



DATE: 2026-08-21

2026년 8월 21일 글로벌 시황 브리핑

KOSPI의 극적 반등과 글로벌 금리 변동성 점검

TIME: 07:02 AM [KST]

REPORT TYPE: 장전 브리핑

국내

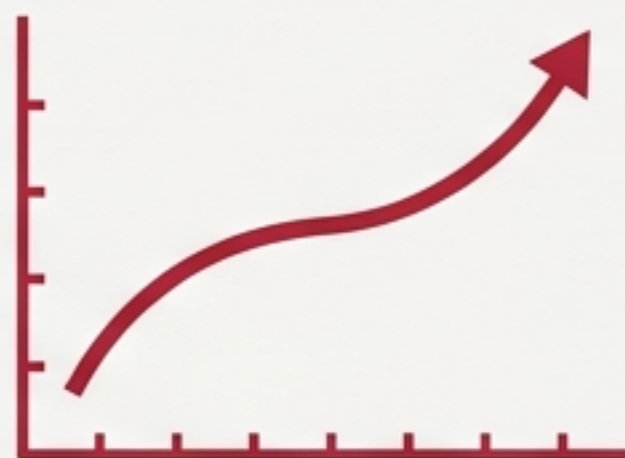


주주환원의 힘

KOSPI
6,800선 회복

SK하이닉스 40조원 자사주
매입 발표가 이끈 극적인 안도
랠리와 외국인 순매수 유입

해외/매크로



금리의 역습

美 10년물
4.6% 돌파

美 재무부 국채 바이백 효과
소멸 및 40조 달러 국가부채
우려로 S&P 하락 전환

전략



NVDA 실적 대기

8월 26일
엔비디아 실적

대형주 쓸림 현상 주의.
실적 발표 전후 극대화될 나스닥
변동성에 대비한 헷지 전략 필요.

KOSPI: 6,852.58 (0.00%)

KOSDAQ: 840.89 (0.00%)



표면적으로론 보합(0.00%) 마감이나, 실질적으로는 하루 만에 6,800선을 탈환한 강력한 안도 랠리.

[Market Driver]

SK하이닉스 40조원 규모 자사주 매입 발표

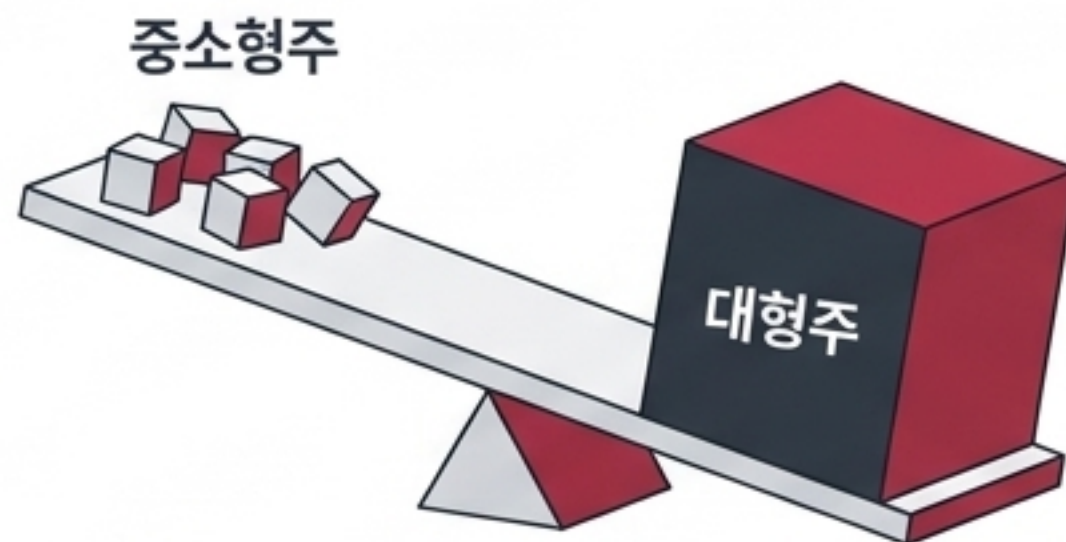


주가 13% 급등 / 외국인 순매수 유입

반도체 대형주 주주환원 견인으로
KOSPI 7,000선 진입 기대감 부각.

[Structural Risk]

대형주 쏠림 현상 심화



극단적인 대형주 편중 매수로 인한 포트폴리오
구조 변동 및 중소형주 소외 위험 상존. 키움증권
브로커리지 점유율 하락 등 리테일 시장 영향 가시화.

KOSPI 섹터 및 시가총액 Top 10 현황

↑ 통신업: +6.73%

↓ 기계: -6.85% /
서비스업: -6.72%

삼성전자:
271,000원
(1584.3조)

SK하이닉스:
1,691,000원
(1235.3조)

LG에너지솔루션:
358,000원
(83.8조)

현대차:
417,500원
(85.5조)

삼성바이오로직스:
1,574,000원
(72.9조)

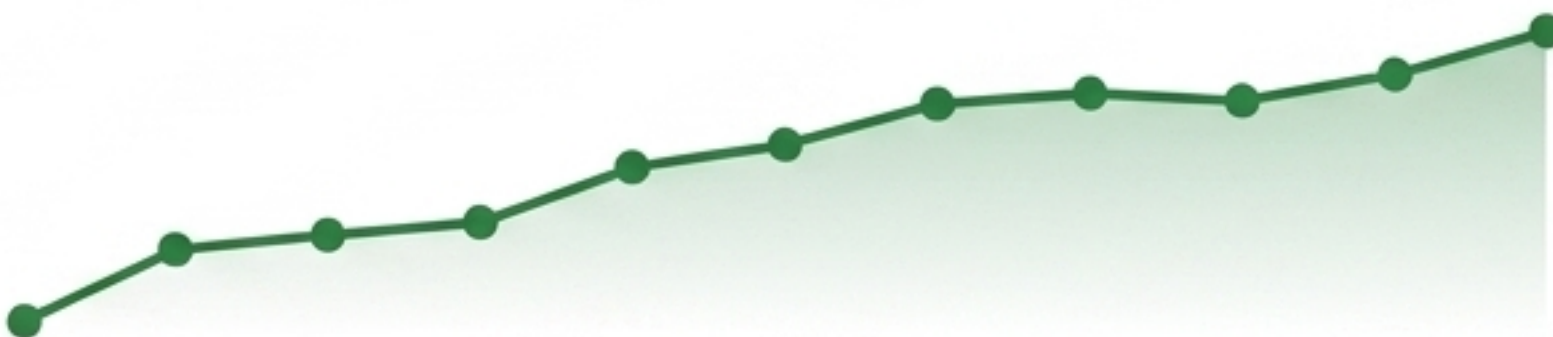
S&P 500

7,641.16 (-0.87%)



NASDAQ

26,067.17 (+0.62%)



Market Story

정책 약발 소멸

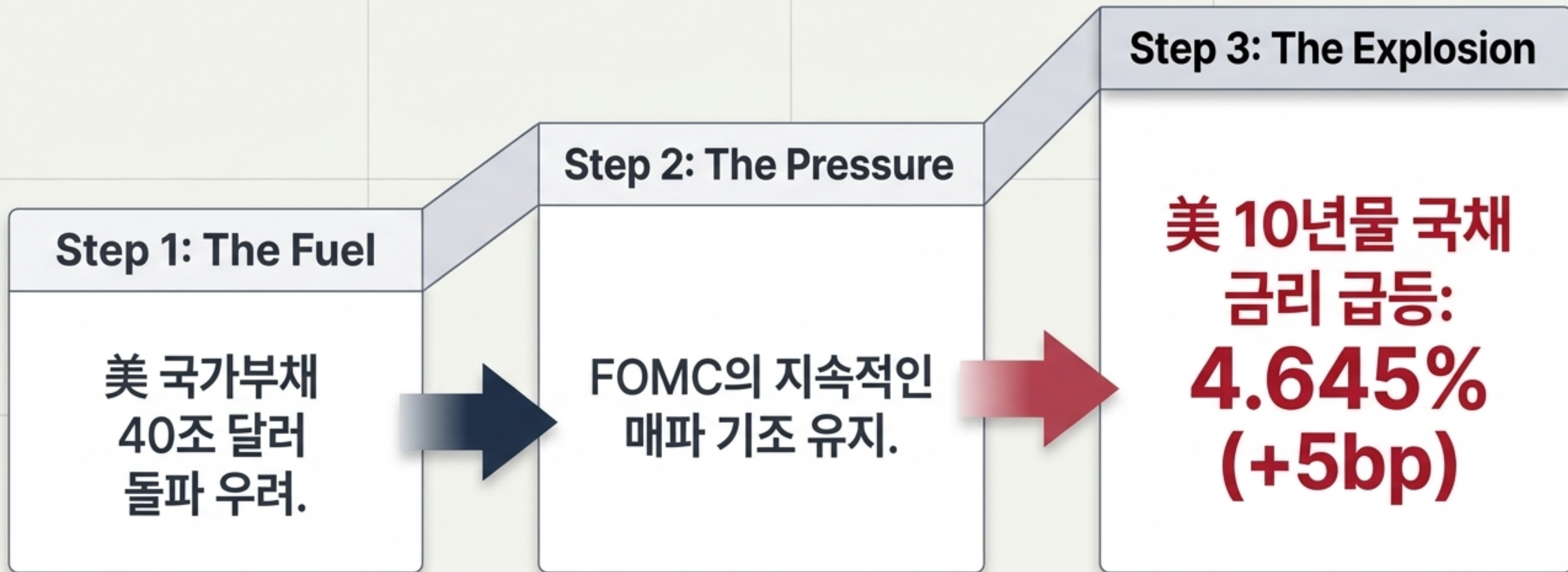
美 재무부의 국채 바이백 효과가 다하며 시장 하방 압력 재개.

섹터 차별화

유틸리티(-1.70%) 등 방어주 약세 전환.

고군분투

중간선거를 앞둔 변동성 장세 속, 암호화폐 관련주 및 일부 기술주(나스닥)만 상승 모멘텀 유지. 추가로 카카오모빌리티 등 미국 상장 추진 이슈 상존.



국채발 금리 충격이 기술주와 암호화페를 제외한
미국 본토 증시 전반에 무거운 하방 압력으로 작용 중.

안전자산



금: \$500 (+\$18)

글로벌 변동성 확대에 따른 안전자산 선호 랠리 지속

에너지/물가



WTI 원유: \$87.83 (+\$2.62)

대이란 제재 예고 및 OPEC 감산 연장 기대감
(7월 생산자물가 하락 불구, 8월 물가 상승 압력 예고)

환율



원/달러: 1,395.23원 (-5.30원)
/ 달러인덱스: 0.5 (-0.32)

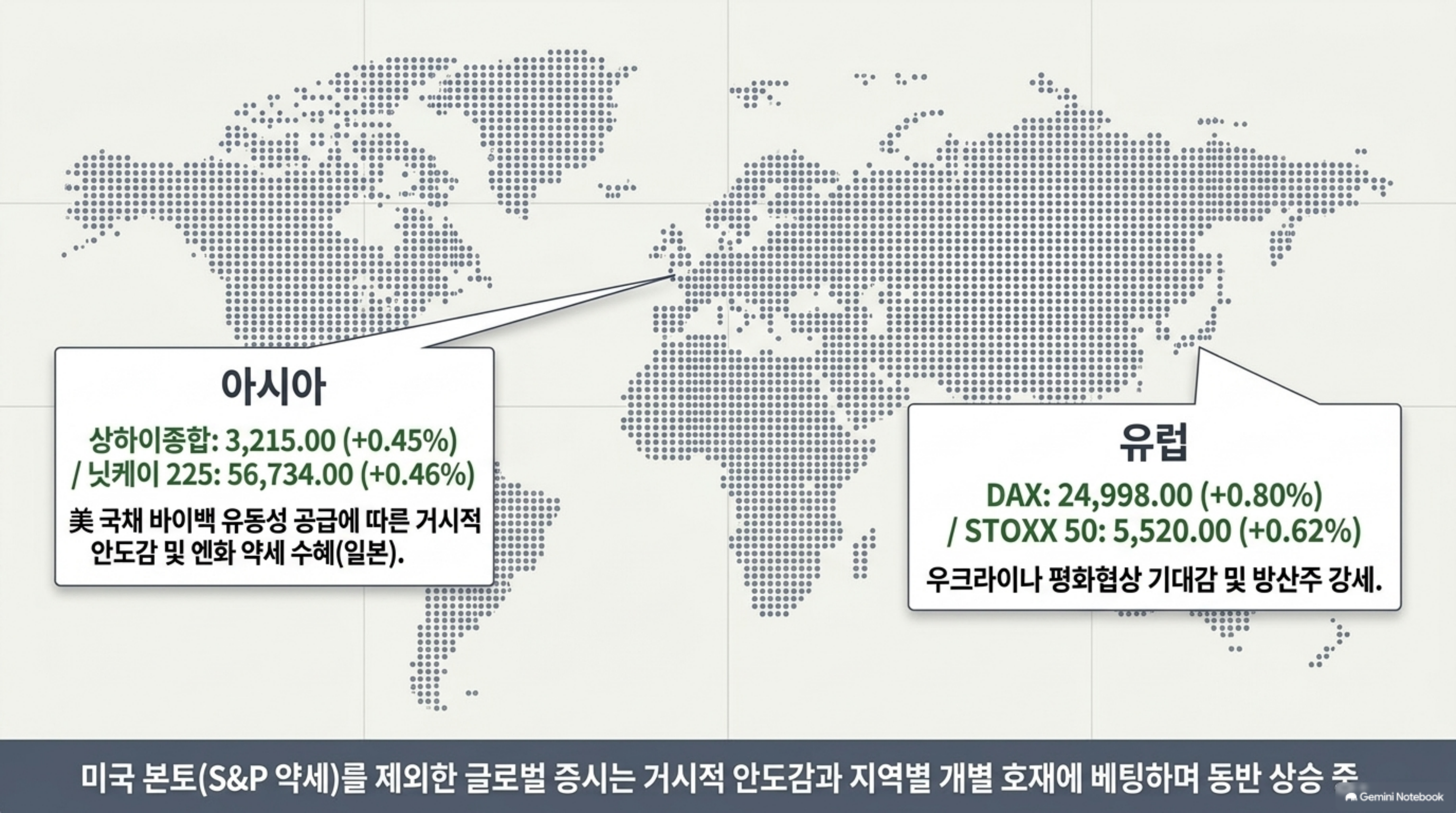
유로화 강세에 따른 글로벌 달러 약세 및 원화 가치 회복

위험자산



비트코인: \$67,350 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속 및 위험자산 선호 심리 잔존



아시아

상하이종합: 3,215.00 (+0.45%)
/ 닛케이 225: 56,734.00 (+0.46%)

美 국채 바이백 유동성 공급에 따른 거시적
안도감 및 엔화 약세 수혜(일본).

유럽

DAX: 24,998.00 (+0.80%)
/ STOXX 50: 5,520.00 (+0.62%)

우크라이나 평화협상 기대감 및 방산주 강세.

미국 본토(S&P 약세)를 제외한 글로벌 증시는 거시적 안도감과 지역별 개별 호재에 베팅하며 동반 상승 주

8월 26일 (수):

 NVDA(엔비디아) 실적 발표

8월 21일 ~
8월 25일:
포지션
재조정 기간



KOSPI 종속성

7천선 돌파 여부는 Hynix 등 대형 반도체주 흐름에 완벽히 종속.
포트폴리오 편중 리스크 선제적 관리 필요.



Macro 임계점

美 10년물 금리의 추가 상승 여부(4.6%대 안착) 및
원/달러 환율 1,390원대 지지력 테스트 주목.



변동성 헷지

NVDA 실적 발표 전후로 나스닥 변동성 극대화 예상.
옵션 등 파생상품을 활용한 포트폴리오 방어 전략 적극 권장.