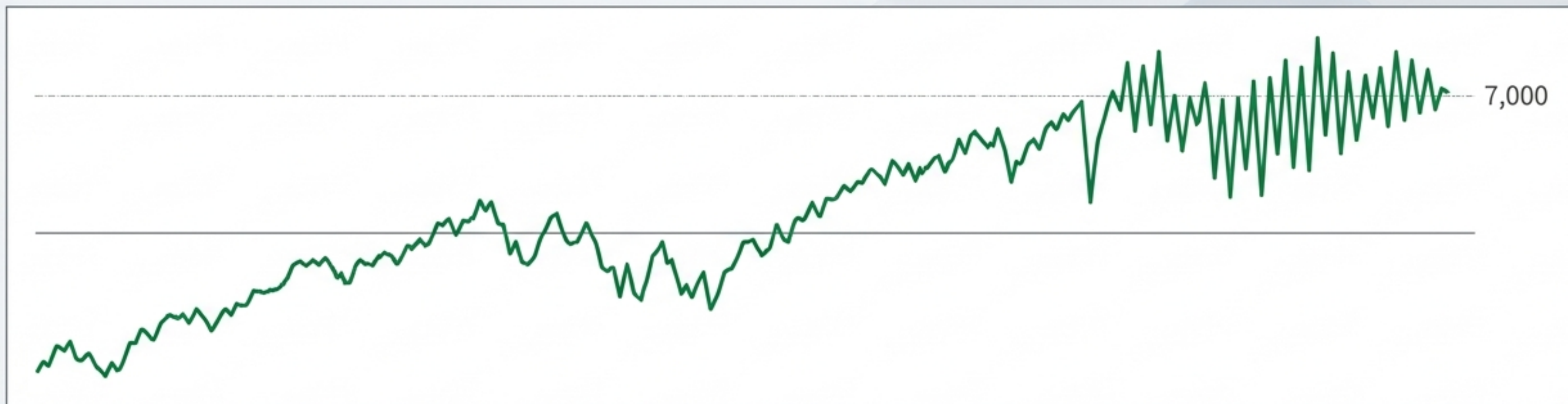
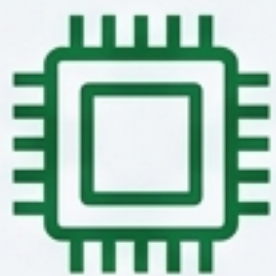


2026.08.28 글로벌 시황 브리핑 및 전술적 플레이북

| 엔비디아 랠리 vs 매크로 압박의 줄다리기, 그리고 10:00 AM 한은 금통위





칩 메이커의 귀환

엔비디아 +8.7% 급등,
나스닥 1.57% 상승

기술주 및 반도체 섹터의
강력한 랠리 재점화.



매파적 매크로의 반격

美 10년물 국채 금리
4.09% 돌파 (+5bp)

인플레이션 경계감 및 주택시장
불안에 따른 금리 상승 압력.



BOK의 선택

오늘 오전 10:00
한국은행 금통위

금리 결정 결과가 장중 국내 증시
방향성을 결정지을 최대 촉매제.



빅테크 실적이 시장을 끌어올리려 하지만, 국채 금리가 그 발목을 잡고 있는 팽팽한 관망세.

US: 나스닥 1.57% ↑,
S&P 500 7,675.70 (보합)

반도체 주도 기술주 랠리 전개.

JATT III 6,900만 달러 IPO 완료.



EU: DAX 24,998.00
(+0.80%),
FTSE 100 (+0.79%)



방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.

Asia: 상하이 (+0.45%),
닛케이 (+0.46%),
항셍 (+1.59%)
항셍 (+1.59%)



AI 훈풍에도 금리 우려로 상승폭 제한
(항셍 22,944.00 강세).

FICC 매크로 스캐너: 리스크 온/오프 진단

채권 (美 10Y Yield)

 **4.09% (+5bp)**

매파적 FOMC 압력 및 PCE 발표 대기.
금리 상승 압력 지속.

외환 (USD/KRW)

 **1,381.37원 (-5.30원)**

달러인덱스 약세(-0.32) 및 유로 강세 연동
원화 강세 전환

원자재 (WTI)

 **\$83.77 (+\$2.62)**

미·이란 협상 기대 약화 및 OPEC 감산
연장 기대로 에너지 섹터 자극

대체자산 (Gold / BTC)

 **금 \$7k (+\$18),
비트코인 +\$1,240**

ETF 순유입 및 안전자산 선호 심리 혼재

물가 부담 및 금리 인상 연속성에 대한 우려

7,000선 돌파를 앞둔 강한 관망세

7,000

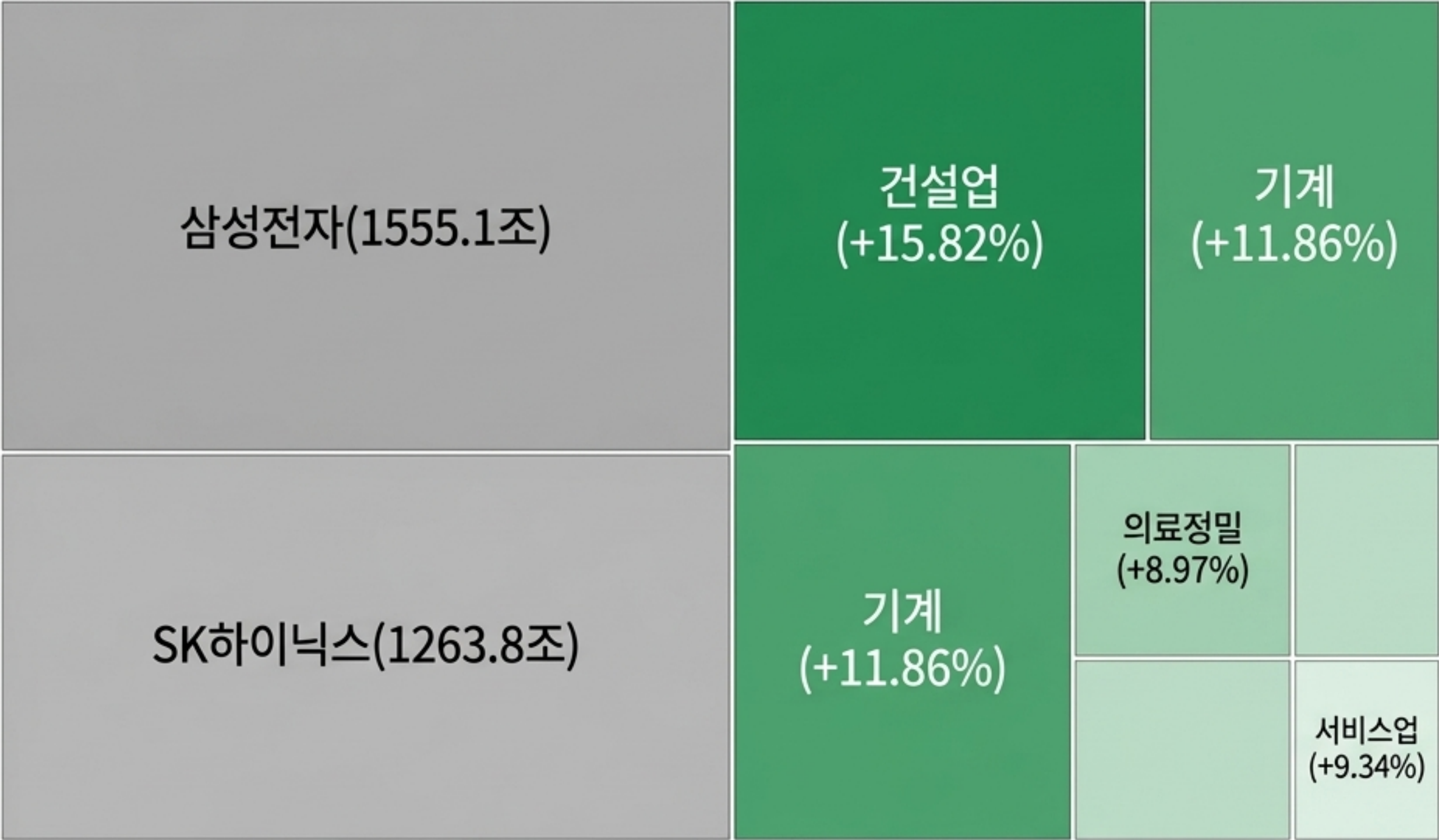
6,912.37

외국인과 기관의 현·선물 쌍끌이 동반 매수

美 국채금리 진정 및 엔비디아 훈풍 베팅

6900선을 회복하며 두 번째 7000 돌파를 시도 중이나, 매크로 저항이 팽팽한 교착 상태.

반도체 강장 확보



반도체/AI 보합세 속 하방 경직성 확보.

1주 등락률 기준 가장 폭발적인 자금 유입.

KEY INSIGHT

미국 루멘텀 상승

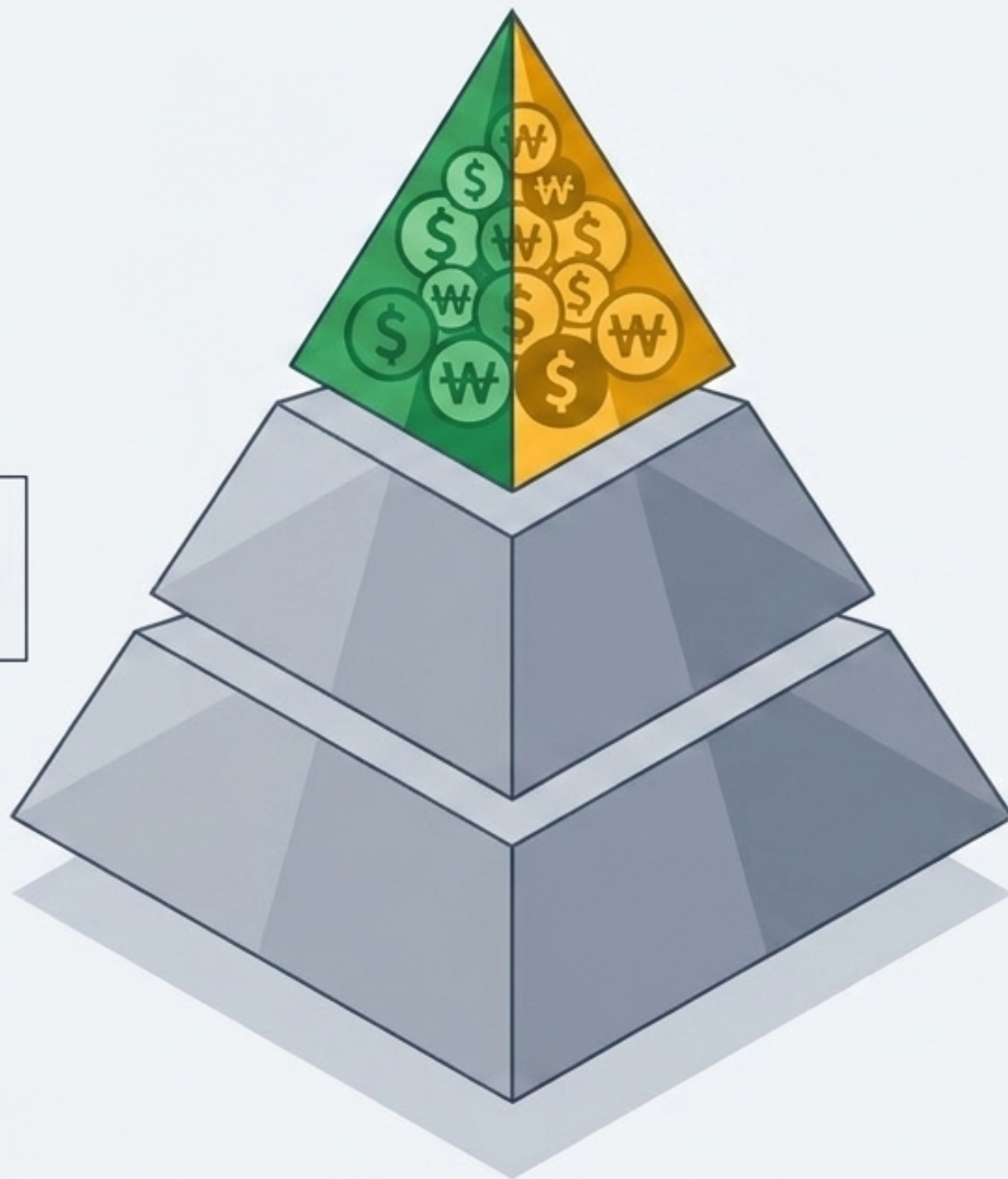


국내 광통신주
강세 동조화 확연

(휴온스글로벌 합병 철회발
상한가 등 개별 이슈 공존)

코스닥 생태계의 구조적 변화: ‘1부 리그’ 재편

현재가: 코스닥 837.65 마감
(외인/기관 순매수, 1%대 상승)

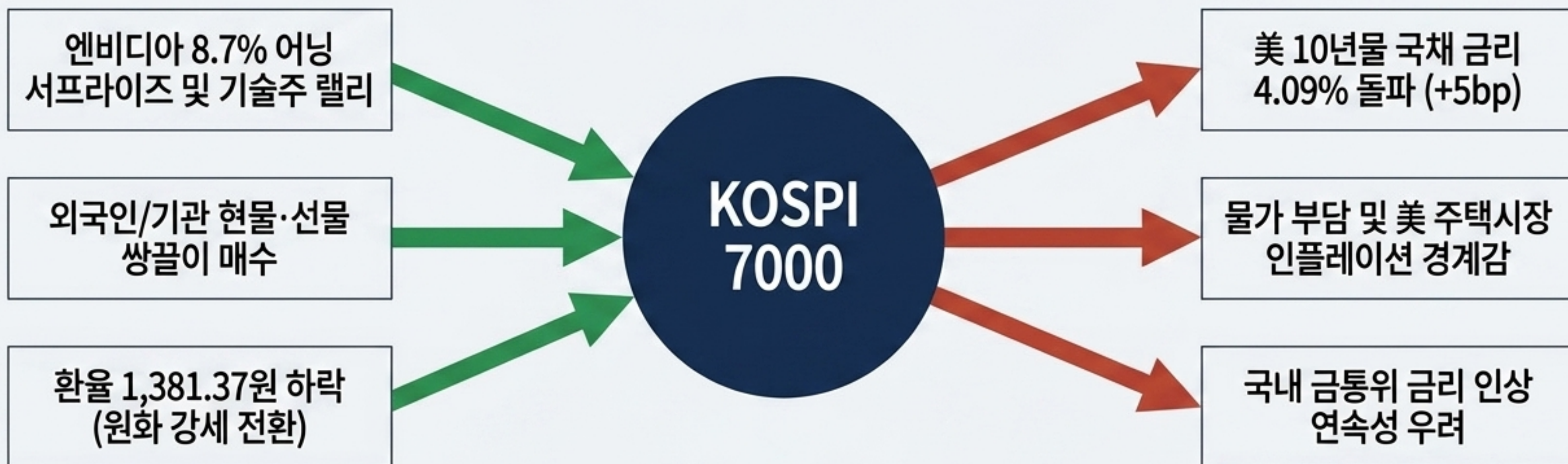


Market Alert: 코스닥 ‘1부 리그’ 개편 논의 본격화.

일본 증시의 사례 분석 결과,
자본의 97%가 최상위
종목으로 몰리는 극단적 쏠림
현상이 관측됨.

국내 증시 역시 최상위
우량주로의 자금 집중 가속화
에 대비한 포트폴리오 재편
이 필수적.

| 황소와 곰의 줄다리기: 매크로 vs 펀더멘털



두 거대한 동학(Dynamics)이 맞부딪히며
장 초반 방향성 탐색이 극심할 것.

오늘의 최대 촉매제

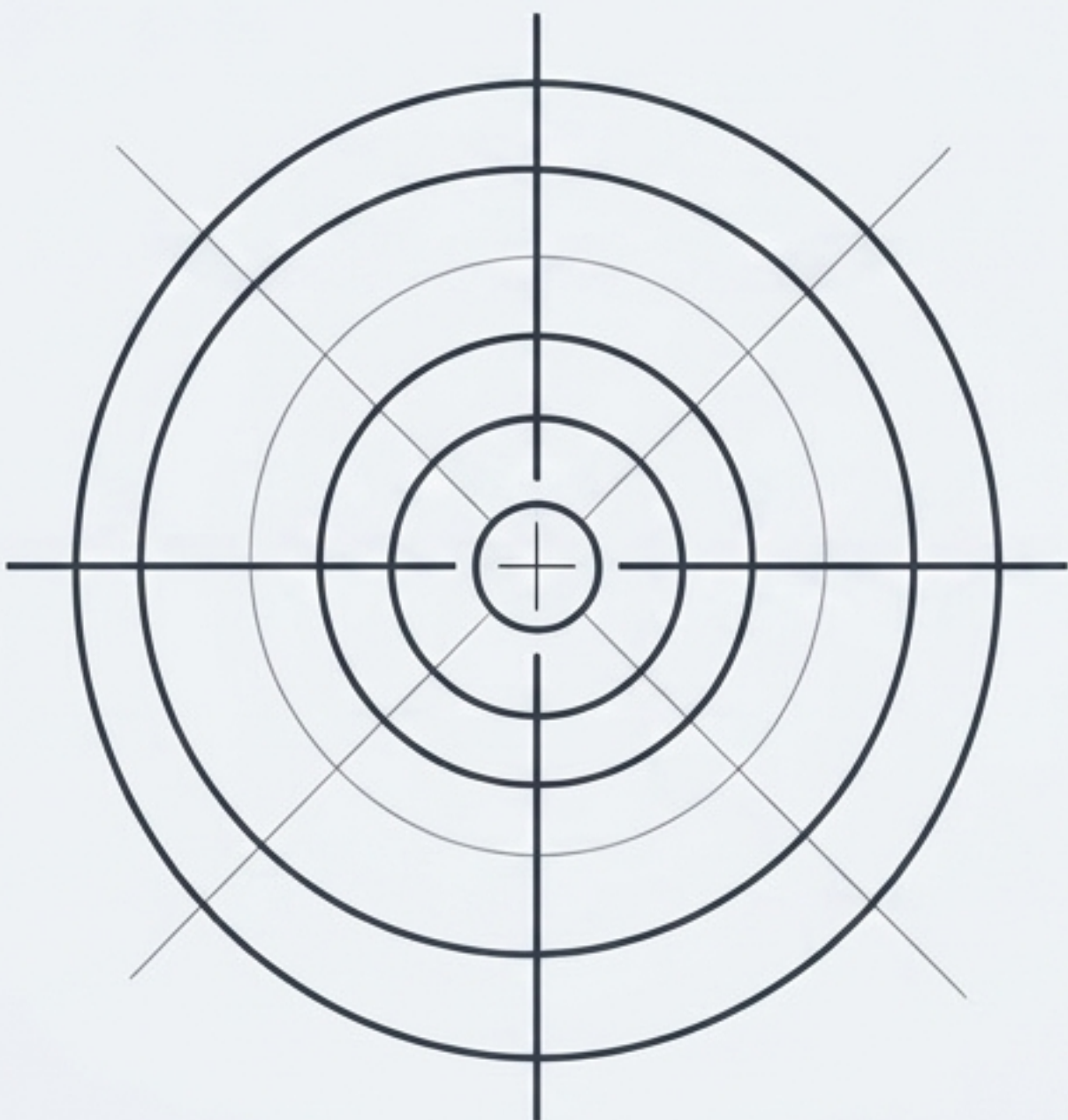
10:00 AM

오늘 오전 10시, 줄다리기의 승자가 결정된다.

| 한은 금통위 시나리오별 대응 전략

시나리오	증시 임팩트	액션 플랜 (Playbook)
 금리 동결 시 (Freeze)	안도 랠리 촉발. 위험자산(주식) 매수세 강화되며 단숨에 코스피 7,000선 돌파 시도.	반도체(삼성/SK), AI, 광통신 등 주도주 및 코스닥 최상위 종목 비중 즉각 확대.
 금리 인상 시 (Hike)	단기 충격 불가피. 매크로 압박이 엔비디아 호재를 압도하며 안전자산 선호 심리로 회귀.	현금 비중 확대. 방어주(배당, 통신, 금융)로 피신 및 금/미 국채(단기물)로의 포트폴리오 리밸런싱.

오늘의 전술적 결론 (Action Plan)



1. 반도체 및 광통신 단기 모멘텀 유효

엔비디아의 강력한 낙수효과 및 미국 루멘텀 급등 동조화. 비중 유지 및 선별적 확대.

2. 코스닥 최상위 종목 타점 탐색

‘1부 리그’ 개편 모멘텀 가시화 시 자금 쓸림에 대비한 우량주 선취매 전략.

3. 오전 10시 전후 변동성 회피

무리한 장 초반 추격 매수를 자제하고, 금통위 결과 확인(동결 vs 인상) 후 선명해진 방향성에 탑승할 것.

데이터 이면의 흐름을 읽는 자가 시장을 지배합니다.

성공적인 트레이딩 데이를 기원합니다.