

2026.08.24

REPORT TYPE: 장전 브리핑

폭풍 전야의 관망세

3대 이벤트를 대기하는 글로벌 증시



엔비디아
실적



잭슨홀
미팅



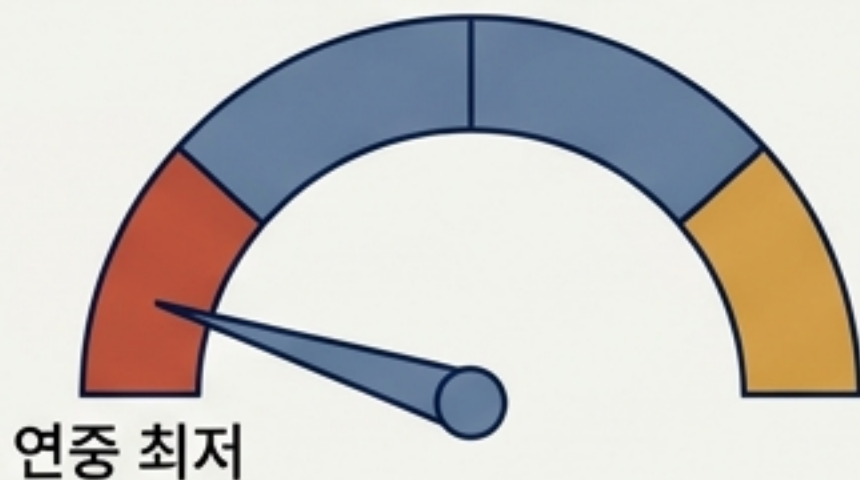
한국은행
금통위

국내 증시: 극단적 관망세와 유동성 가뭄

KOSPI 6,912.95
+0.00pt (+0.00%)

KOSDAQ 801.94
+0.00pt (+0.00%)

시장 회전을 및 거래량



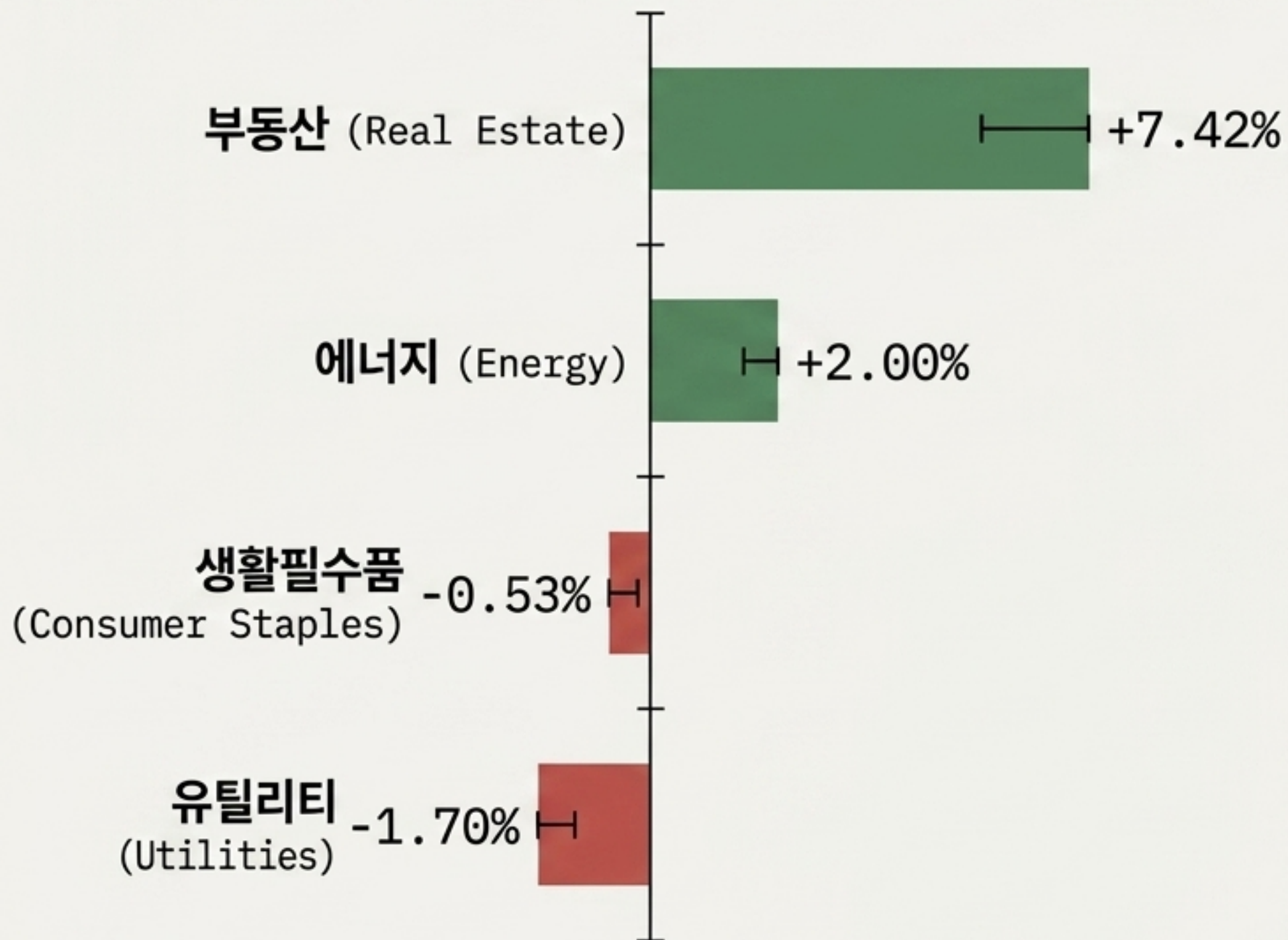
삼전·닉스 반등 기대감에도
개미들은 불신.
코스피 회전을 및 거래량
연중 최저치 기록.

삼성전자	SK하이닉스	LG에너지솔루션	삼성바이오로직스
281,500원 +0.00%	1,730,000원 +0.00%	343,500원 +0.00%	1,551,000원 +0.00%

미국 증시: 지수 보합 속 섹터 로테이션

S&P 500: 7,641.16 | +0.00%

섹터 수익률 (Sector Returns)



[CAPITAL FLOW]



서학개미, 삼성·SK하이닉스
담은 美 ETF에 한 주간
1,185억 원(약 \$93M) 순매수.

[SECTOR ALERT]



머크(Merck), 맞춤형 암백신
상용화 기대감에 목표주가 줄상향
→ 바이오/스케어 긍정적 시그널.

FICC 시장: 수면 아래의 격랑

주식시장이 엔비디아를 기다리며 멈춰있는 동안, 매크로 자산은 연준 매파 기조와 지정학적 리스크를 선반영 중.

미 국채 10Y

4.706%



+5bp

Driver: FOMC 매파기조 및 금리 급등

달러인덱스 & 원/달러

0.5 &

1,394.14원



-0.32 /
-5.30원

Driver: 유로 강세에 따른 달러 약세 및 원화 강세

WTI 원유

\$87.06



+\$2.62

Driver: OPEC 감산 연장 기대

금 (XAU)

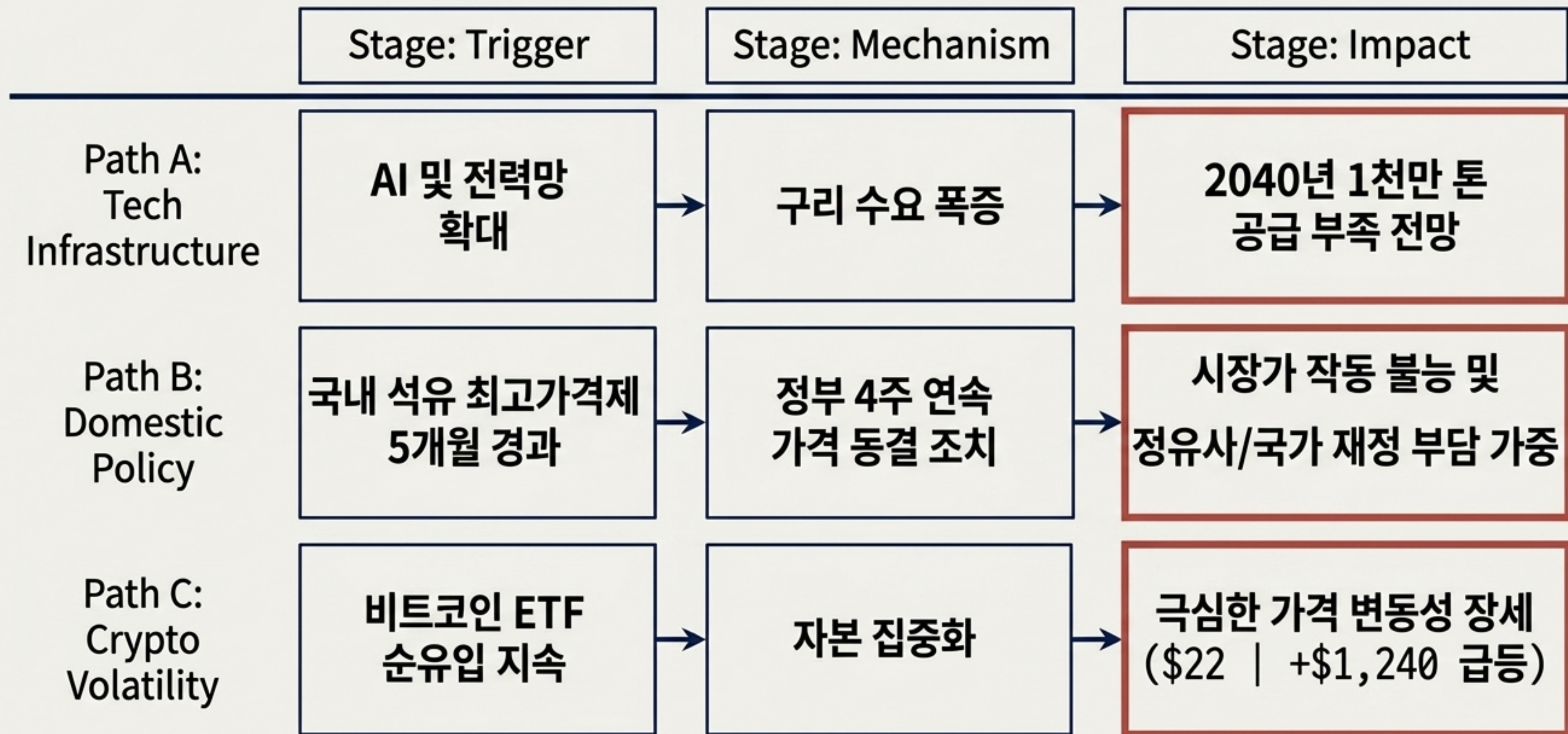
\$500



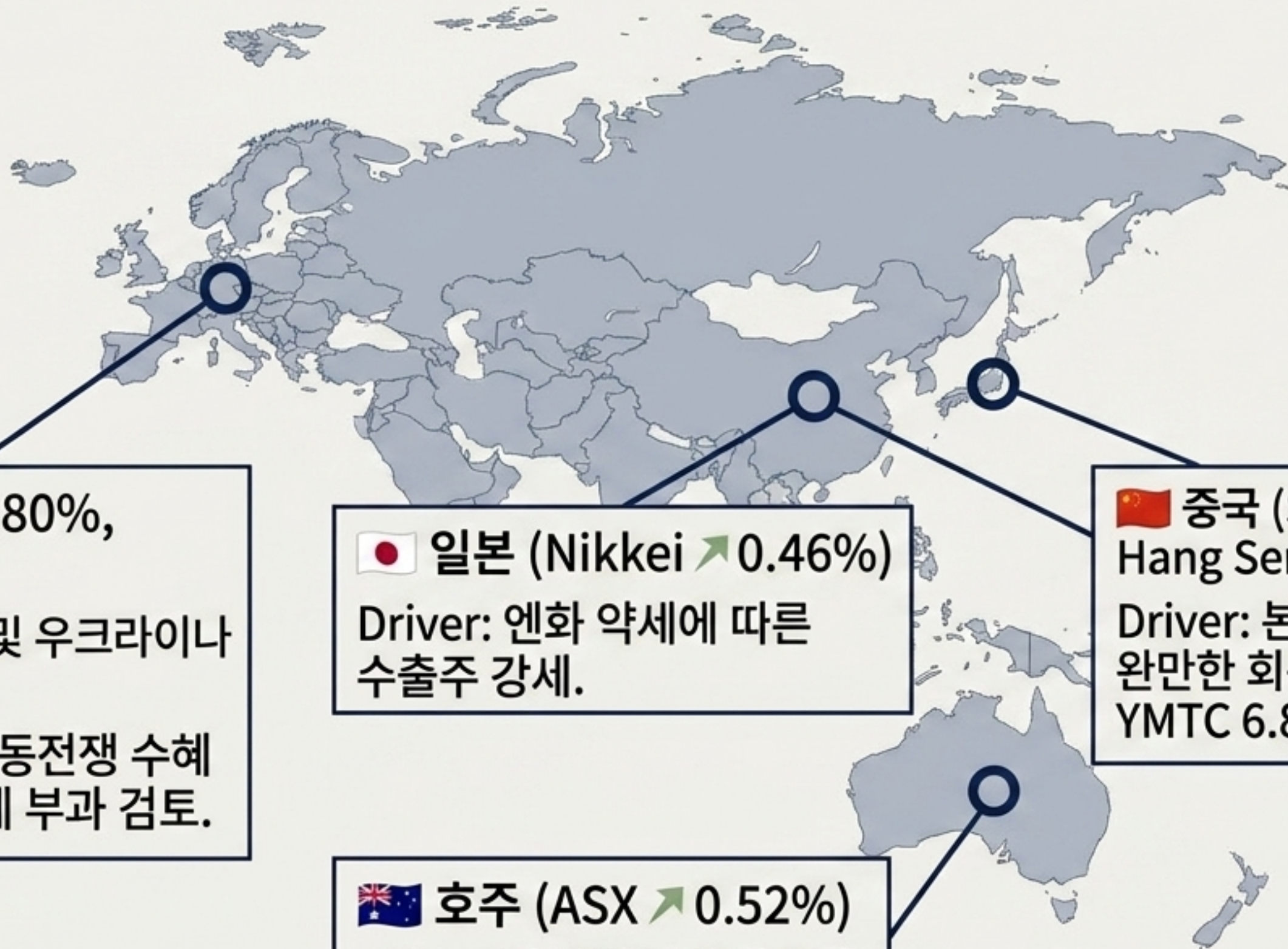
+\$18

Driver: 온스당 \$4,600 이상 유지, 안전 자산 선호 지속

매크로 딥다이브: 인플레이션과 정책의 딜레마



글로벌 증시 동향: 국지적 모멘텀



🇪🇺 유럽 (DAX ▲ 0.80%,
FTSE ▲ 0.79%)

Driver: 방산주 강세 및 우크라이나
평화협상 기대.

Risk: 유럽 6개국, 중동전쟁 수혜
석유기업 대상 횡재세 부과 검토.

🇯🇵 일본 (Nikkei ▲ 0.46%)

Driver: 엔화 약세에 따른
수출주 강세.

🇨🇳 중국 (Shanghai ▲ 0.45%,
Hang Seng ▲ +1.59%)

Driver: 본토 증시 정상 거래 속
완만한 회복세.
YMTC 6.8조 원 규모 IPO 시동.

🇦🇺 호주 (ASX ▲ 0.52%)

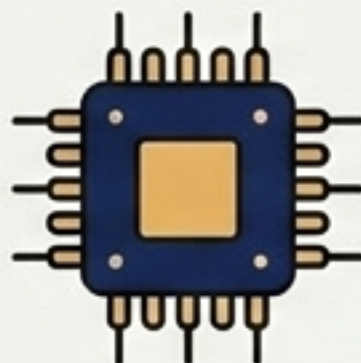
Driver: 자원주 중심 상승장.

축매제 캘린더: 변동성 귀환의 타임라인

 잭슨홀 미팅 여진 &
7월 PCE 물가지표 대기

(매파적 연준 인사
발언에 촉각)

8/26 (수)



 엔비디아 (NVDA)
실적 발표

글로벌 테크/반도체 궤적
및 코스피 · S&P 500 반등
여부 결정

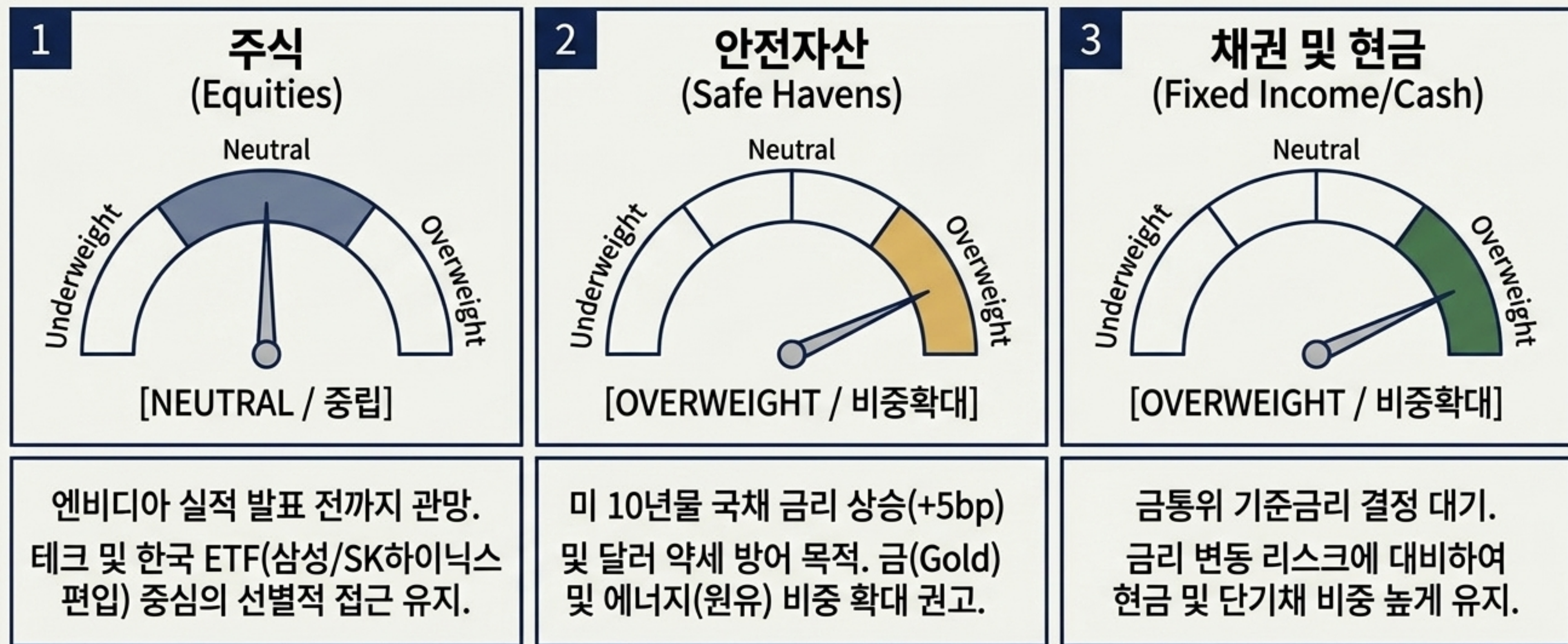
8/28 (금) 10:00 AM



 한국은행
금융통화위원회
[중요도: ★★★★★]

기준금리 결정. 국내 시장
유동성 및 환율 방향성 확정

핵심 전략 플레이북: 3대 허들 돌파 전략



금리에 막힌 코스피, 방향성은 결국 펀더멘털(NVDA)과 통화정책(BOK)이 결정한다.