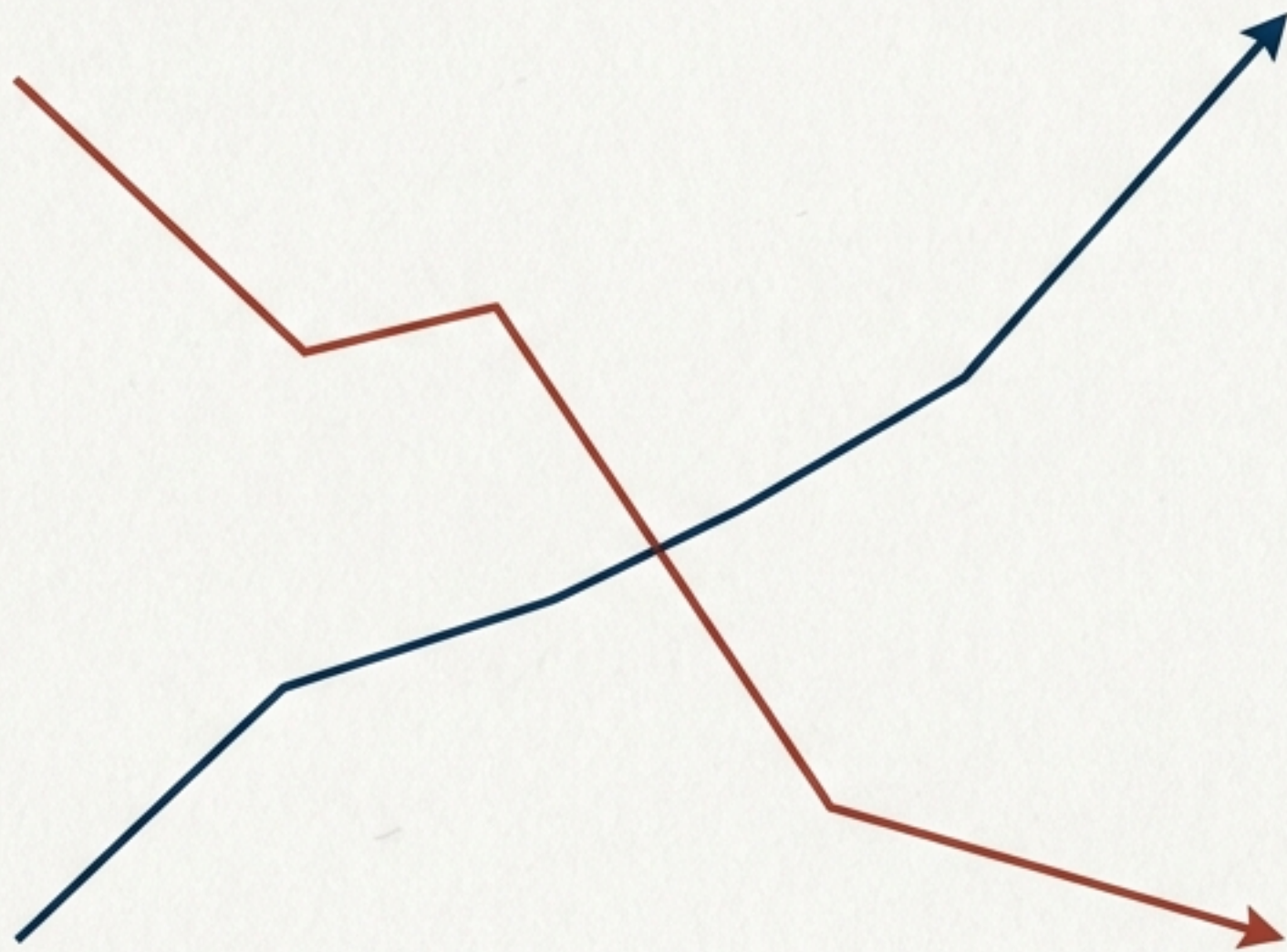


2026년 6월 2일 글로벌 시황 브리핑: 디커플링의 심화

거시경제적 압박과 AI 모멘텀이 만들어낸 글로벌 증시의 양극화



DATE: 2026-06-02

REPORT TYPE: 장중 업데이트 / Institutional Briefing

AUTHOR: 글로벌 리서치 데스크

KOSPI의 강한 저항

8,595.86 (-2.19%)

9,000pt 돌파 실패. 환율 급등과 1.5조 원 규모의 외국인 매물 폭탄으로 강한 하방 압력 발생.



미국 AI의 멈추지 않는 환희

나스닥 27,086.81 (+0.74%)

엔비디아 PC용 AI 칩 공개 및 스페이스X IPO 호재로 3대 지수 사상 최고치 경신. 유가 급등에도 기술주 랠리 지속.



지정학적 압력솥

WTI 원유 \$91.68 (+\$2.62) / 미 국채 10년물 4.449%

중동(호르무즈) 무력 공방으로 유가 급등. 연준(Fed)의 매파적 기조와 맞물려 글로벌 주식시장의 자금 이탈 촉발.



대체 자산으로의 도피

금 +\$20 / 비트코인 \$92,000 돌파

원화 약세 및 주식 변동성 확대로 인해 자본이 안전자산(금)과 디지털 희소성(비트코인 ETF)으로 급격히 이동.



KOSPI의 강한 저항 스팩시니



USD/KRW 환율

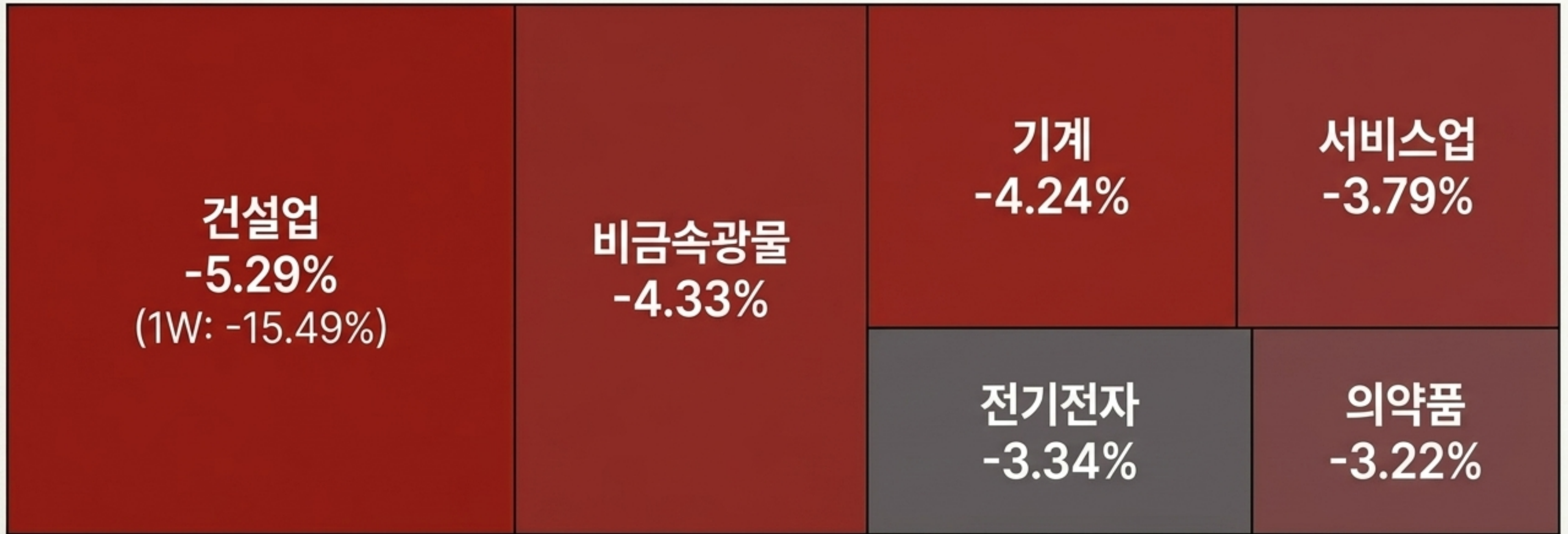
1,512원 (11거래일 연속 1500원대)

1,445.00원

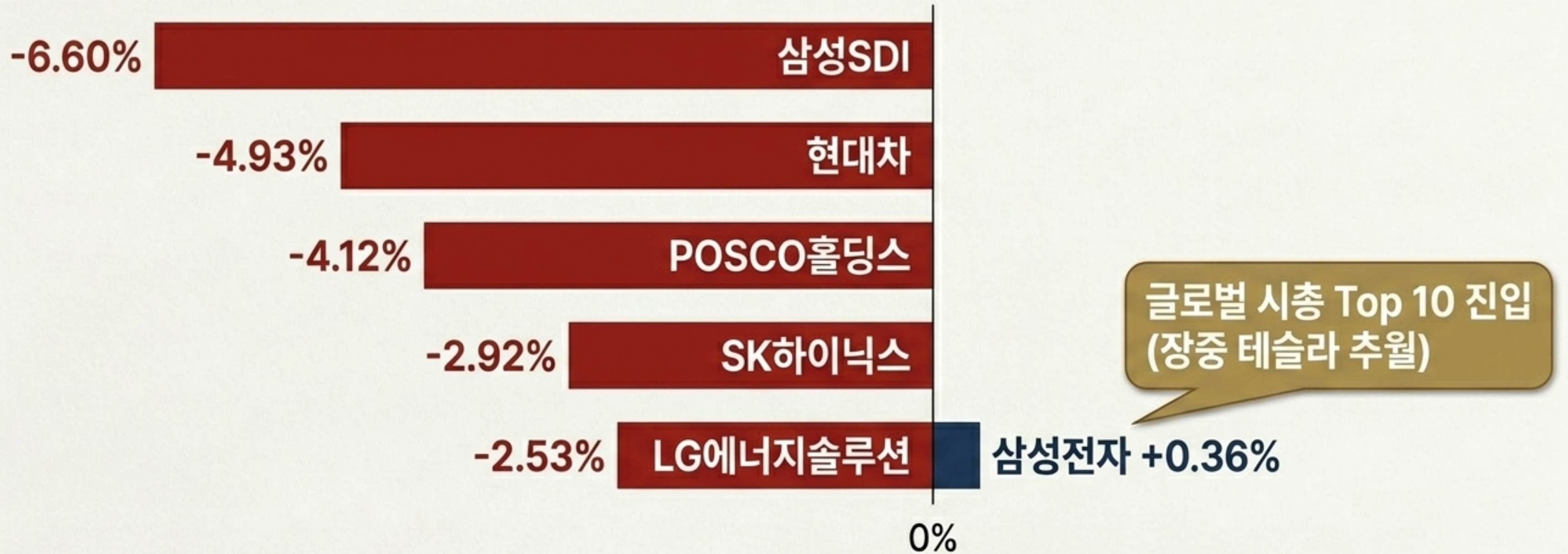
환율 급등이 촉발한 대규모 외국인 자본 이탈이 KOSPI의 9,000선 돌파를 좌절시켰습니다.

섹터 전반의 **붉은 물결**. 건설, 기계 등 경기 민감주와 서비스업이 하락을 주도하며 전 업종에 걸친 매도세가 나타났습니다.

Bleeding Map

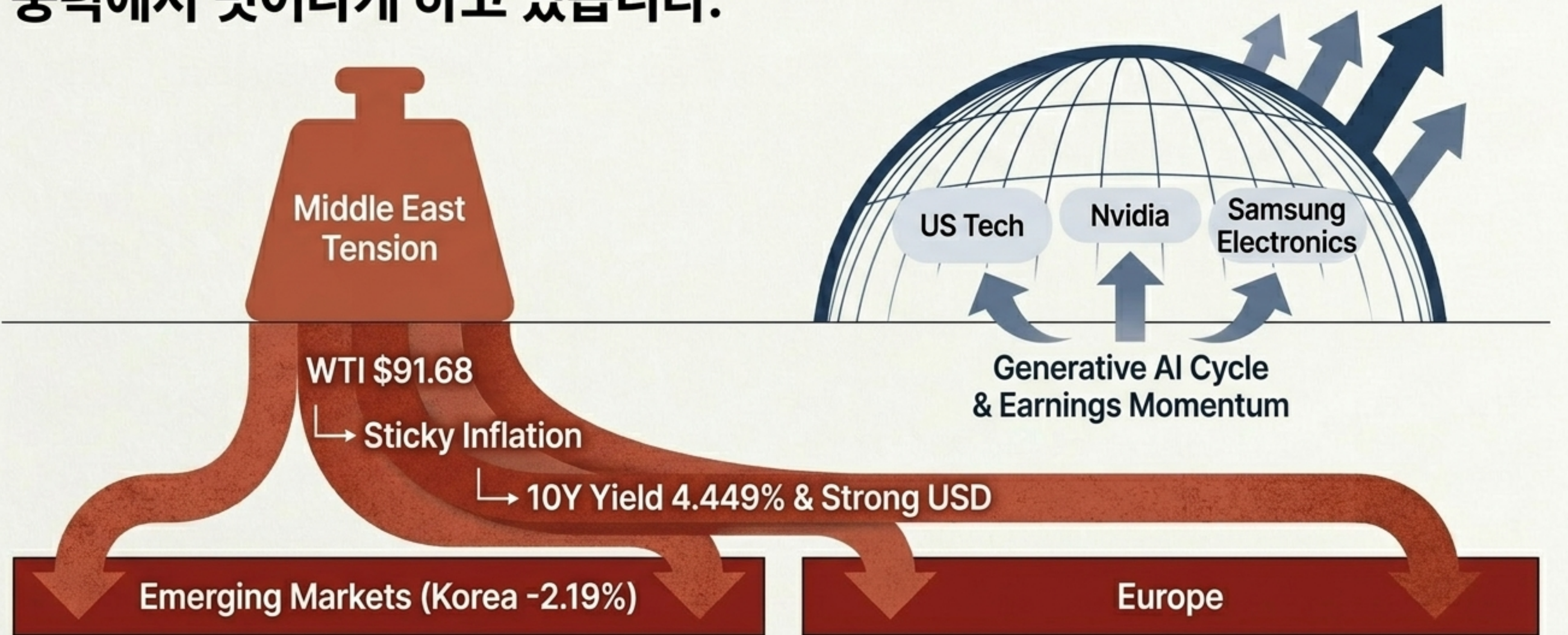


국내 증시 시가총액 상위 6종목 변동성 분석



KEY INSIGHT: 배터리와 자동차 섹터가 5~6%대 급락하며 지수를 끌어내린 반면, 삼성전자는 글로벌 AI 랠리에 탑승하며 유일한 방어선 역할을 수행했습니다.

거시경제의 중력(인플레이션, 유가, 금리)이 글로벌 자산을 짓누르고 있으나, AI와 기술 혁신이라는 강력한 자체 모멘텀이 미국 기술주를 중력에서 벗어나게 하고 있습니다.





사상 최고치



사상 최고치



사상 최고치

Nvidia

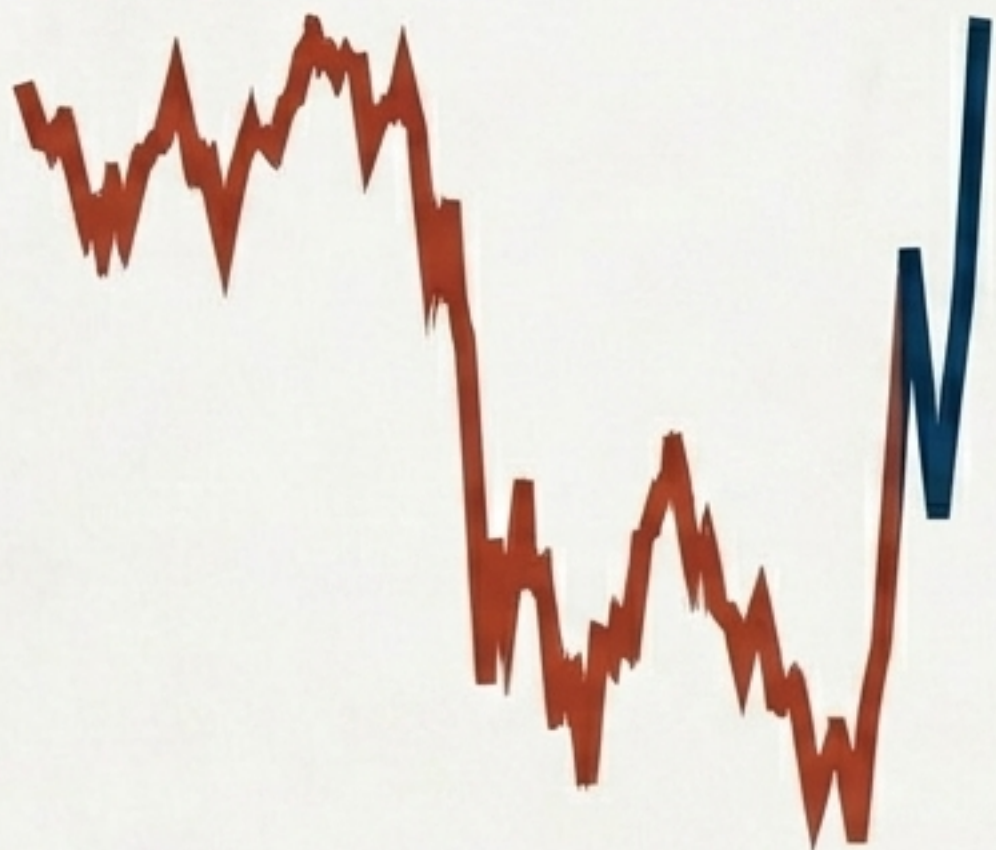
엔비디아 PC용 AI 칩 공개. 하드웨어 생태계 확장 기대감에 6%대 급등하며 나스닥 랠리 주도.

SpaceX

스페이스X, 공모주 최대 5%를 직원 및 지인에게 배정. 시장 내 추가적인 테크 섹터 자본 유입 촉진 기대.

유가 폭등이라는 강력한 매크로 악재에도 불구하고, 닷컴버블과 닮은 'AI 랠리'가 실적 기대감을 바탕으로 시장을 강하게 밀어 올렸습니다.

부동산 (Real Estate Anomaly)



1D: +7.42% | 1W: -8.65%

단기 낙폭 과대에 따른
극심한 변동성 노출.

에너지 (Steady Energy)



1D: +2.00% | 1W: +1.53%

유가 상승(\$91.68)의
직접적인 수혜.

정보·소비재 (Tech & Consumer)

자유소비재
(+1.00%)

정보서비스
(+0.97%)

기술주 중심의
견고한 상승세 유지.

유럽 (DAX -0.40%, FTSE -0.68%)

이란 전쟁 리스크 및 에너지 인플레이션 우려로 하락. 방산주만 우크라이나 평화협상 기대로 예외적 강세.

일본 (Nikkei ▲0.46%)

엔화 약세(1512원 동기화)를 무기로 수출주 중심의 강세 지속.

홍콩 (Hang Seng -0.68%)

중국 증시 숨고르기 속 약세.

호주 (ASX +0.52%)

글로벌 원자재 가격 상승에 따른 자원주 랠리.

FICC Triad of Pain - The Convergence of Stress

금리 (Yields) -
The Rate Pressure

미 국채 10년물
4.449% ↑
(+5bp)

FOMC의 매파적 기조 재확인.
할인율 상승으로 이머징 마켓
주식 밸류에이션 압박.

유가 (Oil) -
The Inflation Catalyst

WTI 원유
\$91.68 ↑
(+\$2.62)

호르무즈 해협 무력 공방 및
이란 협상 중단 보도.
인플레이션 고착화(Sticky
Inflation) 우려 증폭.

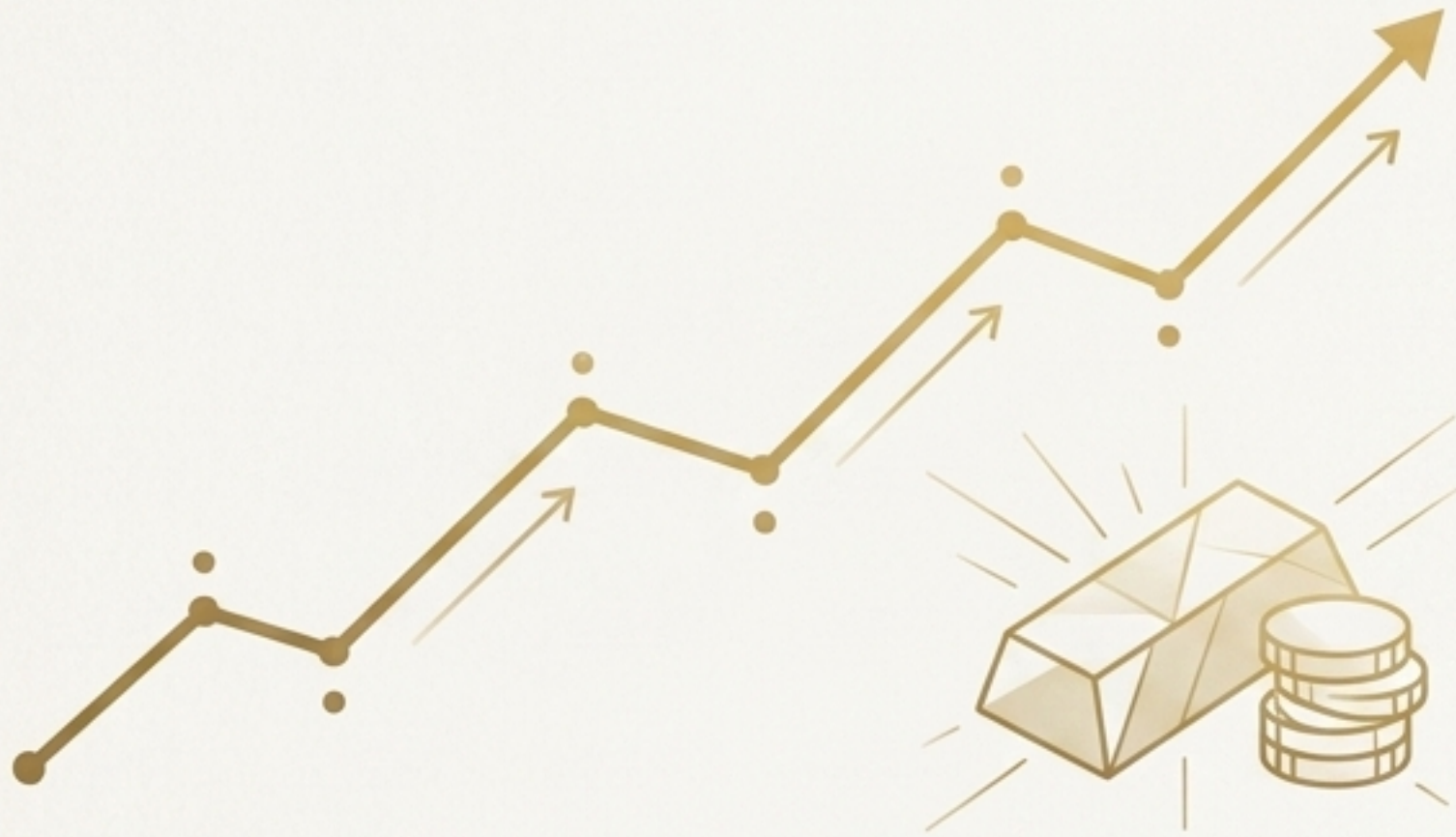
환율 (FX) -
The Capital Flow

EUR/USD
1.1790
달러인덱스
0.2 (-0.32) ↓

달러 인덱스 소폭 하락에도 불구하고,
원/달러 환율은 극심한
변동성(장중 1512원)을 보이며
신흥국 통화의 취약성 노출.

Traditional Safe Haven (Gold)

금 +\$20 상승



지정학적 리스크(중동)와 인플레이션 헷지 수요가 맞물리며 전통적 안전자산 자*으로의 자금 유입 지속.

Digital Scarcity (Bitcoin)

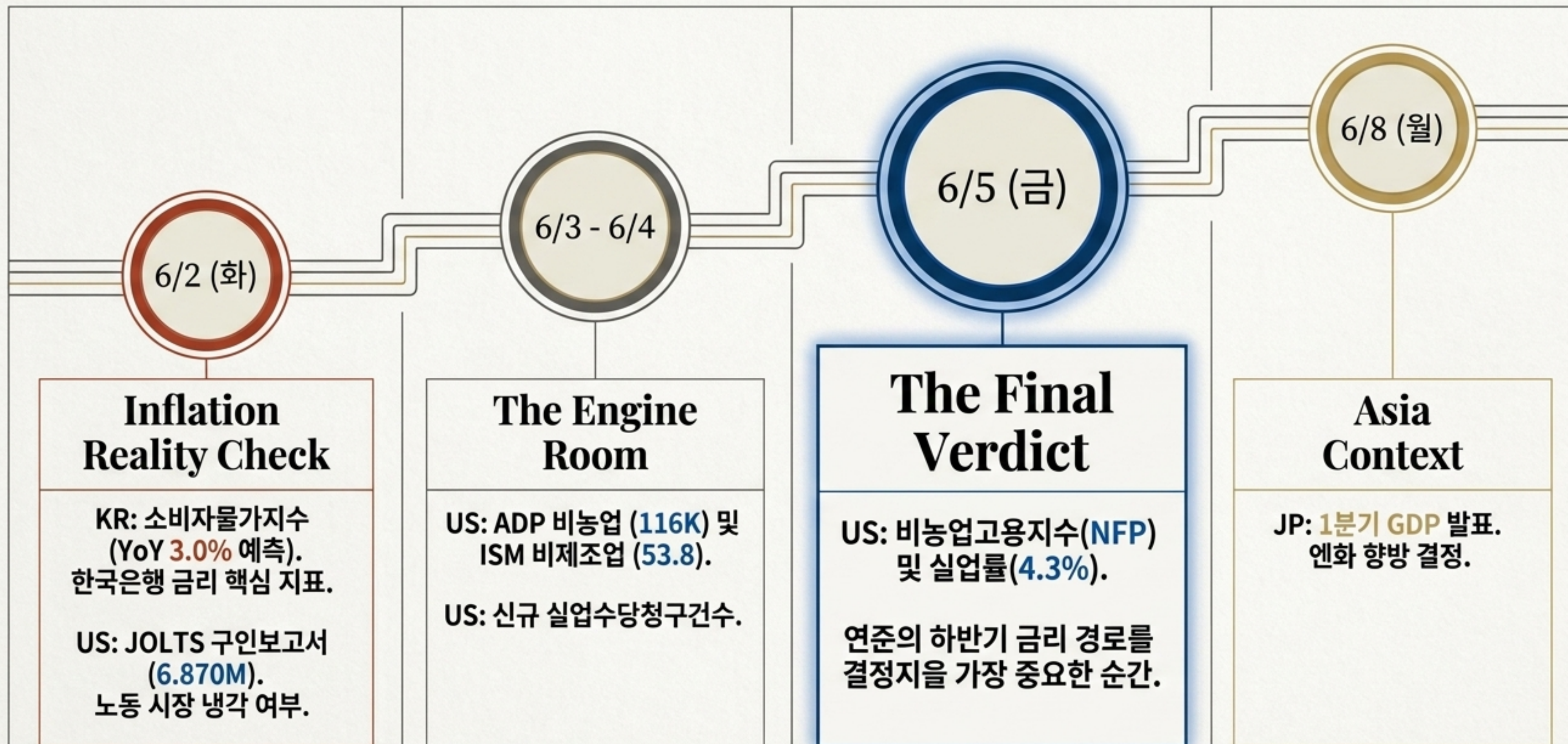
비트코인 \$92,000 돌파 (+\$1,240 급등)



기관의 현물 ETF 순유입이 지속되는 가운데, 글로벌 매크로 불확실성에 대응하는 새로운 도피처로 부각.

	KOSPI	S&P 500 / NASDAQ
주요 동인 (Primary Driver)	거시경제 변수 (환율, 금리, 유가)에 극도로 취약.	개별 기업 실적 및 AI 산업 주도권 (매크로 영향력 탈피).
시가총액 주도주 (Market Cap Leaders)	배터리(-6.6%), 자동차(-4.9%) 등 수출/경기 민감주 부진. (삼성전자 단독 방어).	엔비디아, 마이크로소프트 등 생성형 AI 생태계 핵심 기업.
수급 동향 (Capital Flows)	외국인 1.5조 원 대규모 패닉 셀링.	스페이스X IPO 등 지속적인 신규 자본 형성 및 유입.
기술적 위치 (Technical Posture)	9,000pt 강력한 저항선 확인 및 하단 이탈.	3대 지수 사상 최고치(All-Time High) 동반 경신.

Macro Event Horizon



Tactical Playbook

방어적 현금 확보

(Risk Off)



Action

코스피 비중 축소 및
현금 비중 확대

Rationale

9,000pt 돌파 실패와 외국인 **1.5조 매도세**는 단기적 추세 반전 시그널.
환율 안정화 전까지 보수적 접근 필요

AI·반도체 선별 매수

(Target Buy)



Action

한국 IT/반도체 대형주
(삼성전자 등) 및 미국 AI
하드웨어 밸류체인 진입점 모색

Rationale

매크로 쇼크 속에서도 글로벌 시총
10위에 진입한 **삼성전자**의 저력 확인.
디커플링 장세의 유일한 성장 동력

인플레이션 헷지

(Hedge)



Action

금, 비트코인 및
원자재(유가 수혜주) 비중 확대

Rationale

중동 리스크 장기화 및
1445원대 원달러 변동성에
대비한 포트폴리오 다변화 필수

“거시경제의 중력과 기술 혁신의 비상이 충돌하는 시대,
포트폴리오의 성패는 민첩한 자산 배분과
‘디커플링’에 대한 이해에 달려 있습니다.”

미국 고용 데이터(JOLTS, NFP) 발표 전후
극심한 변동성에 대비하시기 바랍니다.