

혼돈 속의 자산 로테이션: 극단적 디커플링 가속화

[Local] 역사적 디커플링

KOSPI
6,257.45
▼ 5.12%

KOSDAQ
737.35
▲ 2.44%

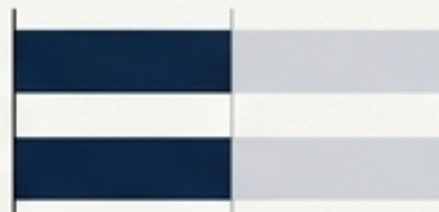
예탁금 35조 증발 속 코스피 패닉 셀.
코스닥은 나홀로 반등 성공.

[Global] 다우 독주

미 DOW
52,759.06
▲ 2.64% (사상 최고치)

S&P 보합 (0.00%)

NASDAQ 보합 (0.00%)



전통주 강세 견인. 기술 및 반도체 섹터는
뚜렷한 관망세 유지.

[Macro] 유가 급락과 안전자산

WTI 원유
\$80.20



금 (XAU)
+\$18 상승



비트코인
\$103,000 돌파



중동 리스크 완화로 인한 유가 변동성 확대.
한은 13년 만의 금 매입 재개.

글로벌 매크로 지표 종합 (FICC Dashboard)

글로벌 자금 흐름을 결정짓는 6대 핵심 매크로 동인 분석

WTI 원유

\$80.20

▲ +\$2.62 (V자 반등)

트럼프 이란 공격 취소 발언으로 장중 5% 급락 후, OPEC 감산 연장 기대로 낙폭 만회

미 국채 10Y

4.70%

▲ +5bp (상승)

FOMC 매파 기조 유지로
금리 상승 압력 지속

원/달러 환율

₩1,445.00

▼ -5.30원 (원화 강세)

글로벌 달러 약세(DXY 0.5) 연동 및
안전자산 심리 반영

금 (XAU)

+\$18 상승

▲ 강세 지속

안전자산 선호 심리 및 한국은행
13년 만의 실물 금 매입 재개 영향

달러 인덱스 (DXY)

0.50

▼ -0.32 (하락)

ECB 금리 경로 재평가에 따른
유로화(EUR/USD 1.1790) 강세 여파

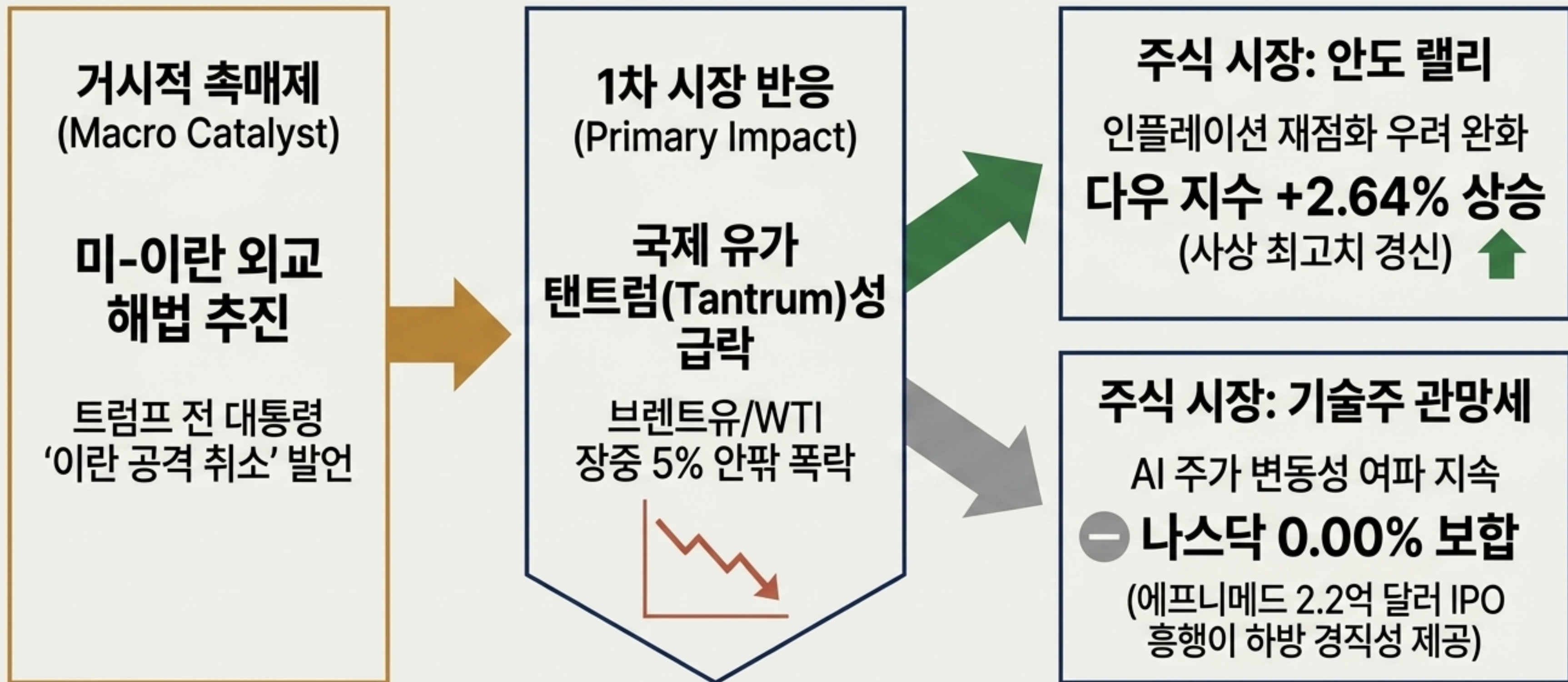
비트코인 (BTC)

\$103,000

▲ +\$1,240 (상승)

ETF 순유입 지속되며
위험자산 투자 심리 일부 회복 증명

매크로 인과관계 맵: 중동 긴장 완화가 증시에 미친 나비효과



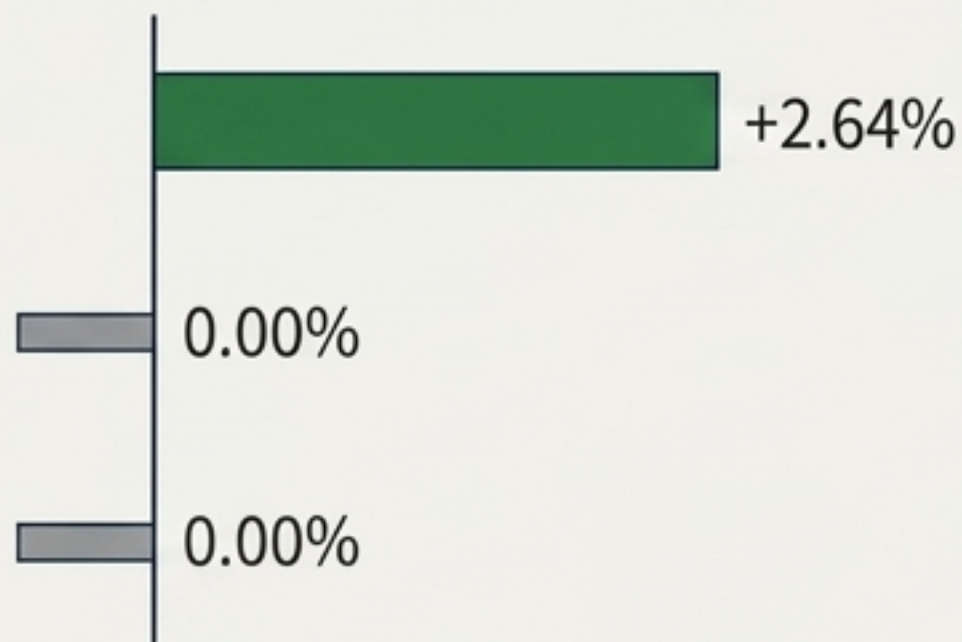
미국 및 글로벌 증시 동향: 혼조세 속의 섹터 차별화

US Market: 다우 사상 최고치 vs 기술주 보합

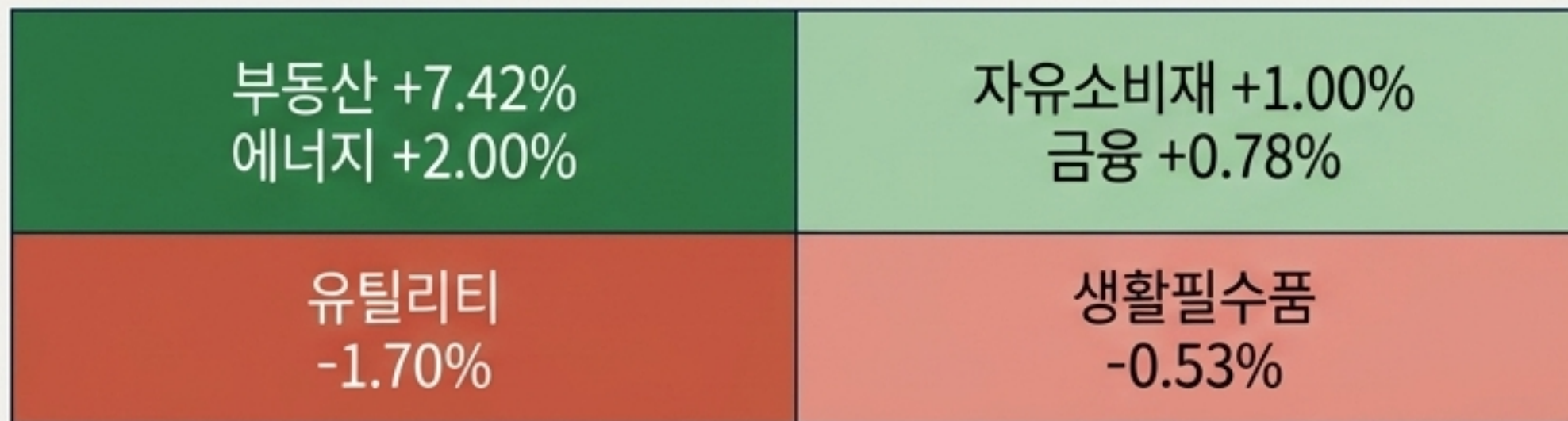
DOW
52,759.06

S&P 500
7,489.72

NASDAQ
25,373.85



Sector Heatmap



Global Market: 아시아 및 유럽 혼조세

🇨🇳 상하이 3,215.00 (+0.45%)
🇦🇺 호주 ASX (+0.52% / 자원주 상승)

🇯🇵 닛케이 (-0.94% / 엔화 약세)
🇰🇷 한성 (-0.94% / 하락 동조화)

🇪🇺 DAX (-0.94%) / FTSE (-0.94%)
🇪🇺 STOXX 50 (+0.62% / 방산주 강세)

국내 증시 디커플링 진단: 코스피 패닉 vs 코스닥 랠리



KOSPI

6,257.45 ▼ -5.12%

- 핵심 동인: 외국인 및 기관의 대규모 순매도
- 섹터 충격: 반도체 투톱(삼성·SK) 동반 -8%대 차익실현 매물 폭탄
- 시장 심리: 레버리지 반대매매 압력 심화. 투자자 예약금 2개월 만에 35조원 증발.

Black Monday Fear



KOSDAQ

737.35 ▲ +2.44%

- 핵심 동인: 매수 사이드카 발동 속 강력한 저가 매수 유입
- 섹터 주도: 바이오 및 로봇 등 넥스트 성장주 랠리
- 시장 심리: 코스피 대형주 이탈 자금의 피난처. 완벽한 자금 로테이션 수혜.

The Growth Rotation

국내 시가총액 상위 모니터링: 반도체 투톱의 지배력과 충격

반도체 투톱 동반 -8% 하락이
코스피 -5.12% 급락을 주도

삼성전자
시총: 1400.2조
현재가: 239,500원

SK하이닉스
시총: 1144.7조
현재가: 1,567,000원

LG에너지솔루션
(73.9조)

현대차
(80.5조)

삼성바이오로직스
(65.9조)

기아
(50.6조)

NAVER
(32.6조)

삼성SDI
(31.4조)

LG화학
(17.4조)

POSCO홀딩스
(24.0조)

오늘의 투자 전략 (Strategic Action Plan): 4대 관전 포인트 및 대응

	Domestic (국내)	Global/Macro (해외)
Defensive/Sell (방어적)	01. 코스피 대형주 보수적 접근 레버리지 청산 압력 및 35조 예탁금 이탈 지속. 반도체 차익실현 여파를 고려하여 단기 매도 및 현금 비중 확대 권고. ↓	03. 환율 및 채권 헷지 (Hedge) 글로벌 달러 약세 속 원·달러 강세(1445원) 및 10년물 금리 상승(4.70%). 원화 방어력 및 채권 변동성을 활용한 포트폴리오 헷지 포지션 구축.
Aggressive/Buy (공격적)	02. 코스닥 성장주 트레이딩 매수 사이드카 발동과 함께 유입된 저가 매수세. 바이오 및 로봇 중심의 위험자산 로테이션 기회 포착 및 단기 트레이딩 매수. ↑	04. 미국 포트폴리오 리밸런싱 중동 긴장 완화와 유가 급락 수혜를 받는 다우 중심의 '전통주' 비중 확대. 변동성이 남은 AI·기술주는 방향성 확인 전까지 관망세(Wait & See).