

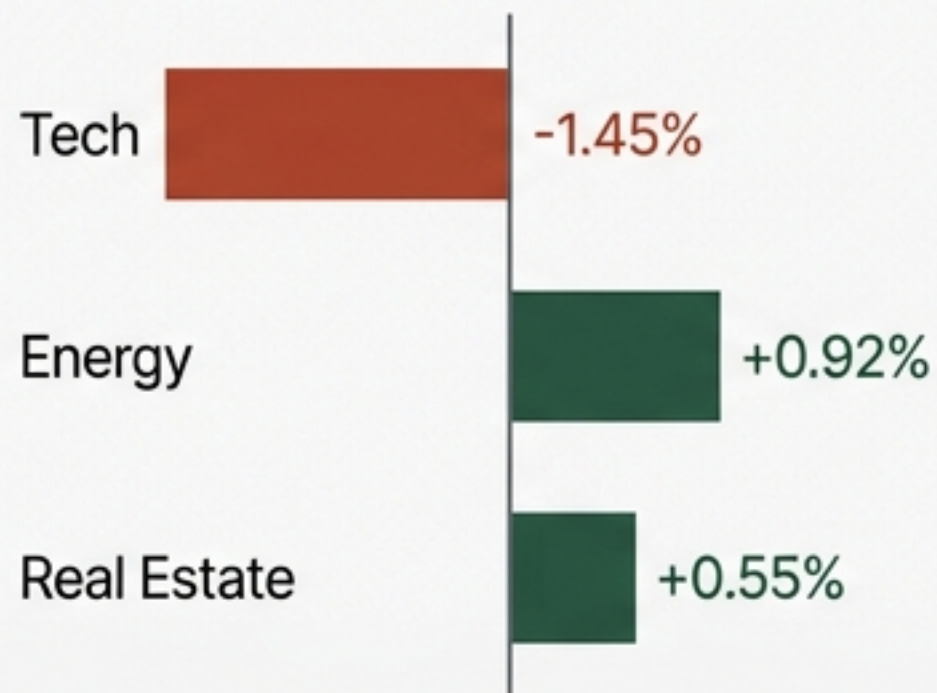
글로벌 시황 브리핑: 폭풍 전야의 디커플링 (2026.08.26)

KOSPI 롤러코스터



외인 매도(500만 주) vs 개인·기관 방어.
장중 급락 딛고 6,700선 회복 (+0.68%)

US 테크주 숨고르기



인플레 우려와 연준 리스크 부각.
에너지 ETF(XLE, VDE) 헷징 수요 집중

The Catalysts



8/26 NVDA 실적 발표 &
8/28 한은 금통위(★★★) 대기

전반적 반등 속 미국 기술주의 나홀로 약세

US

DOW 53,417.16 (+0.00%) /
S&P 500 & NASDAQ 하락.
기술주 둔화 및 인플레이 경계감.



China/HK

항셡 22,944.00 (+1.59%).
본토 정상 거래 속 아시아 회복
견인.



Europe

STOXX 50 5,520.00 (+0.62%).
우크라이나 평화협상 기대 및
방산주 강세.



China/HK

항셡 22,944.00 (+1.59%).
본토 정상 거래 속 아시아 회복
견인.



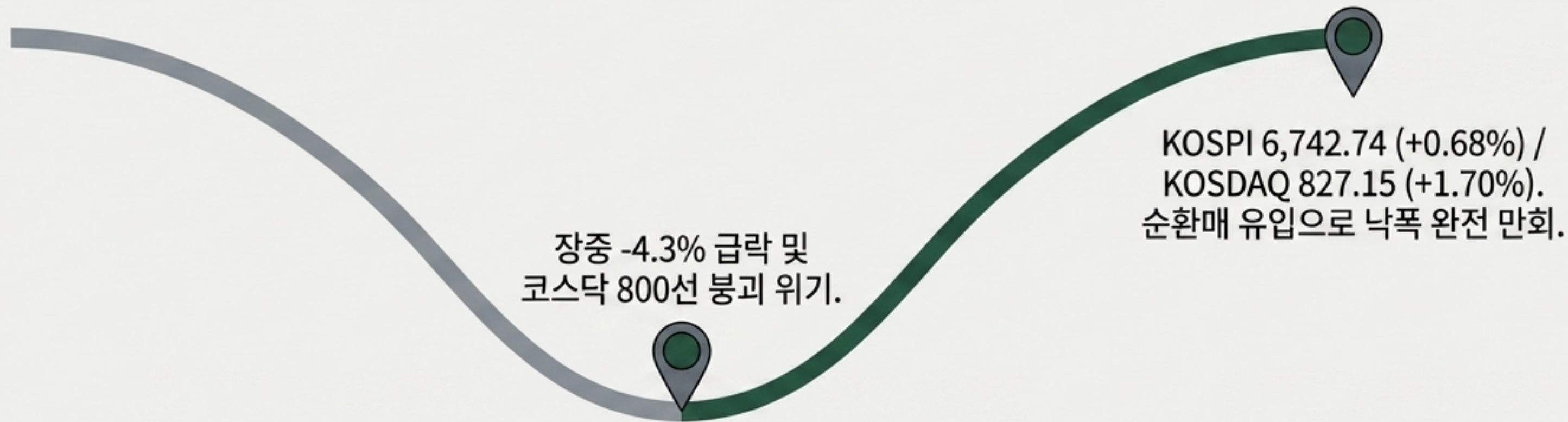
Japan

닛케이 56,734.00 (+0.46%).
엔화 약세 기반 수출주 강세.



글로벌 증시는 매크로 안도감에 반등했으나, 미국 증시는 씨티(Citi)의 약세 흐름 재개 경고와 함께 에너지 헷징(Hedging)으로 피난처 이동 중.

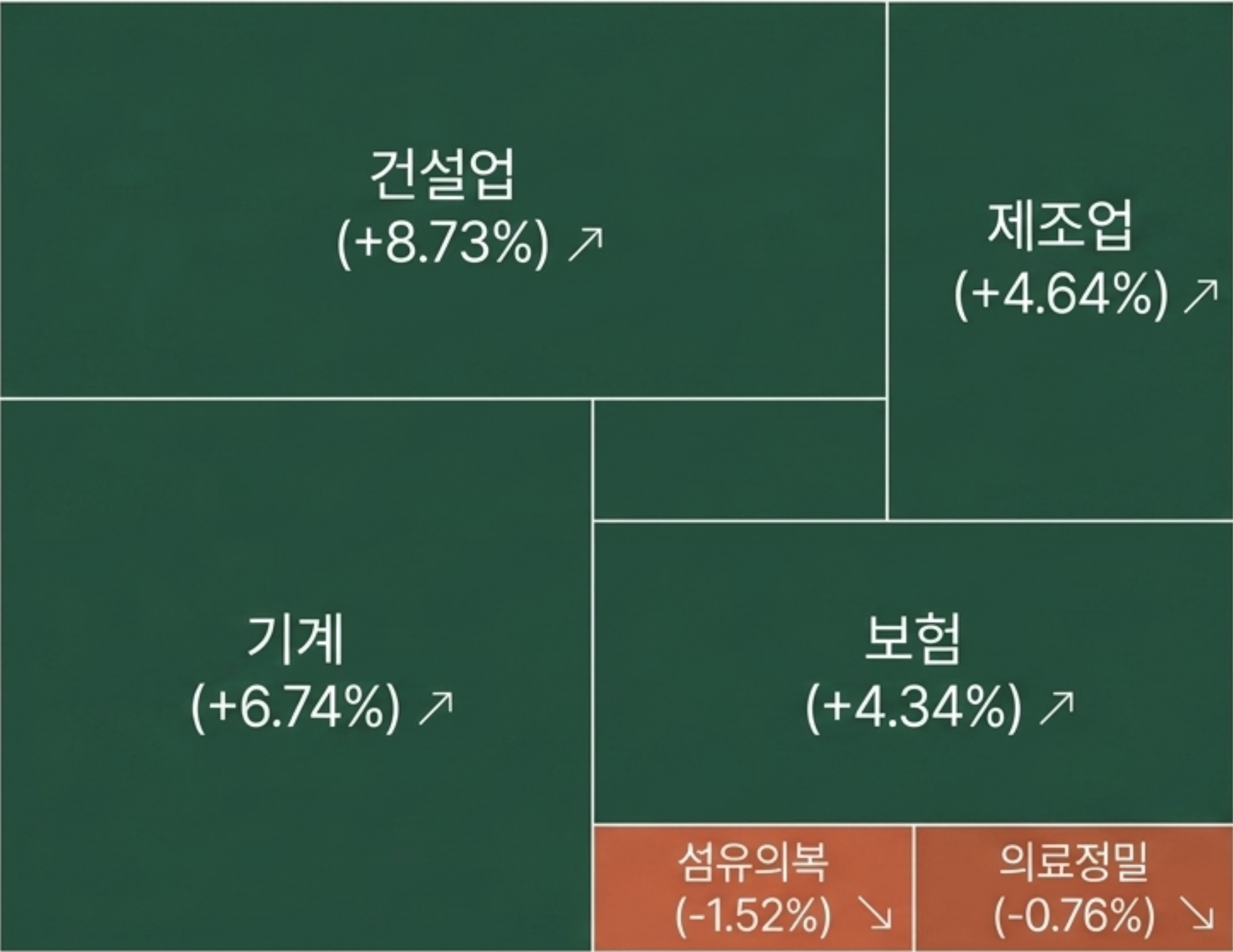
투심 급랭을 이겨낸 자생적 기술적 반등



기관별 순매수 현황 (단위: 주)			
-5,003,000주	외국인 개인 기관	외국인	+2,785,000주
		개인 기관	+203,000주

외국인의 이탈 가속에도 불구하고, 과매도 인식에 따른 개인과 기관의 ‘쌍끌이’ 매수가 6,700선을 사수.

낙폭 과대 섹터의 순환매와 반도체의 버티기



시총 상위 체크	
반도체 투톱 제자리	
삼성전자 : 257,000원 (0.00%)	↔
SK하이닉스 : 1,678,000원 (+0.42%)	↗
배터리 약세	
LG엔솔 (-3.45%)	↘
LG화학 (-3.66%)	↘
자동차 반등	
현대차 (+1.69%)	↗
기아 (+2.59%)	↗

강세 포지션 약화, 안전처를 찾는 미국 자본

DOW

53,417.16

0.00% (보합)

S&P 500

하락



NASDAQ

하락



섹터 로테이션

상승

부동산 (+7.42%)

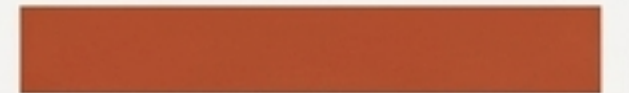


에너지 (+2.00%)

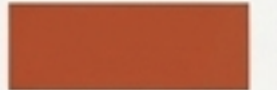


하락

유틸리티 (-1.70%)



생활필수품 (-0.53%)



씨티(Citi), 미국 증시 약세 흐름 재개 경고.

최대 리스크인 유가 상승 방어를 위해 XLE, VDE 등 에너지 ETF 헤지 수요 부상.

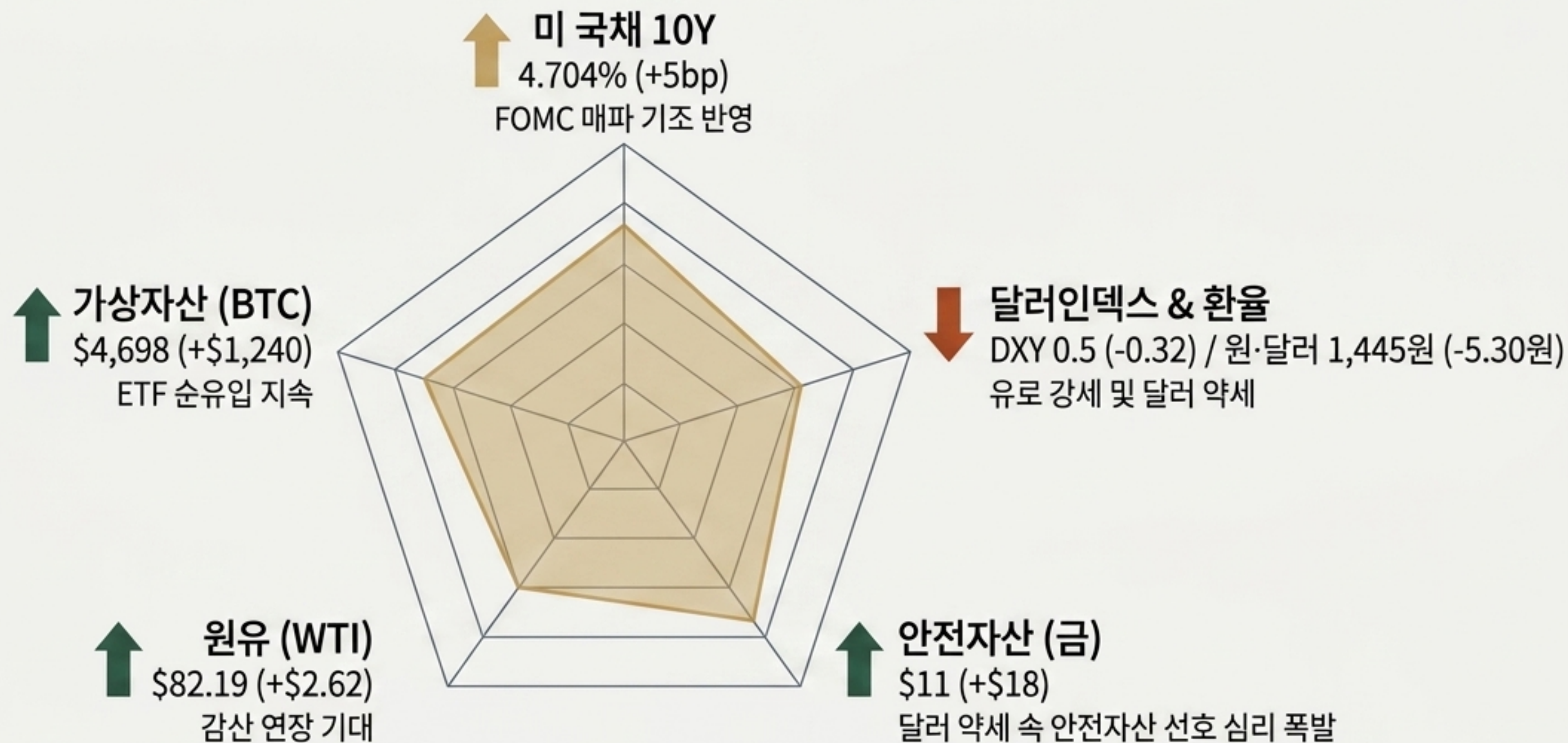
메종 솔루션즈 등 나스닥 상장 규정 미준수 통지로 중소형주 변동성 가중.

한-미 시장 디커플링 진단 매트릭스

	[한국 증시]	[미국 증시]
모멘텀 (Momentum)	저가 매수 및 순환매 기반의 기술적 반등	강세 포지션 약화 및 기술주 차익 실현
주도 수급 (Drivers)	개인/기관의 과매도 방어	방어적 헷지 펀드 (에너지/부동산 이동)
핵심 리스크 (Risks)	외국인 매도세 이탈 가속 여부	인플레이션 재점화 및 잭스홀/연준 경계감

미국이 매크로 경계감과 기술주 둔화에 짓눌린 사이, 한국 증시는 단기 하단(6,700선)에 대한 강한 지지력을 입증.

매크로 지표 레이더: 엇갈리는 시그널 속 눈치보기

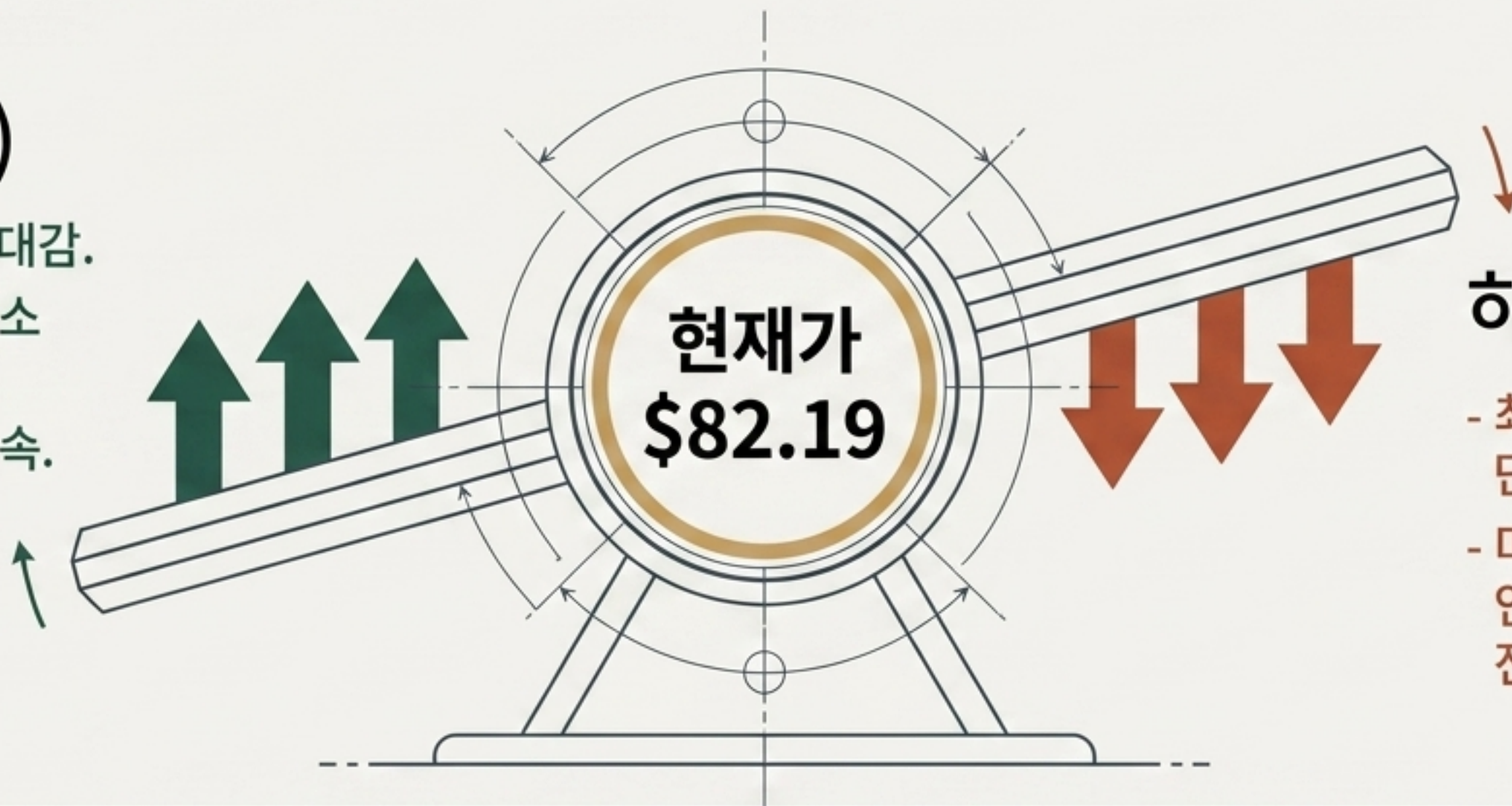


국채 금리는 오르지만 달러는 하락하고, 금과 비트코인이 동반 상승하는 등
자산별 방향성이 상실된 전형적인 '이벤트 대기 장세'.

유가 롤러코스터 역학 (WTI \$82.19)

상방 압력 (+)

- OPEC 감산 연장 기대감.
- 미국 비축유 재고 감소 펀더멘털.
- 대규모 이란 제재 지속.



하방 압력 (-)

- 최근 7거래일간 누적된 단기 차익실현 매물.
- 미국 외교관 중동 복귀로 인한 확전 리스크(이란 전쟁) 일시 완화.

지정학적 긴장 완화로 장중 2~3% 급락 압력을 받았으나,
지정학적 긴장 완화로 장중 2~3% 급락 압력을 받았으나,
펀더멘털(비축유 감소)이 하단을 지지하며 결국 반등 (일간 +\$2.62 상승).

안도 랠리를 펼친 아시아와 유럽

Japan

닛케이 225: ▲
56,734.00 (+0.46%)

미 금리 하락 안정화 및 엔화 약세 기반 수출주 강세. 장중 유가 급등 압력을 딛고 상승 반전.

Europe

STOXX 50: ▲
5,520.00 (+0.62%)

DAX: 24,998 ▲
(+0.80%)

우크라이나 평화협상 기대감 확산, 방산주 중심의 견조한 상승 모멘텀 유지.

China & HK

항셱: 22,944.00 ▲
(+1.59%)

상하이종합: 3,215.00 ▲
(+0.45%)

상하이 장중 유가 폭등의 하방 압력이 있었으나, 정상 거래 속 아시아 증시 전반의 회복을 견인.

변동성의 종착지: 이번 주 핵심 촉매제(Catalysts) 타임라인



핵심 관전 포인트 및 액서너블 전략 (Actionable Strategy)



Buy the Dip (국내 증시)

6,700~6,800선 단기 매수. 외국인 매도에도 하단 지지력 입증.
단기 순환매(건설, 기계) 및 반도체 비중 유지 유효.



Hedge the Risk (미국 증시)

에너지 및 방어주 헷징. 나스닥 하락 및 인플레이/연준 리스크 지속.
XLE, VDE 등 에너지 ETF 포지션 확대 고려.



Wait & See (이벤트 모니터링)

무리한 방향성 배팅 자제. NVDA 실적 확인 및 8/28 금통위 결과 전까지
유연한 현금 비중 확보 권장.

Appendix & Data Sources

Data Cutoff: 2026.08.26 02:01 KST

Sources: 연합뉴스, 머니투데이, 매일경제 마켓, 에너지경제신문, 뉴스핌, Investing.com 등 브리핑 종합.

Disclaimer: 본 리포트는 2026년 8월 26일 기준으로 작성된 시황 브리핑으로, 투자 참고용으로 제공됩니다. 제공된 정보에 의한 투자 결과에 대해 법적 책임을 지지 않습니다.