



엔비디아 훈풍 속 반도체 관세의 복병

엇갈린 글로벌 증시와 KOSPI의 선택: 2026년 8월 28일 시황 브리핑

■ KOSPI 6,800선 붕괴

6,788.88 (-1.79%)

美 반도체 관세 부활 우려로 인한 반도체
투톱(삼성전자, SK하이닉스) 동반 급락

■ 글로벌 기술주 랠리

나스닥 +1.57%
엔비디아 시총 \$442B 증가

엔비디아 호실적 발 AI 훈풍이 미국과 유럽,
아시아 일부 증시 상승 견인

■ 혼조세 속 자산시장

비트코인 \$103,000 /
금 \$500 동반 상승

위험자산(코인) 선호와 안전자산(금, 국채)
헤지 심리가 동시에 작용하는 극단적 양면성

■ 짙어지는 관망세



오늘(8/28) 10:00 한국은행 금통위 기준금리
결정 및 주말 연준 의장 잭슨홀 미팅 대기

GLOBAL MARKETS SNAPSHOT

1 S&P 500 보합
나스닥 7,730.99 (+1.57%)
엔비디아 호실적 환호

2 DAX 24,998.00 (+0.80%)
FTSE 100 (+0.79%)
우크라 평화협상 기대 및 방산주 강세

3 항셱 22,944.00 (+1.59%)
상하이 (+0.45%)
미 기술주 훈풍 동조화

4 닛케이 56,734.00 (+0.46%)
엔화 약세 수혜 속 잭슨홀
경계감(장초반 -0.04%)

미 국채 10Y

4.668% (+5bp)



FOMC 매파 기조

WTI 원유

\$83.22 (+\$2.62, +3.2%)



미·이란 협상 교착 및 공급 불안

금 (XAU)

\$500 (+\$18)



안전자산 선호 지속

비트코인

\$103,000 (+\$1,240)



ETF 순유입 및 위험자산 선호

달러 약세(원/달러 1,376.53원, -5.30원) 속에서도 금과 비트코인이 동반 상승하며, 시장의 리스크 온(Risk-on)과 리스크 오프(Risk-off) 심리가 팽팽하게 맞서고 있습니다.

US Tech Rally (글로벌 훈풍)



나스닥 +1.57% 상승.
엔비디아 시총 단 하루 만에
4,420억 달러 폭증.

AI 모멘텀이 전체 시장을 견인하며
위험자산 투자 심리 자극.



KOSPI Plunge (로컬 리스크)



KOSPI -1.79% 하락.
삼성전자/SK하이닉스 등
반도체 투톱 급락.

미국의 중국 반도체 수출 통제 및 관세 부활
우려가 한국 증시에 직격탄으로 작용.

KOSPI INTRADAY (KOSPI 급락)



KOSDAQ INTRADAY (KOSDAQ 강보합)



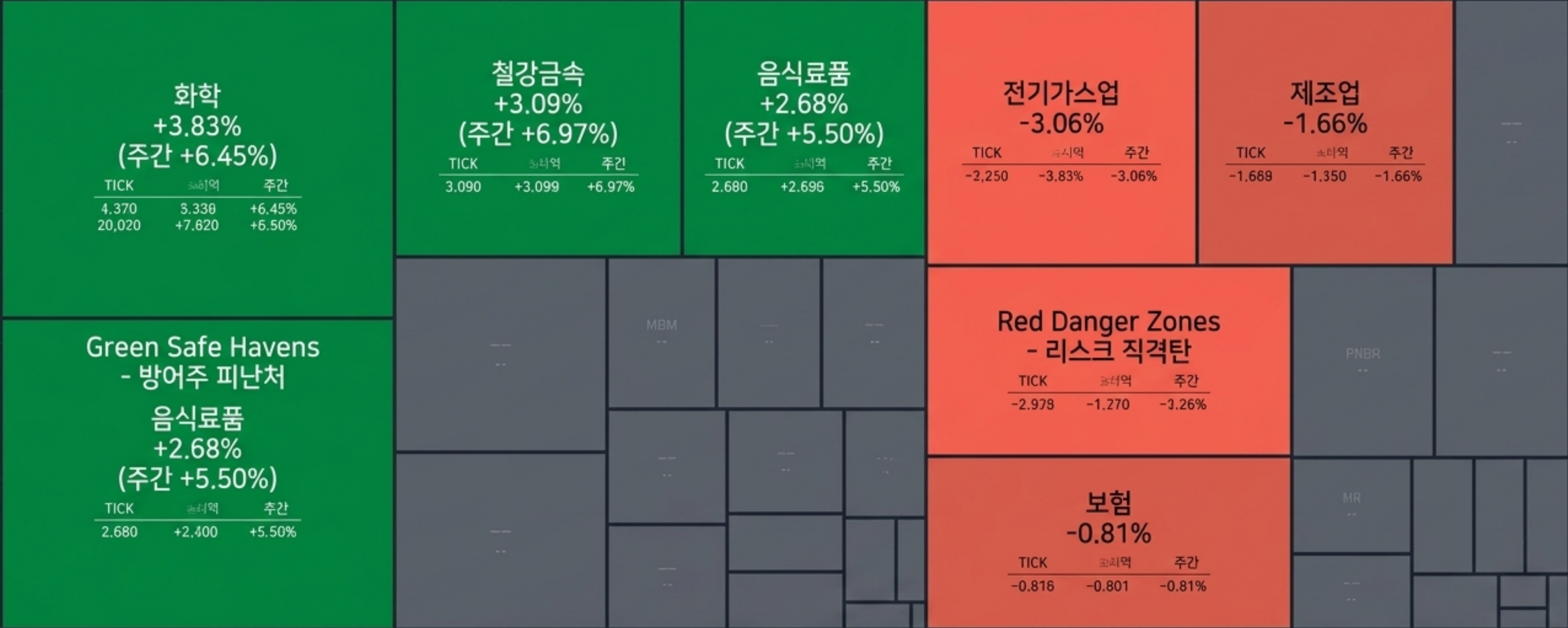
외국인 -192.7만주 / 기관 -165.2만주 순매도
(쌍끌이 매도 폭격)

개인 +158.9만주 순매수
(개인의 방어 한계)

0

외국인과 기관의 2조원대 대규모 순매도 폭격이 개인의 매수세를 압도하며 6,800선을 무너뜨렸습니다.

KOSPI SECTOR HEATMAP (업종별 히트맵)



반도체 충격을 피해 자본이 화학, 철강, 음식료 등 전통적인 방어주 및 특정 산업으로 빠르게 대피하는 '섹터 로테이션'이 뚜렷하게 관찰되었습니다.

Editorial Terminal

MARKET MOVERS: KOSPI PERFORMANCE SNAPSHOT



MARKET INSIGHT (시장 분석)

삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 투톱과 바이오 대장주의 급락이 코스피 하락을 주도한 반면, NAVER와 기아 등 플랫폼/자동차 섹터는 선방하며 충격을 일부 완화했습니다.

COMPARISON MATRIX (글로벌 모멘텀 vs 로컬 리스크)

	동인 (Key Drivers)	수혜 자산 (Winners)	타격 자산 (Losers)	
글로벌 AI 사이클	엔비디아 실적 호조 및 ETF 순유입	美 기술주, 비트코인 (\$103k 돌파)	구형 산업주	적극 매수 (Buy)
로컬 & 지정학 리스크	美 중국 반도체 관세 우려, 중동 불안(미-이란 교착)	금 (\$500), 방어주 (화학, 음식료), WTI 원유	韓 반도체 투톱	관망 및 헤지 (Hedge)

- 글로벌 AI 사이클 - 1월 시간으로 중국 할인 및 위치 동인 매수 한다
- 글로벌 AI 사이클 - 美, 엔비디아 실적 호조 및 ETF 순유입 - 금, 방어주(\$500), 韓 반도체 투톱
- 로컬 & 지정학 관세 우려, 중동 불안(미-이란교착) (화학, 음식료), WTI 원유

THE ACTIVATION CURVE (변동성 촉매제와 타임라인)



거대한 두 개의 매크로 이벤트가 겹치는 이번 주 후반, 포트폴리오 변동성은 극대화될 수밖에 없습니다.

SYNTHESIS - The Strategic Compass (단기 포트폴리오 대응 전략)

국내 주식 (Domestic Equities)



Action:
방어주(음식료, 통신, 화학) 비중 확대.
반도체는 미국의 정책 리스크 소화 및
바닥 확인 시점까지 '관망(Wait)'.

해외 자산 (Global Assets)



Action:
글로벌 AI 및 기술주 장기 성장 궤도
탐승 유지.

포트폴리오 헤지 (Hedge & Liquidity)



Action: 원/달러 약세 및 유가 상승
리스크에 대응해 금(Gold)과 비트코인
'바벨 전략(Barbell Strategy)' 유지.
금통위 및 잭슨홀 전후 단기 유동성(현
금) 확보 필수.



END OF REPORT

GENERATED: 2026-08-28T17:01:53+09:00 // STATUS: MARKET CLOSED

본 리포트는 2026년 8월 28일 마감 데이터를 기준으로 작성되었으며, 단기 시장 뷰를 제공하기 위한 시황 브리핑입니다.
제공된 데이터는 투자 판단의 참고 자료이며, 투자 결과에 대한 법적 책임을 지지 않습니다.