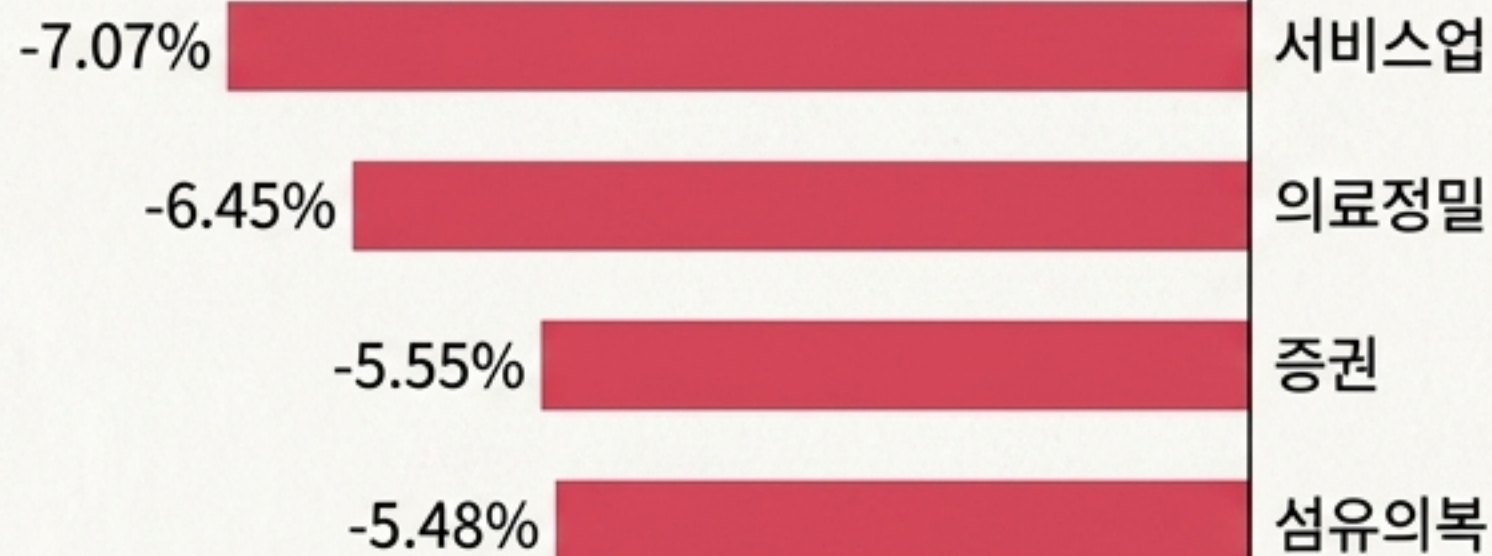
SK하이닉스

1,500,000원 (1095.7조)

0.00%

투심 마비로 장 초반 보합세.

1W 주간 섹터 하락률



- **제약/ 바이오:** 코스닥 제약지수 소폭 하락 속 '바이오니아' **상한가** 기록.
- **IPO 모멘텀:** '어피닛' 코스닥 상장예비심사 청구로 4주로 개별 종목 장세 연출.

글로벌 증시 디커플링: 달러 약세가 낳은 비미국 지역의 반등

유럽 (Europe)

DAX 24,998.00 (+0.80%)

방산주 강세 및 우크라이나
평화협상 기대로 견조한 흐름 유지.

중국 (China/HK)

항셍 22,944.00 (+1.59%)

본토 증시 정상 거래 중이며,
중화권 증시는 미 국채 쇼크에서
비껴가며 뚜렷한 상승세 시현.

일본/호주 (Japan/Aus)

닛케이 225 (+0.46%)

엔화 약세 수혜(수출주) 및
자원주 중심의 제한적 상승.

결론: 미국발 금리 공포 속에서도 달러 인덱스 하락(-0.32)이 아시아 및 유럽 증시의 부분적 매수 기회를 창출.

다가오는 이벤트 호라이즌 (The Upcoming Catalysts)

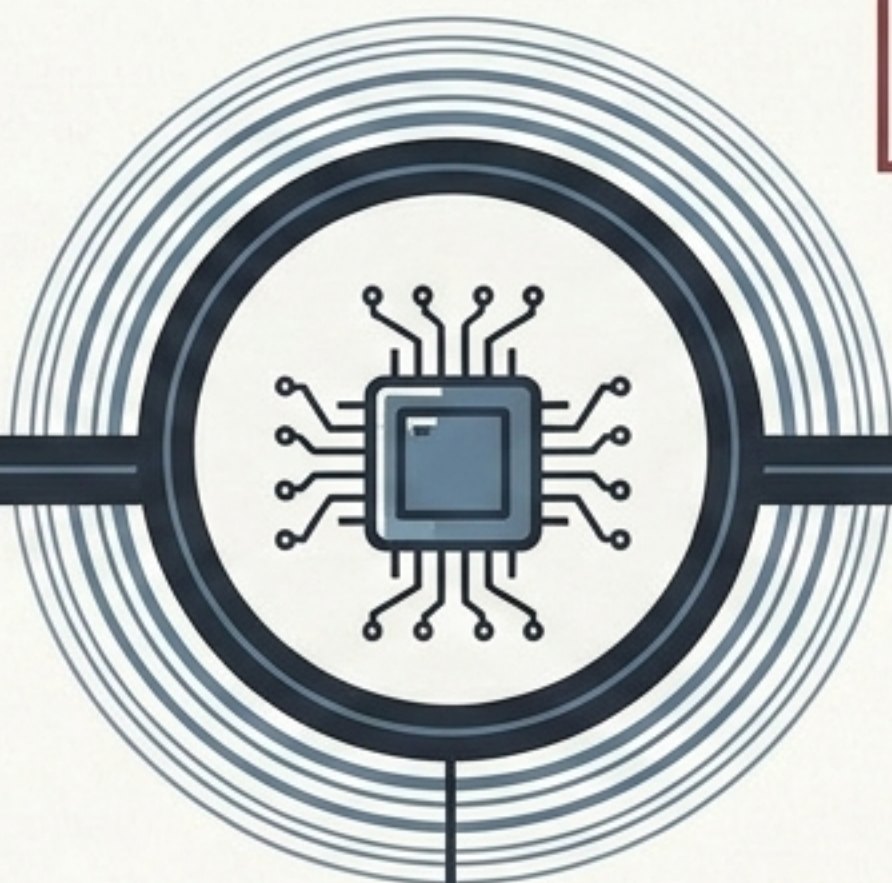
오늘 (8/20)



미국 WMT (Walmart) 실적 발표

미국 소비 강도 및 유통업(소매) 섹터
변동성 측정의 리트머스 시험지.

다음주 수요일 (8/26)



미국 NVDA (NVIDIA) 실적 발표

글로벌 반도체/AI 섹터의 향방을
결정지을 최대 분수령.



실적 발표 전후 극심한
변동성 예상. **포지션**
선제적 조정 필수.

전술적 플레이북: 자산 배분 매트릭스 (Tactical Playbook)

비중 확대 (Overweight)

유럽 방산주 & 특정 아시아 증시 (항생 등)

달러 약세 수혜 및 로컬 촉매제 (평화협상 기대 등) 보유.

헤지 (Hedge)

금(Gold) & WTI 원유

중동 불확실성 지속 및 안전자산 선호. 포트폴리오 충격 흡수 장치.

관망 (Wait & See)

반도체 & AI 장비주

NVDA 실적 발표 전까지 금리 쇼크에 따른 높은 변동성 노출. 투심 회복 확인 후 접근.

핵심 전략 (Core Strategy)

바벨 전략 (Barbell Approach)

금리 인상 공포와 실물 경제 압박이 공존. '성장주'와 '방어주'를 양극단에 균형 있게 배분하여 리스크 통제.

TACTICAL MORNING BRIEFING COMPLETE.

장전 브리핑 종료. 성공적인 트레이딩을 기원합니다.

SYSTEM MSG: 본 리포트는 2026년 8월 20일 07:02 기준으로 생성되었습니다.
본 자료는 투자 참고용이며, 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 금융시장의 높은 변동성에 유의하시기 바랍니다.
[CONNECTION TERMINATED]