

글로벌 시황 브리핑: 거시적 안도감과 AI 모멘텀의 결합

코스피 6,800선 회복 및 글로벌 자산 시장 동향 (2026.08.27)

국내 증시



KOSPI 6,808.21
(+0.97%)

[전약후강] [외인/기관 쌍끌이]

거래량은 연평균 절반 이하이나
반도체 반등 및 자사주 매입으로
6,800선 회복.

미국 증시



DOW 53,577.40
(+2.01% 급등)

[AI 랠리] [관망세]

큐물러스AI 첫 분기 매출
118% 급증 등 AI 수요 폭발.
엔비디아 실적 대기.

FICC 및 매크로



10Y 국채: 4.637% (+5bp)
원·달러: 1,382.21 (-5.30)

[혼재된 신호]

호르무즈 통항 정상화 기대로
유가 하락 안정화(금리 부담 완화).

미국

S&P 7,677.28 (+0.32%)
국채금리 하락 및 반도체 랠리.

유럽

DAX 24,998.00 (+0.80%)
우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세.

일본

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

양방향 글로벌 투자 플랫폼
전략적 제휴
(美 IBKR - 韓 다올투자증권)

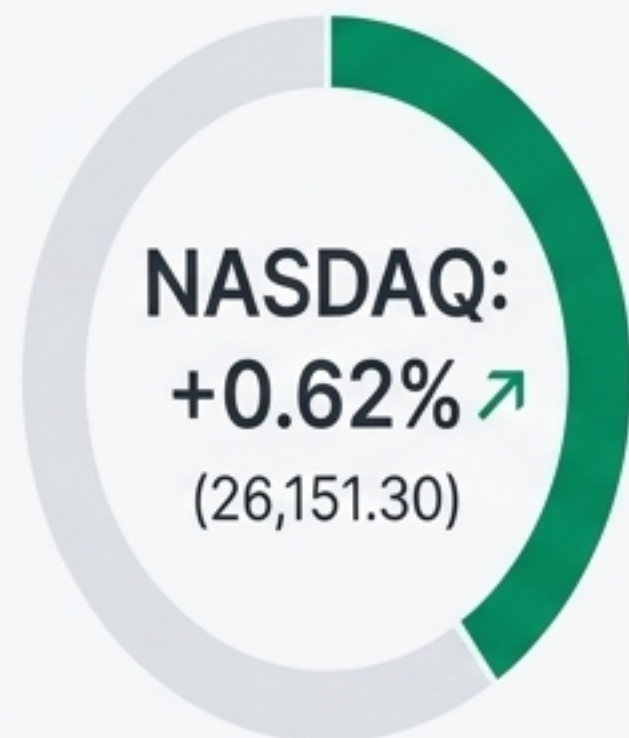
중국/홍콩

항셱 22,944.00 (+1.59%)
중동 안정 기대감 반영.

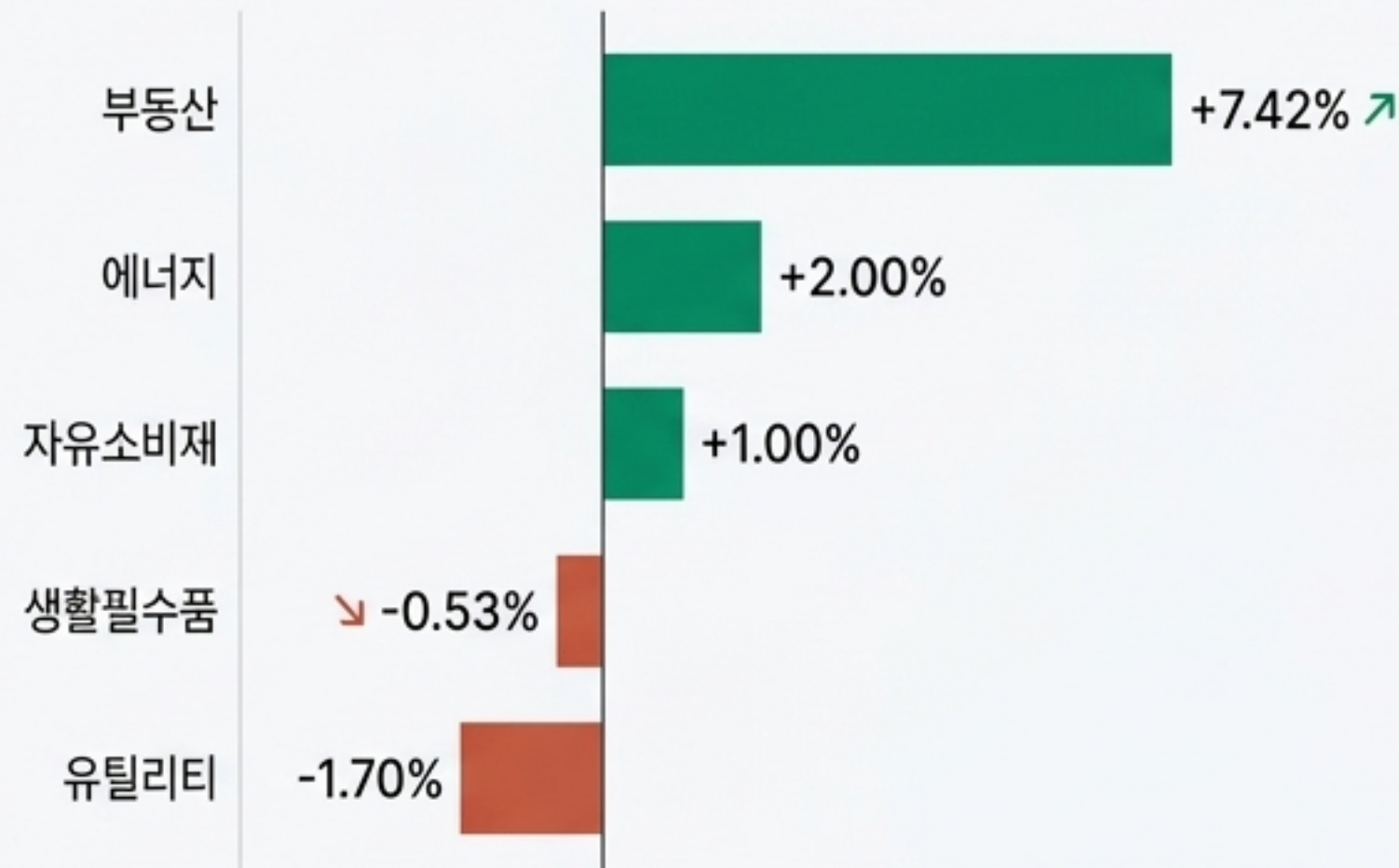
호주

ASX 200 8,555.00 (+0.52%)
자원주 중심 상승.

미국 3대 지수 동향



1-day sector returns



부동산(+7.42%)의 급등과 유틸리티(-1.70%)의 하락은 금리 인하 기대감과 인플레이션 우려 완화가 섹터별로 극명하게 엇갈린 자금 이동을 유발했음을 방증함.

미 증시 투-트랙 모멘텀: 상승 동력 vs 리스크

강세 트리거

- **AI 컴퓨팅 수요 폭발:** 나스닥 상장 '큐, 물러스AI', 첫 분기 매출 118% 급증하며 AI 수요의 폭발적 성장 입증.
- **엔비디아 대기 장세:** 실적 발표를 앞둔 반도체 반등 및 관망세.

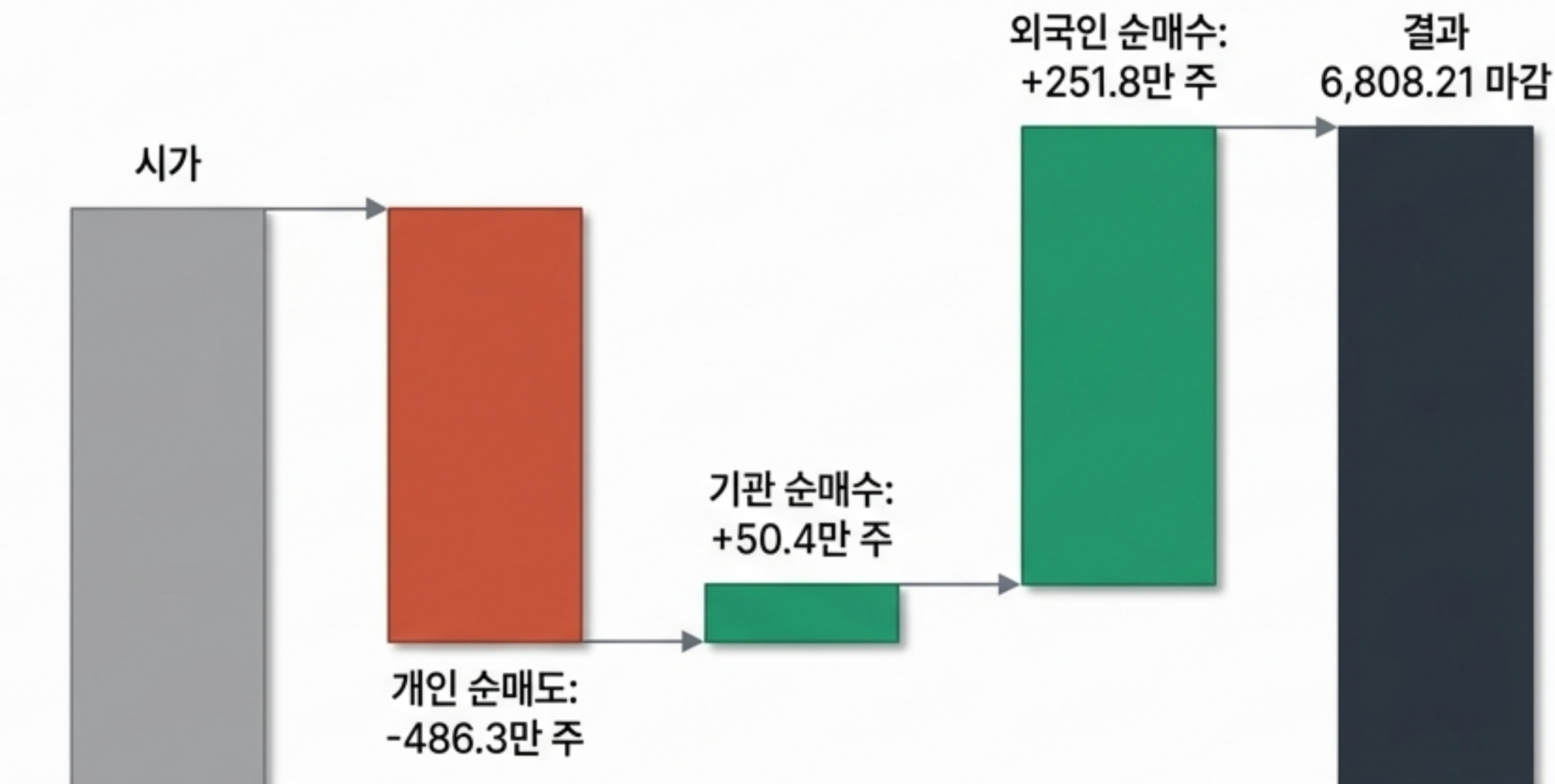


리스크 요인

- **재정 건전성 경고:** 헤지펀드의 "미국 경제 3년 내 재정 파탄" 무서운 경고 제기. 장기 재정 리스크 부각.
- **PCE 물가지표 경계감:** 핵심 인플레이션 지표 발표를 앞둔 상단 제한 압력.

코스피 6,800 회복의 메커니즘: 수급 주체별 자금 흐름

당일 지수 흐름: 전락후강



외인과 기관의 쌍끌이 매수가 개인의 대규모 이탈을 압도.
단, 거래량은 올해 평균의 절반 밑으로 둔화되어 향후 변동성 확대 가능성 내포.

국내 증시 디커플링 진단: KOSPI vs KOSDAQ

KOSPI



상태: 회복세 (Recovery)

지수	6,808.21 (+0.97%)
수급	외국인·기관 동반 매수
모멘텀	반도체(삼성/닉스) 반등, 유가/금리 부담 완화, 자사주 매입 확대.

KOSDAQ



상태: 흐름 약화 (Weakening)

지수	826.87 (-0.03%)
수급	개인 순매수 vs 외국인·기관 동반 매도
모멘텀	대형 모멘텀 부재 및 수급 공백.

반도체/전자

삼성전자
(+1.75%, 1528.8조)

SK하이닉스
(+0.60%, 1233.1조)

자동차/운수장비

현대차
(-3.09%)

기아
(-2.59%)

건설업
(+5.68%)

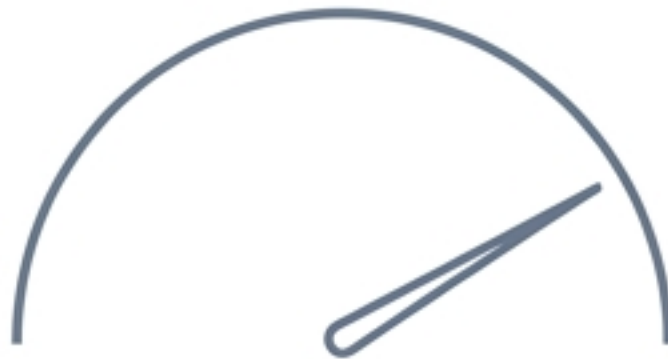
전기가스업
(+5.06%)

기계
(+4.06%)

제조업(-0.89%)의 부진을 건설/전기가스의 급등과 반도체 대장주의 견조함이 상쇄한 하루.

FICC 매크로 대시보드

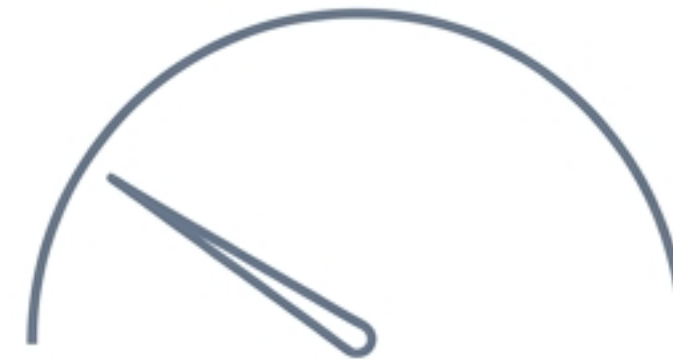
미 국채 10Y



4.637% (+5bp)

FOMC 매파 기조 반영으로 채권 금리 상승 (채권시장 강세).

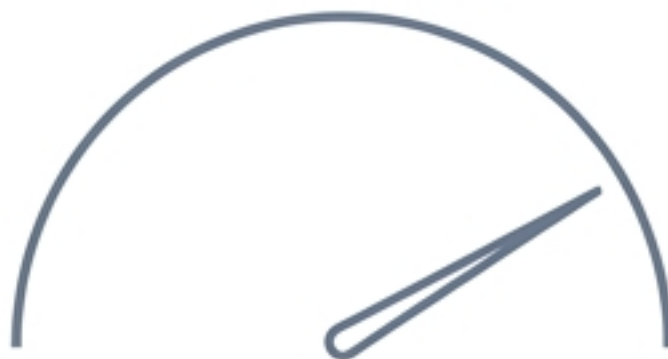
환율 (원/달러)



1,382.21원 (-5.30)

달러인덱스 약세 속 원화 강세. EUR/USD는 1.1790.

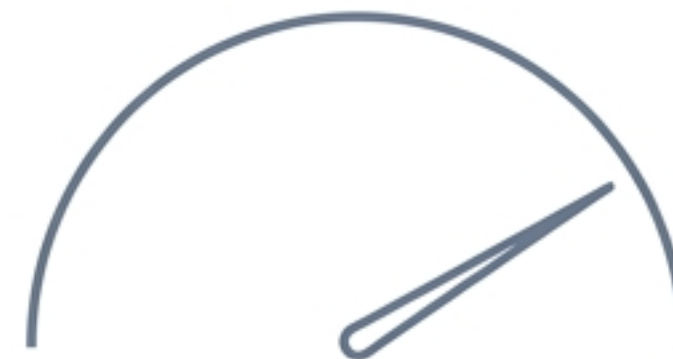
WTI 원유



\$81.38 (+\$2.62)

80달러선 급락 직후 반등 (호르무즈 해협발 변동성).

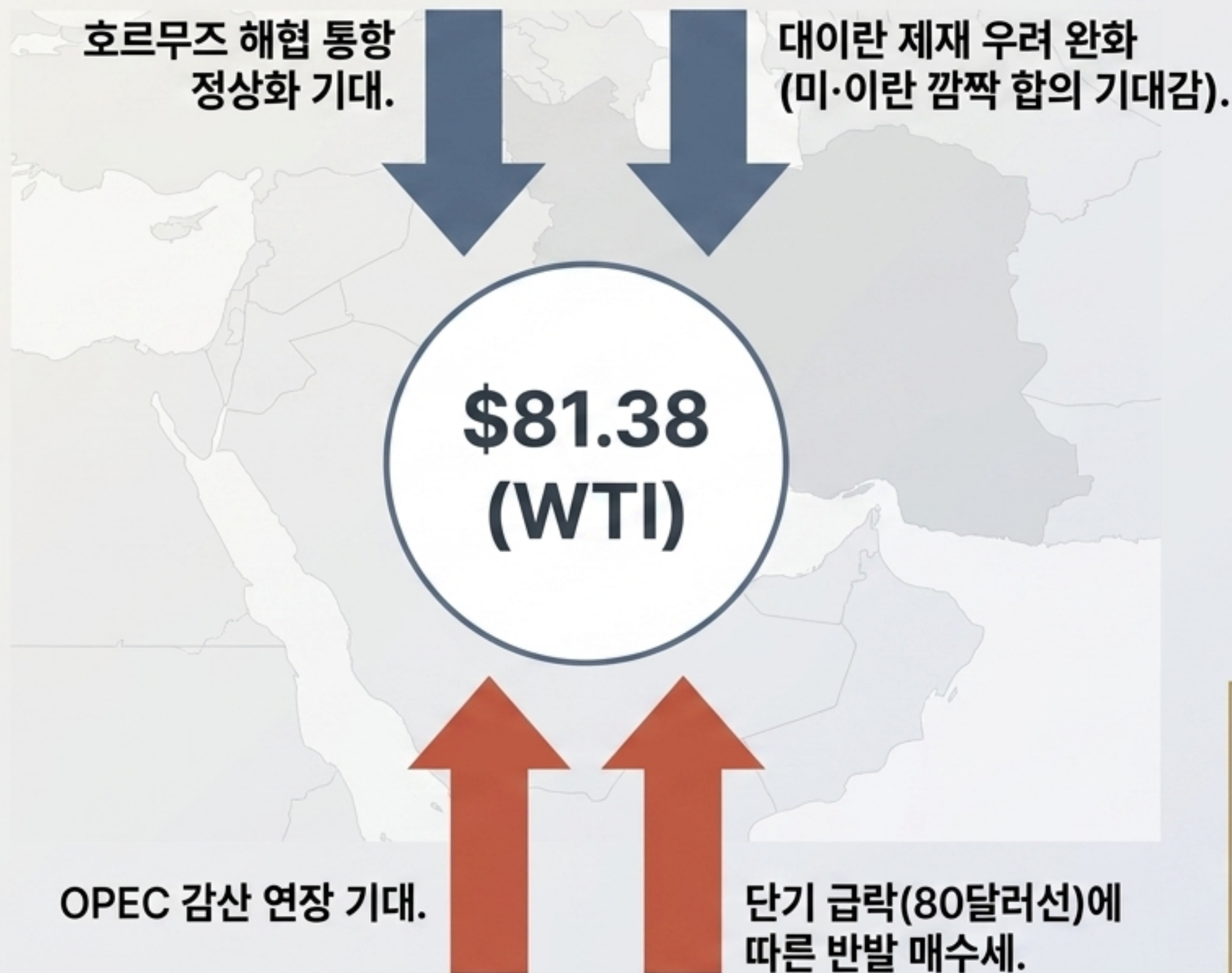
비트코인 & 금



BTC: \$103,000 (+\$1,240) / Gold: (+\$18)

BTC ETF 순유입 지속. 금은 달러 약세에도 상승폭 주춤.

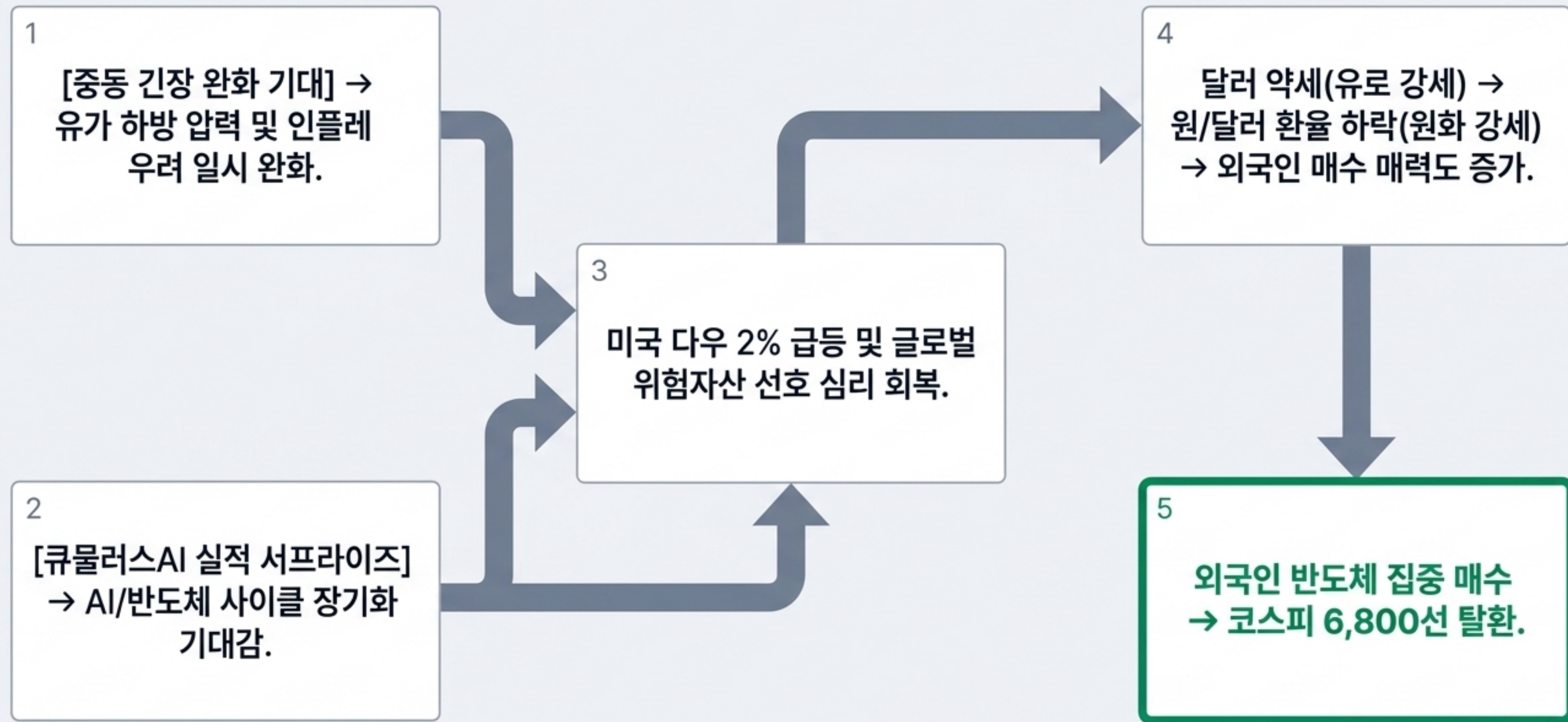
지정학적 리스크와 원자재 역학



Sidebar Note

항공주 영향: 국제유가 급락 소식에 국내 증시 내 항공주(운수창고 +0.63%) 투자심리 개선.

The Chain Reaction: 오늘의 시장을 움직인 인과관계 망



주간 핵심 캘린더 및 관전 포인트

**8월 28일 (수) 10:00 - 한국은행
금융통화위원회 기준금리 결정 (★★★)**

 외환/채권 시장 변동성 확대의 핵심 트리거

대기 중인 글로벌 이벤트:

- 엔비디아(NVIDIA) 2분기 실적 발표 (AI 랠리의 지속 여부 판가름).
- 미국 PCE(개인소비지출) 물가지표 발표 (연준 금리 인하 경로의 핵심 데이터).

핵심 전략 및 포지셔닝 요약

국내 증시 전략

- 단기 매수 기회 활용 & 옥석 가리기

- 외국인 수급이 집중되는 반도체 및 원/달러 강세 수혜주 중심 접근.
- 수급이 비어있는 코스닥의 잦은 변동성 유의.

미국 증시 전략

- AI 및 반도체 롱(Long) 포지션 유지

- 큐물러스AI의 호실적이 증명한 AI 수요를 기반으로 엔비디아 실적까지 모멘텀 홀딩.

매크로 및 헤지 전략

- 한은 금리 결정 발(發) 변동성 대비

- 8월 28일 한은 기준금리 결정 이후 원/달러 환율 변동성 대비.
- ETF 자금이 지속 유입되는 비트코인 및 추세가 살아있는 금 등 안전 대안자산 비중 모니터링.