

글로벌 마켓 브리핑: AI 훈풍과 매파적 텐션의 줄다리기

2026년 8월 28일 | 글로벌 증시 및 FICC 자산 배분 전략

KOSPI 7,000선 돌파를 앞둔 시장의 주도주 및 자산 배분 전략

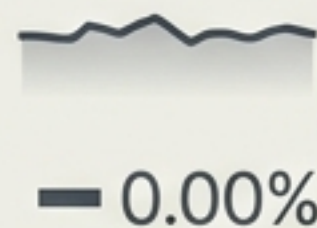
KOSPI

6,912.37



S&P 500

7,675.70



USD/KRW

₩1,384.86



상승 동력: 엔비디아發 AI 낙관론



- 반도체 매수심리 회복 및 2027년 바이오·반도체 주도 기대감
- 아시아 증시 (한국·일본·중국) 동반 상승 견인



KOSPI/NIKKEI TREND
+1.2% daily



하방 압력: 인플레이션 및 금리 인상 우려

- FOMC 매파적 기조 유지 및 미 10년물 국채 금리 5bp 상승 (4.09%)
- 미국 주택 시장 둔화 및 물가 지표(PCE) 대기 심리



US 10Y YIELD
4.09% (+5bp)



시장 국면 전환: 제한적 상승 속 종목 장세

상승 모멘텀은 살아있으나 거시적 저항선에 직면.
지수 상승보다는 순환매에 따른 철저한 종목별 차별화 장세 전개 중.

Positive Indicators: Forest Green | Negative Indicators: Brick Red | Structural: Muted Navy/Slate Grey

글로벌 증시 스냅샷: 지역별 온도차 확인

미국: 보합 및 눈치보기

S&P 500: 7,675.70 (0.00%) | 나스닥: 26,130.20 (-0.08%)
엔비디아 호실적에도 물가 부담으로 인한 신중론. 지수 변동 멈춤.

아시아: 상승 랠리 주도

KOSPI: +1.53% | 항셍: +1.59% | 선전: +0.62%
미 나스닥 선물 상승 연동 및 엔비디아 훈풍. 한중일
반도체 및 수출주 강세.

유럽: 건조한 상승

DAX: +0.80% | FTSE 100: +0.79%

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감 반영.

미국 증시 심층 분석: 지수는 멈췄지만, 섹터는 움직였다.

S&P 500

7,675.70

0.00%

NASDAQ

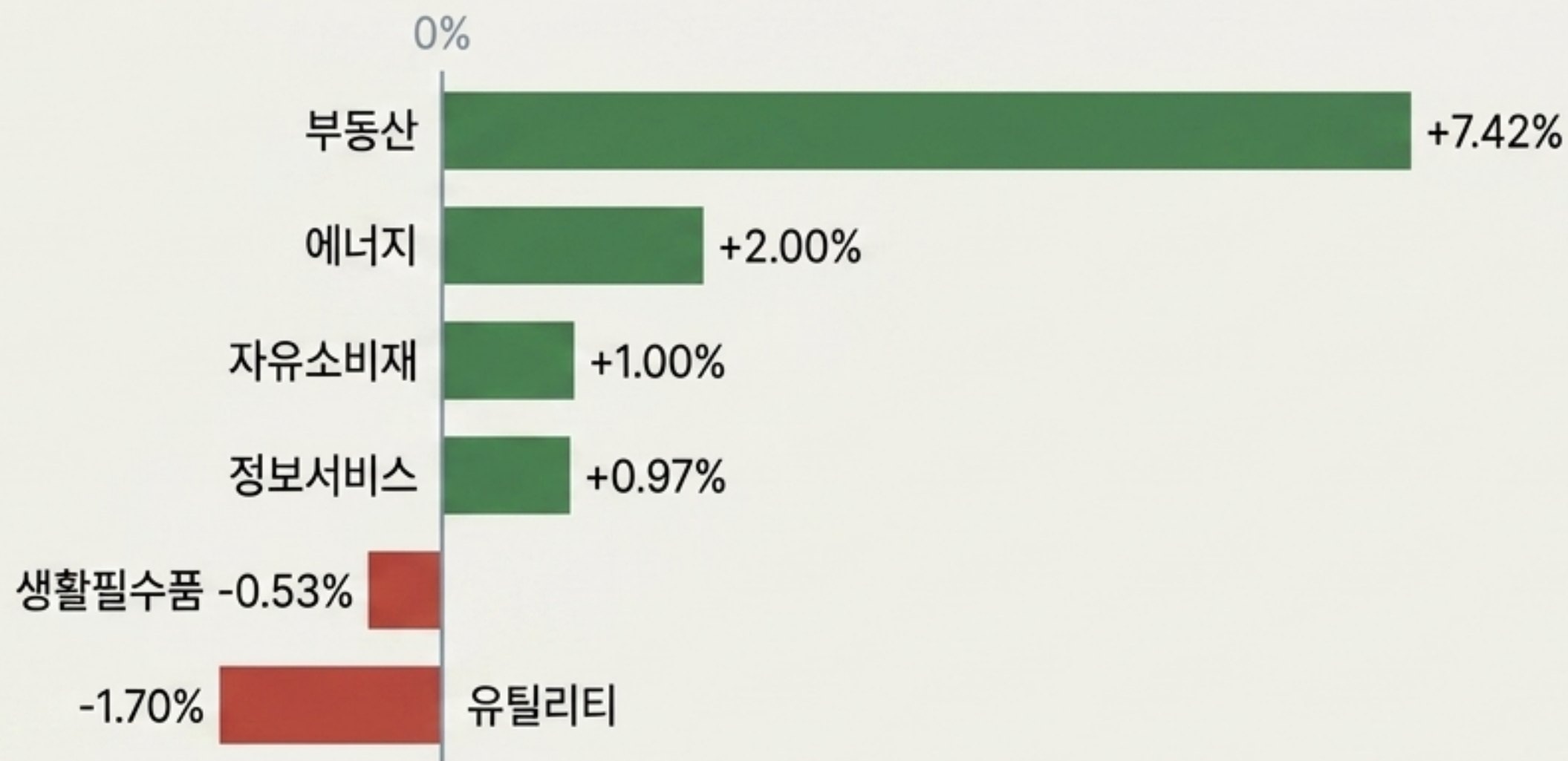
26,130.20

-0.08%

DOW JONES

53,463.88

0.00%



Insight

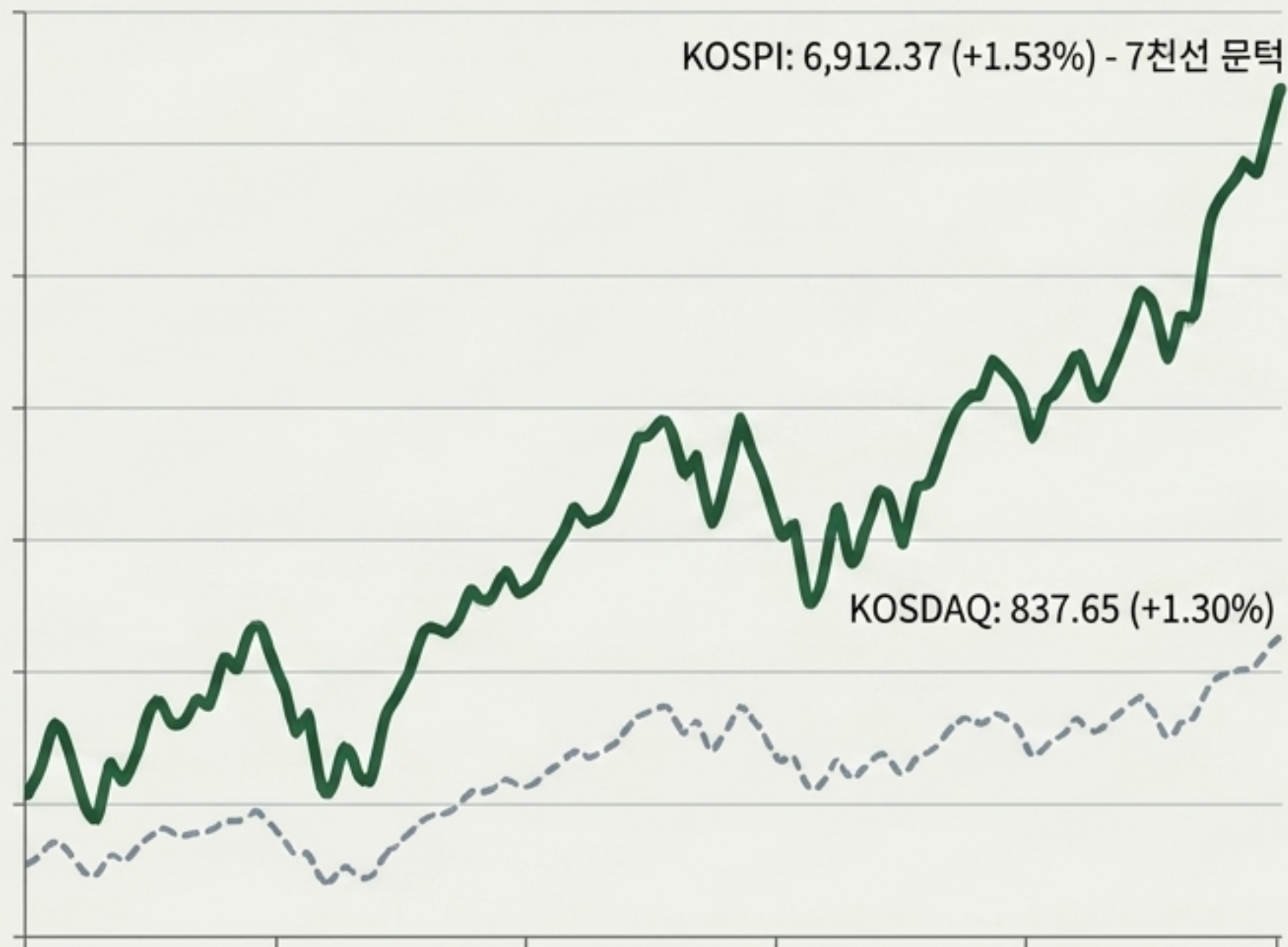
자본 회전 양상

인플레이션과 주택 시장
향방을 주시하며 시장은
포트폴리오 재편성 중.

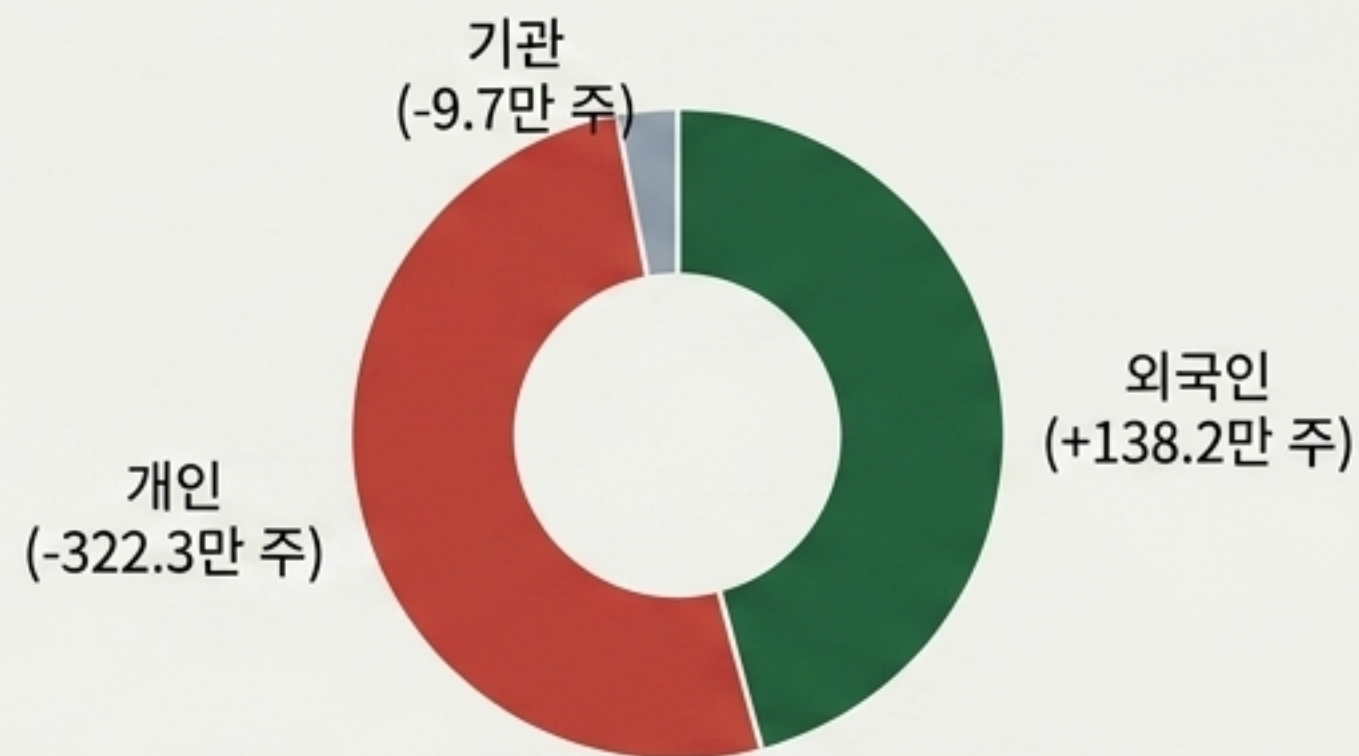
기술/정보서비스는 방어에
성공했으나, 유틸리티 등
경기방어주에서는 뚜렷한
자금 유출 발생.

국내 증시: KOSPI 7,000선의 문턱과 수급 동력

KOSPI 및 KOSDAQ 추이



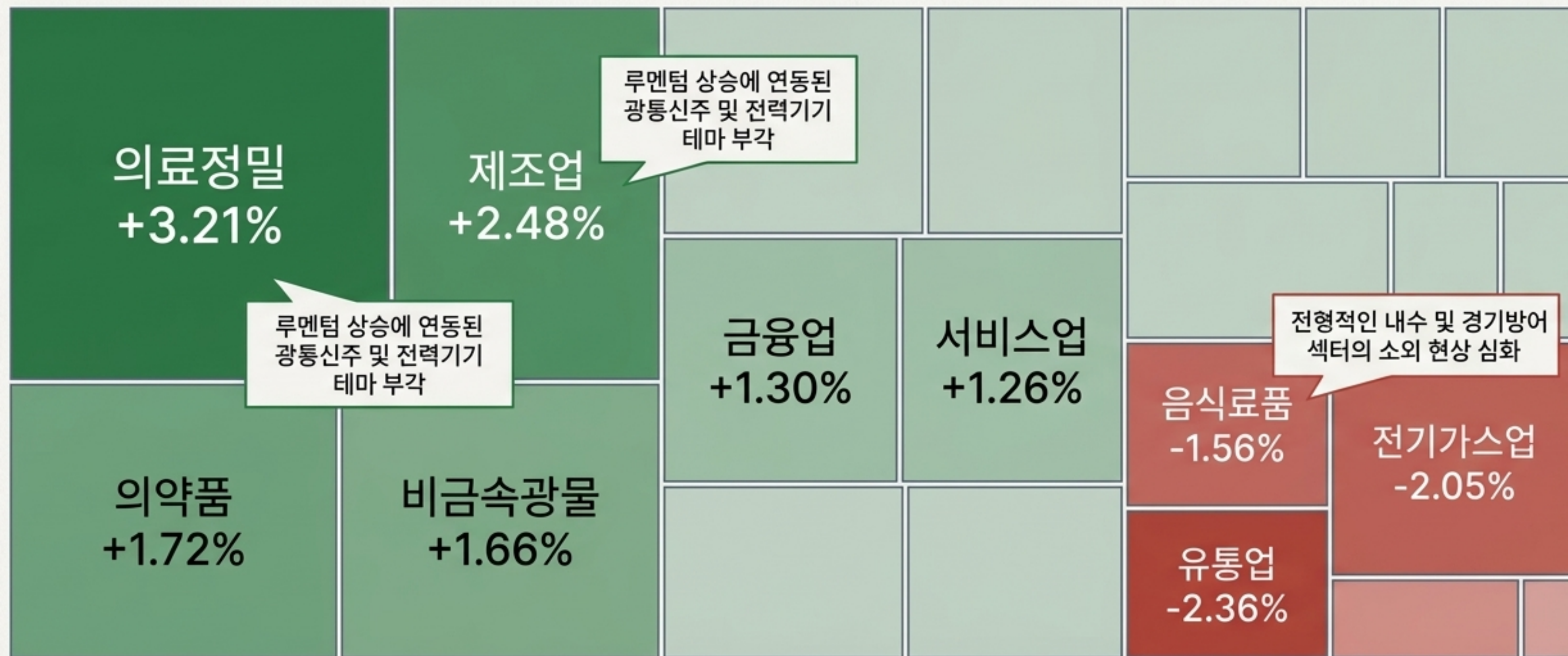
투자 주체별 수급



외국인의 귀환

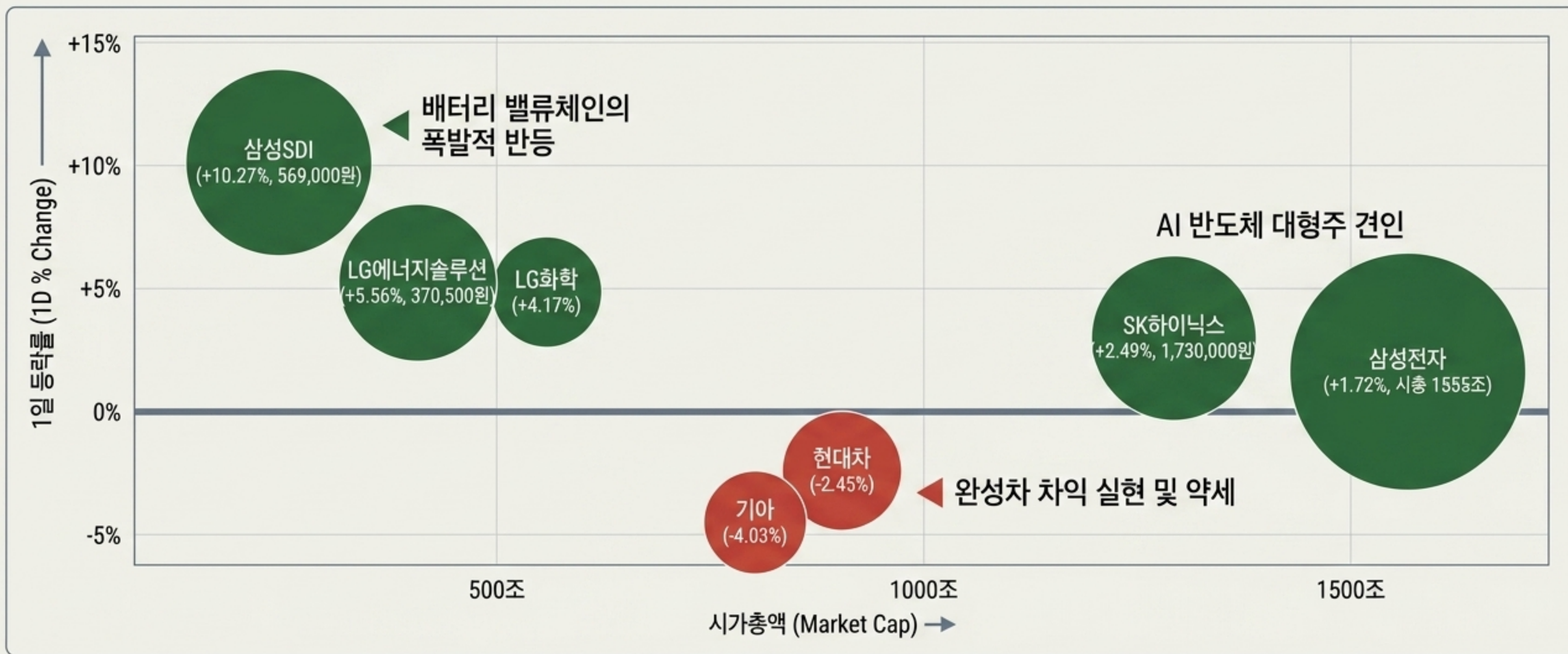
엔비디아 호실적이 외국인 투심의 트리거로 작용하며 코스피 6900선 탈환을 견인. AI 3강(반도체, 클라우드, 전기차) 중심의 자금 집중 유입.

KOSPI 섹터 히트맵 히트맵: 미래 성장주 vs 경기 방어주



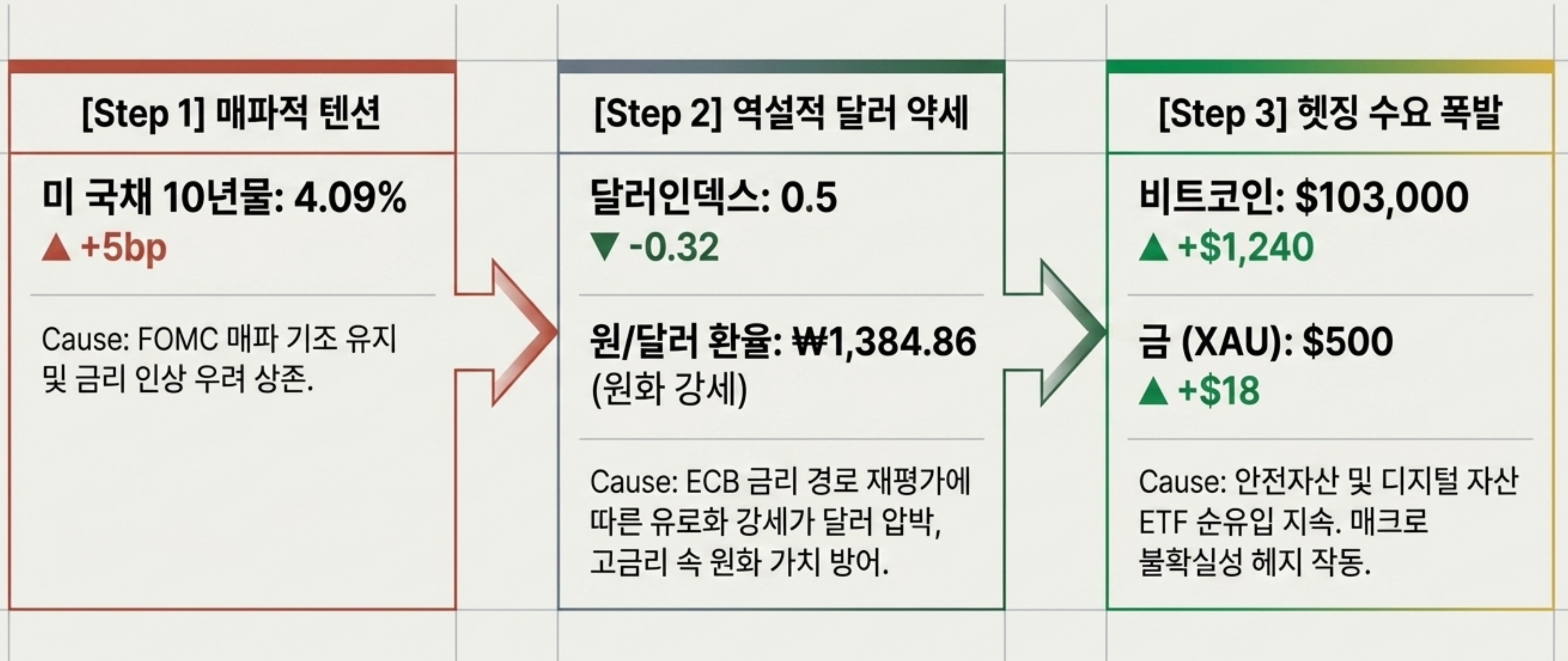
Synthesis: 미래 성장 테마(AI, 헬스케어)로의 과감한 베팅 vs 방어주 약세.

시가총액 상위 종목 현미경 분석: 순환매의 실체



2차전지 밸류체인의 급등이 시장 수익률을 압도. 반면, 완성차 라인업은 차익 실현 및 섹터 순환매 압력으로 약세 시현.

FICC 다이내믹스: 매크로 자본 흐름 경로



원자재 및 암호화폐 딥다이브: 상반된 매크로 테마



WTI 원유 (하방 압력 지속)

\$82.62 ↓

(단기 반등이나 주간 트렌드는 3~4거래일 연속 하락세)

- **동인:** 중동 외교 협상 타결 기대감 및 호르무즈 해협 에너지 수송 회복 전망.
- 지정학적 리스크 완화로 인한 프리미엄 축소.



금 & 비트코인 (상방 모멘텀)

BTC: \$103,000 | 금: \$500 ↑

- 비트코인: ETF 펀드 구조적 자금 유입으로 10만 불 안착.
- 금(XAU): 안전자산 선호 지속.
- 주의: 미 PCE(개인소비지출) 발표 앞두고 단기 변동성 확대 위험 내재.



오늘의 주요 이벤트: 시장 방향성의 분수령

8월 29일

8월 31일

8월 27일

8월 28일

금일

10:00 AM

7월 28일

7월 28일

7월 31일

한국은행 금융통화위원회 (기준금리 결정) ★★★

코스피 7,000선 안착을 위한 단기 최대 변수

- **영향 점검:** 미 10년물 국채 금리 상승 속, 한은의 금리 동결/인상 스탠스가 원/달러 환율(1,384원)에 미칠 즉각적 파급력 주시.
- **트리거:** 국내 시장을 견인 중인 외국인 수급의 연속성을 결정지을 핵심 이벤트.



전략적 시사점: 3대 핵심 액션 플랜



1. AI & 반도체 롱포지션 유지 (Long AI/Semi)

나스닥의 단기 변동성에도 불구하고, 엔비디아 실적으로 입증된 AI 생태계 펀더멘탈 견조. 반도체, 클라우드, 전력기기 섹터는 단기 조정 시 분할 매수 기회로 활용.



2. 외국인 수급 추종 (Follow Foreign Capital)

KOSPI 상승을 주도하는 외국인 대규모 순매수(+138.2만 주↑ 포트폴리오에 주목. 광통신주 및 2차전지 반등세에 편승하는 모멘텀 전략 유효.



3. 대체 자산 편입 (Monitor Rates, Buy Alternatives)

매파적 금리 환경과 역설적 원화 강세 국면의 혼재. 거시적 불확실성 헷징을 위해 금 현물 및 비트코인 등 대체 자산을 포트폴리오 안전판으로 편입 검토.