

Date: 2026-08-24 | Report Type: Market Close Synthesis

극단적 디커플링과 다가오는 슈퍼 워크

2026년 8월 24일 글로벌 시황 브리핑

국내 지수 엇갈림 · 미 국채 19년래 최고치 · 핵심 투자 시나리오 점검

국내 증시: 극단적 양극화



KOSPI **-3.12%** (6700선 붕괴)
vs KOSDAQ **+1.42%**

삼성전자 쇼크가 대형주를 억누른
반면, 이차전지 및 가상자산
테마가 코스닥을 견인.

글로벌 매크로: 금리 공포 속 횡보



미 10년물 국채 금리
4.722% 돌파

S&P 500(보합) 및 NASDAQ(**+0.43%**)은
엔비디아 실적 대기 속 방어 성공.
아시아는 기술주 약세로 혼조세.

FICC: 안전자산·헷지 수요 폭발



유가
\$64.89
(+\$2.62)

금
+\$18

비트코인
\$67,350
(+\$1,240)

지정학 리스크와 인플레이션 헤지
수요가 위험자산-안전자산 간
팽팽한 줄다리기를 형성.

시장 진단: KOSPI vs KOSDAQ 수급 및 투자 심리 대립

KOSPI (비관론의 중심)

6,696.96 (-215.99pt / -3.12%) ↓

주도 수급	외국인/기관 대규모 매도 (외인 약 3~3.9조 원, 기관 1.2조 원 투매)
핵심 동인	삼성전자 주주환원 실망감 및 반도체 투심 악화
투자 심리	단기 현금화 및 공매도 확대

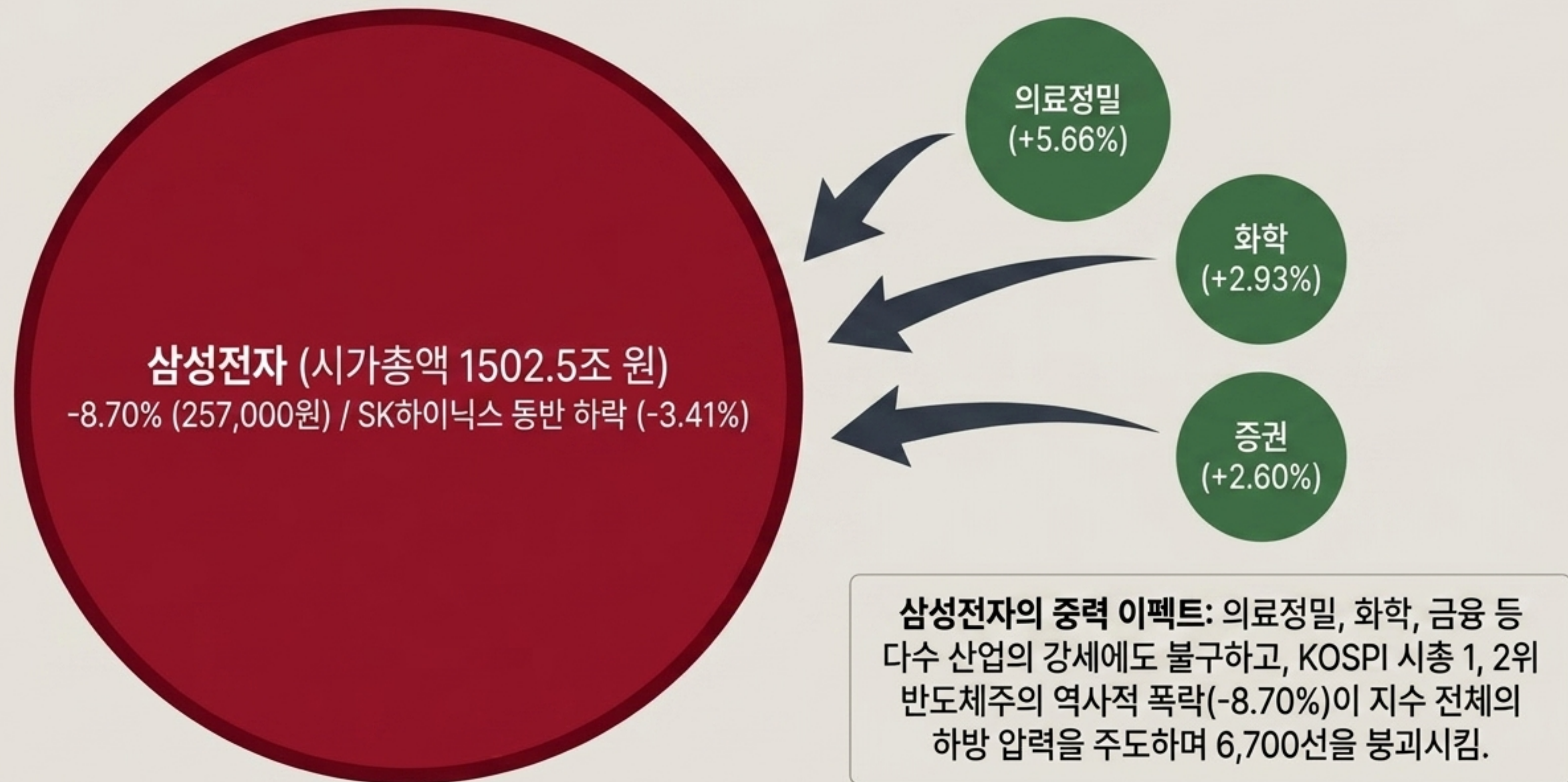


KOSDAQ (낙관론과 테마)

813.33 (+11.39pt / +1.42%) ↑

주도 수급	개인 투자자 순매수 집중
핵심 동인	이차전지 랠리, 두나무 상장설, 리벨리온/가상자산 테마 강세
투자 심리	레버리지 및 ETF 롱 포지션 선호

삼성전자의 중력 이펙트: 지수 하방 압력의 근원



섹터별 등락 및 주도주 분석: 밸류체인 디커플링 가속화

강세 그룹 - 이차전지 독자 모멘텀					약세 그룹 - 반도체 및 방어주 동반 하락		
LG화학: 273,000원 (+8.12%)		삼성SDI: 515,000원 (+7.74%)			삼성전자: -8.70% SK하이닉스: -3.41%		
POSCO홀딩스: 327,500원 (+5.65%)	LG에너지솔루션: 362,000원 (+5.39%)				통신업: -4.25%	유통업: -3.64%	제조업: -0.82%

배터리 밸류체인의 완벽한 디커플링: 반도체 투심 악화가 통신/유통 등 방어주까지 끌어내린 반면, 이차전지 대형주들은 KOSDAQ 테마와 맞물려 독자적인 강력 랠리 형성

US Index Resilience

S&P 500: 7,641.16 (+0.00%)

NASDAQ: 26,180.46 (+0.43%)

19년 만의 최고 국채 금리 압박에도 불구하고, 서비스업 호조와 저가 매수세가 지수 하락 방어 성공.

Catalyst Tag: #두나무_상장설

SEC 위원장 면담

네이버파이낸셜 주식교환

나스닥행 속도

IPO 기대감

비트코인 가격 연동



한국 핀테크/크립토 기업의 美 증시 상장
기대감이 양국 시장의 테마 변동성(알파
수익) 촉매로 작용 중.
(사측은 '결정된 바 없다'며 선긋기)

Global FICC Dashboard: Rates, FX, Commodities, and Safe Havens

[금리] 미 국채 10Y



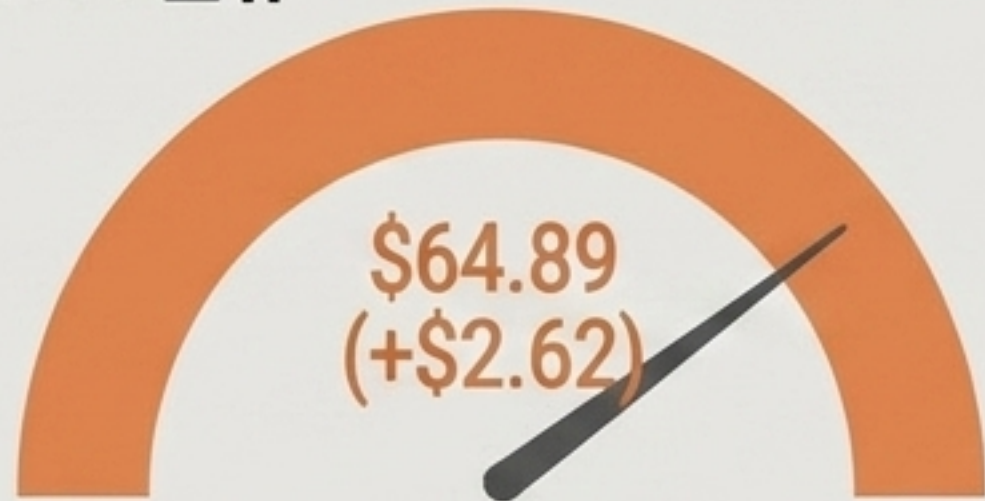
FOMC 매파 기조 유지, 19년래 최고치

[환율] 원/달러



유로 강세(EUR/USD 1.1790)에 따른 달러 약세, 원화 강세 전환

[원자재] WTI 원유



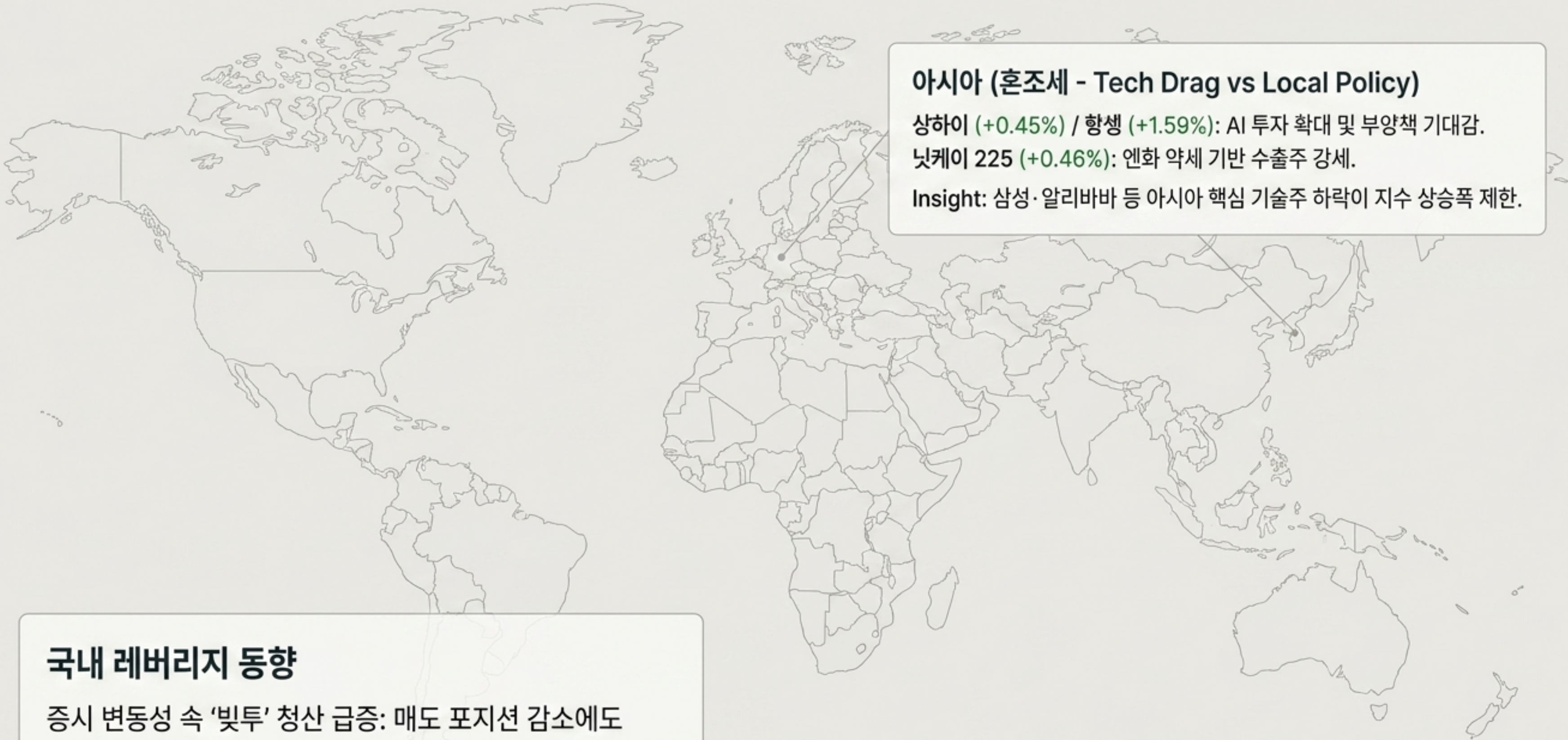
미·이란 제재 발표 임박 및 지정학 리스크로 유가 급등

[안전자산/대체자산]

금: +\$18 | 비트코인: \$67,350 (+\$1,240)



ETF 순유입 지속 및 극단적 위험 회피 심리 발동



아시아 (혼조세 - Tech Drag vs Local Policy)

상하이 (+0.45%) / 항셱 (+1.59%): AI 투자 확대 및 부양책 기대감.

닛케이 225 (+0.46%): 엔화 약세 기반 수출주 강세.

Insight: 삼성·알리바바 등 아시아 핵심 기술주 하락이 지수 상승폭 제한.

국내 레버리지 동향

증시 변동성 속 '빚투' 청산 급증: 매도 포지션 감소에도
반대매매가 전일 대비 5배 급증하며 극심한 투심 교차 포착.

주간 주요 이벤트 및 전망: 슈퍼 위크 (8/26-8/30)



Jackson Hole Meeting

- 제롬 파월 및 연준 인사 발언 대기.
(금리↓4.72% 고착화 여부 결정)

NVIDIA 실적 발표

- 글로벌 테크 투심의 핵심 분수령.
(AI 캐즘 우려 종식 vs 반도체 투매 가속화)

한국은행 금융통화위원회 (★★★★)

- 오전 10:00 기준금리 결정.
↓1,378원대 환율 방어 및
가계부채 딜레마 속 금리 방향성)

세 개의 동인이 맞물리는 슈퍼 위크. 이번 주 이벤트 결과에 따라
현재의 횡보 및 극단적 양극화 장세가 하나의 강한 추세로 수렴할 전망.

슈퍼 위크 대응 전략

KOSPI 대형주/반도체

조건: 삼성전자 외국인 구매
진정 여부 미확인.

액션: 보수적 접근 유지.
단기 현금화 비중 확대 및
숏/공매도 방어벽 유지.

KOSDAQ 테마/알파 수익

조건: 개인 수급 집중 및
크립토/이차전지 모멘텀 지속.

액션: 정책 및 테마(두나무 상장설
등) 연계 종목 중심의 레버리지 롱
ETF 단기 트레이딩 유효.

Macro Hedge 매크로 헤지

조건: NVDA 실적 부진 충격 또는
FOMC 매파 기조 강화 시나리오.

액션: 주식 시장 회피 심리 폭발
대비. 금(Gold) 및 비트코인 등
대체자산 헤지 비중 적극
확대 권고.

본 브리핑은 2026년 8월 24일
장마감 데이터를 기준으로 시각화되었습니다.

Disclaimer: 본 자료는 투자 판단을 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 하며, 주식 및 자산 투자의 최종 결정과 책임은 투자자 본인에게 있습니다. 과거의 수익률이 미래의 결과를 보장하지 않습니다.