

2026년 8월 4일 장중 시황 업데이트: 극명한 엇갈림 속 성장주의 반격

다변화된 글로벌 시장의 흐름과 양극화 장세의 핵심 동인 분석

성장주 반격 (Heat & Momentum)				핵심 동인 분석		가치주/방어주 둔화 (Cooling & Drag)			
핵심 성장 섹터 모멘텀		핵심 성장 섹터		금리 인상 속도 조절 기대감 지배의 인상 속도 조절 기대감 감기 글로벌 경기 적도트 중의 확인 분화		주요 가치 섹터 약세		주요 가치 섹터	
				AI 기술 확산 가속화 텍스 중작, 시모과 금기 확산 가속을 포함하역 해도리 동작착 주려					
기술주 +3.2%	바이오헬스 +2.5%	기술주 +3.2%	기술주 +1.8%	글로벌 경기 둔화 우려 지속 글로벌 경기 둔화의 특라한 정려 자러 결과, 글로벌 경기 둔화 우려 지속		에너지 -1.8%	금융 -0.9%	에세 -1.8%	금융 -0.9%
과역잡잡 +2.5%	선장아 문화 +2.5%	정회주 +3.2%	전명어의 +1.8%			금융 -0.9%	산냉어비 -0.3%	공역 -1.8%	계분 앙상 -0.6%

생성 일시	2026년 8월 4일 13:01 KST
문서 유형	장중 시장 종합 분석 리포트
대상 독자	기관 투자자 및 고액 자산가



국내 증시 양극화

KOSDAQ 775.50 (+5.17%) | KOSPI 6,189.83 (-1.08%)

KOSDAQ 5%대 폭등. AI·로봇 등 테마주 중심의
매수세가 KOSPI의 하락장과 완벽한 디커플링 연출.



글로벌/미국 랠리

DOW 53,178.41 (+1.32%) | NASDAQ 25,913.90 (+2.13%)

다우 사상 첫 53,300선 돌파 임박 및 나스닥 2%대
쫄라 12%대 랠리. AI 인프라 주도의 시장 견인.



복합적 위험 선호

WTI \$80.64 (안정세) | Bitcoin \$103,000 (돌파)

유가 급락에 따른 위험 프리미엄 감소.
금과 비트코인 동반 상승이라는 교차 기류 발생.



리스크 모니터링

경고: 엔캐리 청산

엔화 급등에 따른 '엔캐리 청산' 경고음.
아시아 증시(한국, 일본) 자금 이탈의 숨은 뇌관.

지정학적 국면 전환

미·이란 긴장 완화
& OPEC+ 증산

트럼프 공습 철회 및
외교 해법 추진.

원자재 시장 반응

국제 유가 하락 및
안정화

WTI 유가 전일 5%
급락 후 현재 \$80.64
수준 회복 (+\$2.62).

거시 환경 변화

거시적 위험
프리미엄(Risk
Premium) 감소

7월 소비자물가 2.8%
상승으로 3개월 만에
2%대 진입. 인플레이션
우려 경감.

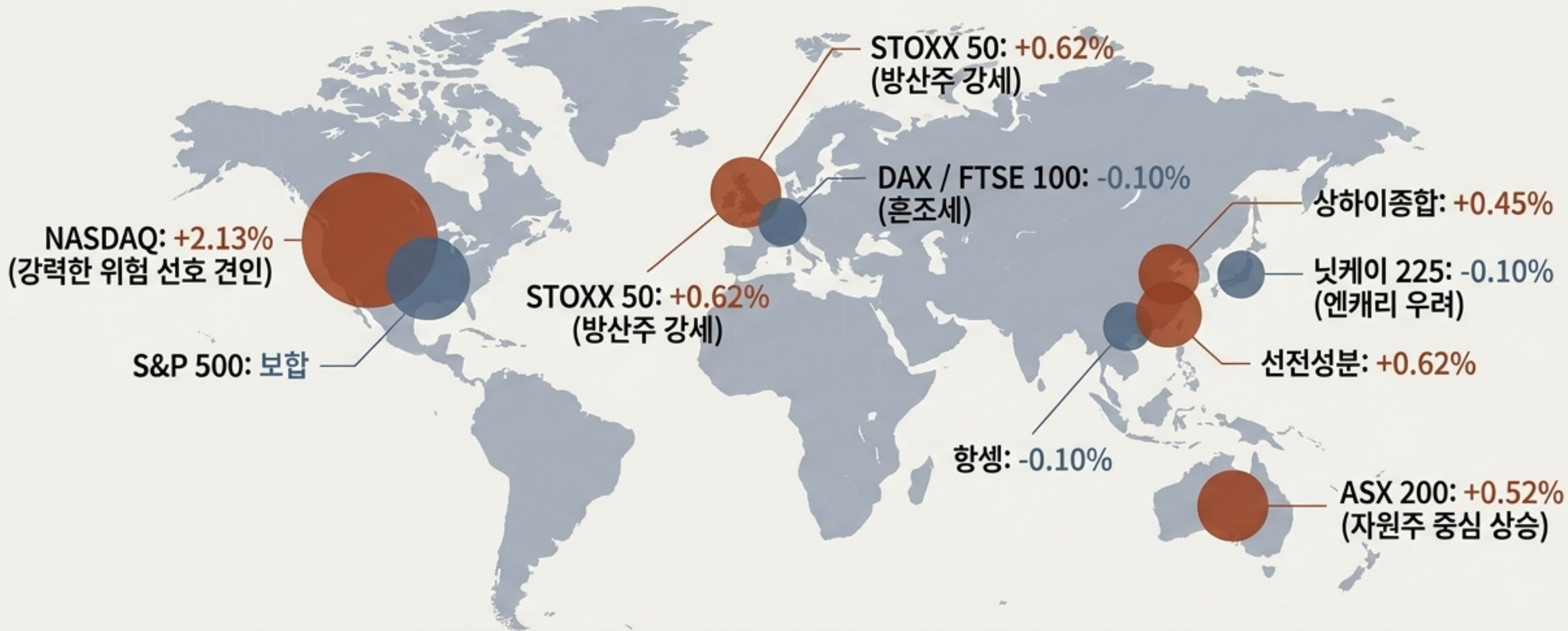
증시 파급 효과

美 주식·채권 동반
강세 및 기술주 훈풍

나스닥 2.13% 급등,
아마존 시가총액 3조
달러 돌파.



글로벌 시장 모멘텀 분석



전 세계적인 훈풍 속에서도 아시아/유럽 일부는 정체.
'모두가 오르는 장'이 아닌 '선별적 모멘텀 장세' 입증.

DOW JONES: 53,178.41 (+1.32%)

사상 첫 53,000선 돌파

NASDAQ: 25,913.90 (+2.13%)

조정 후 고점 회복

부동산
(+7.42%)

에너지
(+2.00%)

자유소비재
(+1.00%)

정보서비스
(+0.97%)

에너지
(+2.00%)

자유소비재
(+1.00%)

유틸리티
(-1.70%)

생활필수품
(-0.53%)

극명한 기술주 디커플링

- AI 인프라 및 클라우드
주도주: 상승
(아마존 시총 3조 달러 돌파)
- 메모리 반도체 관련주: 하락
(하닉ADR 0.7% 하락)

KOSPI (조정 국면)

6,189.83 (-1.08%)

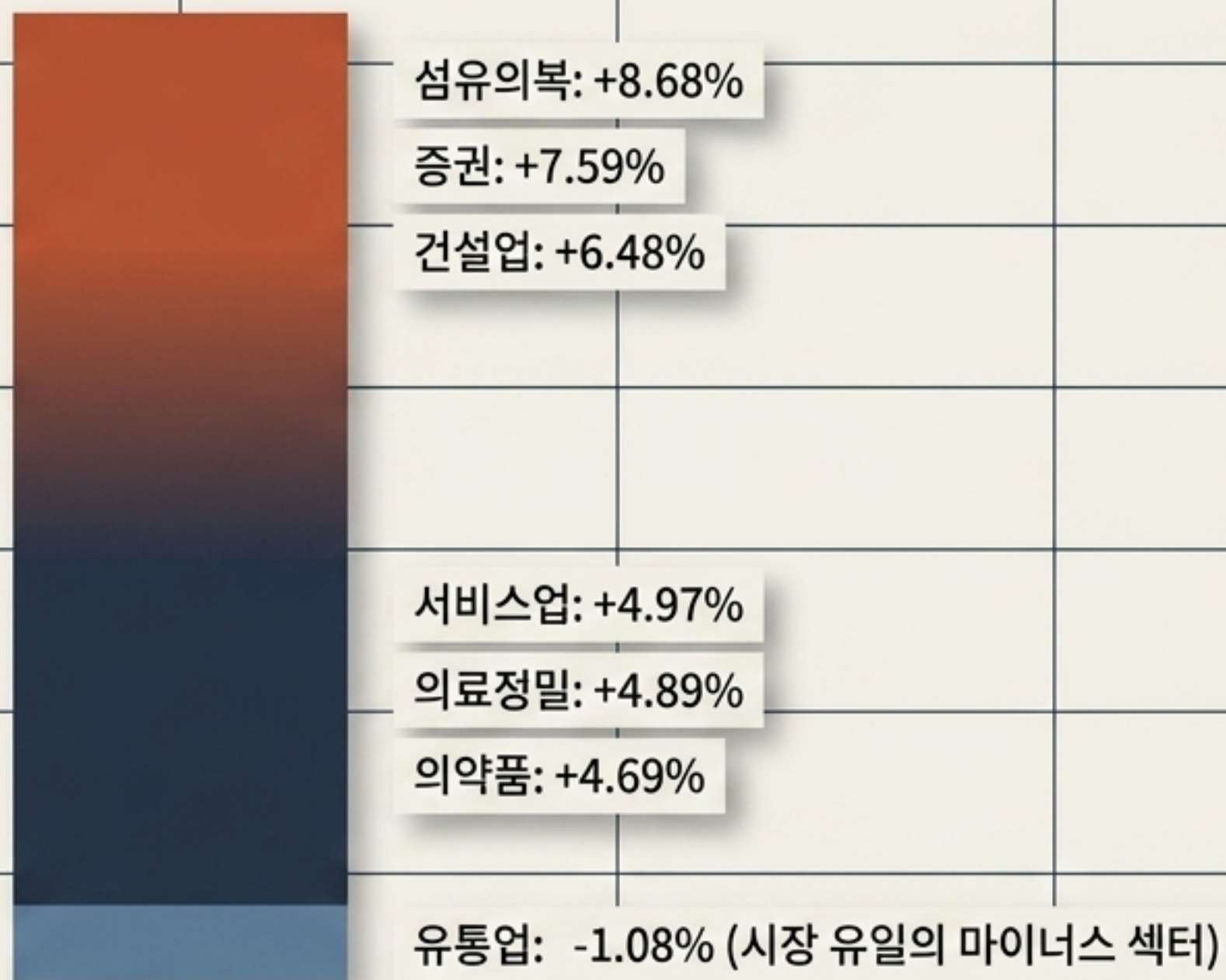
- 동인: 지난주 반등 후 숨 고르기
- 수급: 기관 및 외국인 수급 이탈 (순매도)
- 핵심 하방 요인: 대형 메모리주 및 자동차주 약세

KOSDAQ (폭발적 랠리)

775.50 (+5.17%)

- 동인: 나스닥 강세 편승 및 테마주 랠리
- 수급: 기관 수급 강력 유입 (순매수)
- 핵심 상승 요인: AI, 로봇, 광통신, 2차전지, 바이오 폭등

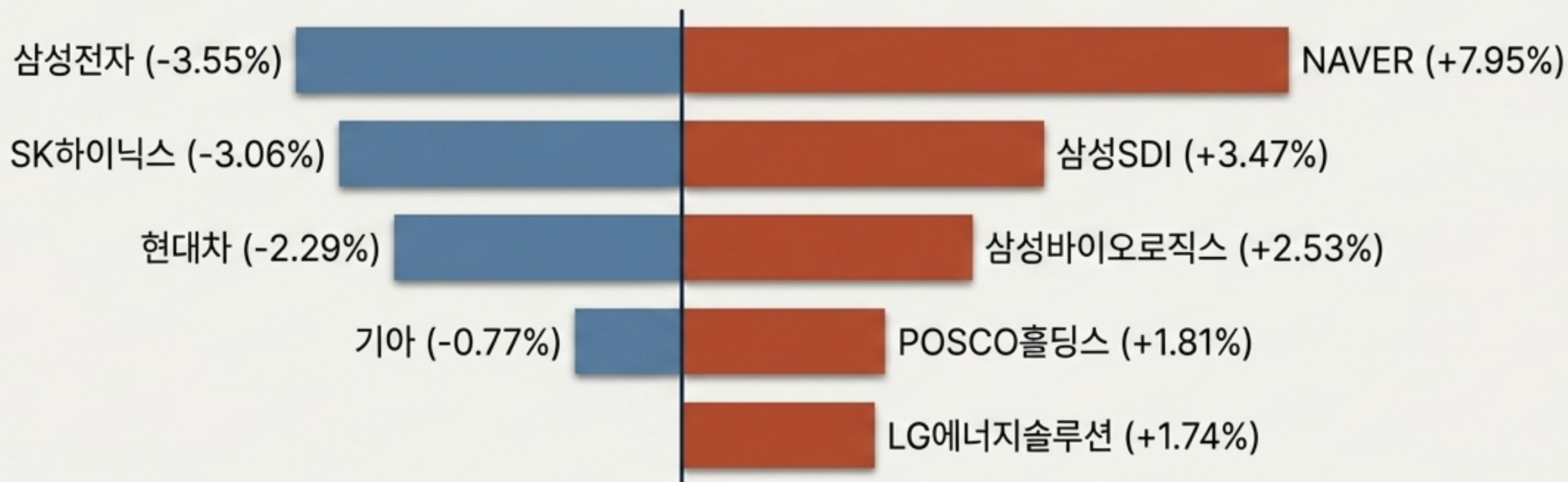
**동일한 매크로 환경 아래서 극단적으로 엇갈린 수급과 섹터 선호도.
성장주(코스닥)로의 완벽한 자금 쏠림 현상.**



INSIGHT

전통적 방어주나 내수주(유통)는 철저히 소외된 반면, 실적 모멘텀과 수급이 몰린 특정 업종(섬유, 증권, 건설)의 단기 과열 양상 뚜렷.

KOSPI 주요 종목별 등락 기여도 (Index Movers)



ANALYTICAL INSIGHT

대한민국 증시를 지탱하는 양대 축(메모리 반도체, 자동차)의 강력한 차익실현 매물이 지수 전체를 끌어내림 1림. 플랫폼(NAVER)과 2차전지(SDI, LG엔솔)의 선전만으로는 역부족.

MARKET DIVERGENCE DASHBOARD

미 국채 10Y



4.684% (+5bp)

FOMC 매파 기초 반영으로
금리 상승 압력 지속

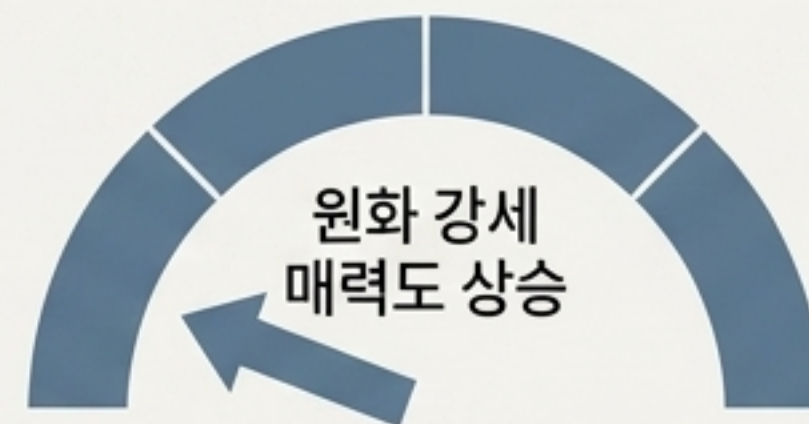
달러 & 유로



DXY: 0.5 (-0.32) | EUR/USD: 1.1790 (+0.0031)

ECB 금리 경로 재평가로 인한
유로화 강세가 달러를 압박

원/달러 환율



₩1,445.00 (-5.30원)

글로벌 달러 약세에 동조하며
환율 5원 이상 하락

ANALYTICAL INSIGHT

국채 금리 상승에도 불구하고 달러가 약세를 보이는 교차 기류 발생. 이는 원화 매수 매력도를 높이는 주요 배경.

글로벌 자산 위험-수익 매트릭스 (Risk vs Return Matrix)

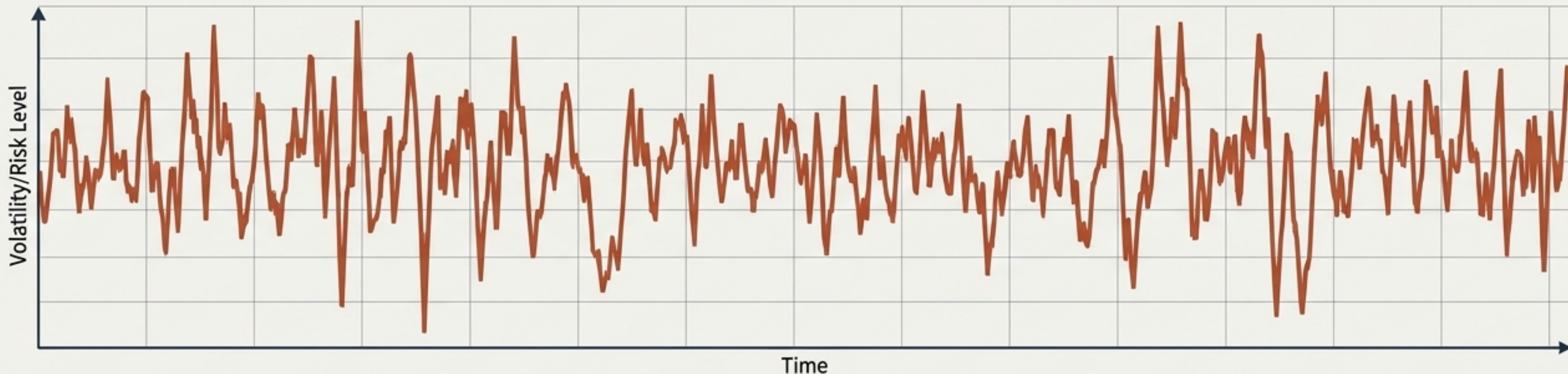


ANALYTICAL INSIGHT

안전자산(금)과 초고위험자산(비트코인)이 동시에 랠리를 펼치는 복합적 랑데부 현상. 풍부한 유동성이 '수요 기반'이 확실한 자산으로 쏠림.



거시적 리스크 집중 조명: 증시 마지막 고비, ‘엔캐리 청산’ 경고음



1. 엔화 급등 발생
(일본 증시 하락 원인)

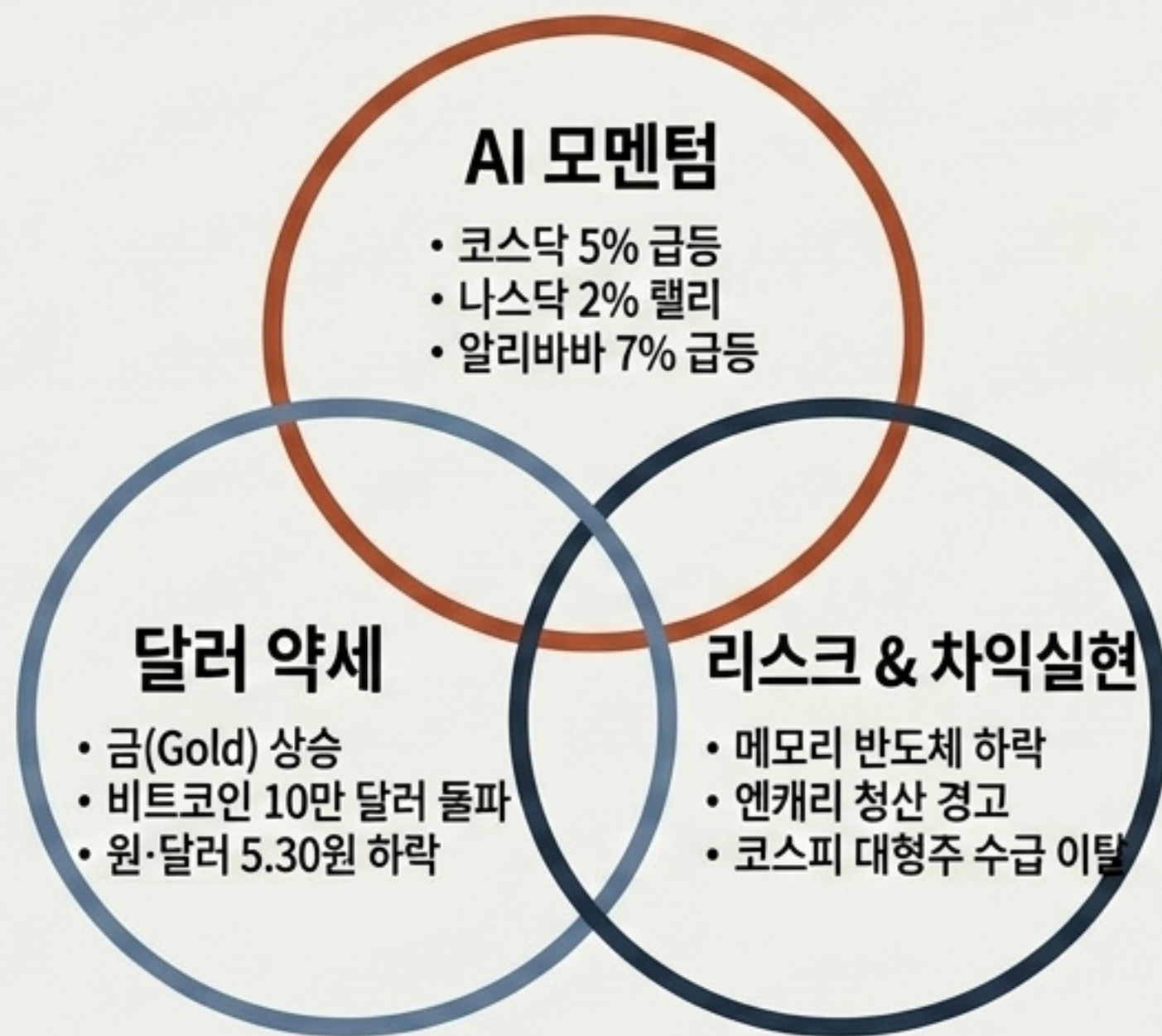
2. 글로벌 핫머니의
‘엔캐리 트레이드’
청산 우려 촉발

3. 레버리지 충격
발생 가능성

4. 아시아 신흥국
증시(한국 KOSPI 등)
자금 이탈 리스크

일각에서는 ‘레버리지 충격 마무리’라는 긍정적 시각도 존재하나, 단기적으로 아시아 증시 혼조세의 가장 큰 잠재적 뇌관으로 작용 중.

8월 4일 장세 분석: 시장의 초극단적 차별화 (Hyper-Divergence) 메커니즘



ANALYTICAL SYNTHESIS

8월 4일 장세는 단순한 방향성이 아닌 '초극단적 차별화(Hyper-Divergence)'를 보여줍니다.

AI 성장에 대한 맹신과 달러 약세에 따른 대체자산 선호가 극대화된 가운데, 구형 주도주와 엔캐리 리스크는 철저히 배제되었습니다.

성장주 플레이 (Growth Play)

코스닥 테마주 단기 매수 기회.
나스닥 강세에 편승한
AI, 로봇, 2차전지 중심 접근.

환율 전략 (FX Strategy)

원화 매수 매력 증가.
미 국채금리 상승에도
달러인덱스 하락에 따른
원·달러 강세 트렌드 대응.

핵심 관전
포인트 및
투자 액션 플랜

글로벌 리스크 모니터링.
지정학적 리스크 완화는 긍정적이나,
엔화 급등에 따른 '엔캐리 청산' 리스크
최우선 경계.

디지털 및 원자재 헷지.
금(중앙은행 수요)과 비트코인(ETF
동반 상승에 따른 포트폴리오 다변화.

대체 자산 (Alternative Assets)

대체 자산 (Alternative Assets)

극단적 차별화 속에서 방향성을 잃지 않는 통찰 — 데이터 기반 시장 종합 분석.

기준 일시: 2026년 8월 4일 13:01 KST

본 리포트는 인공지능 기반 장중 데이터 및 뉴스 요약을 바탕으로 생성된 시각적 브리핑입니다. 제공된 모든 수치와 분석은 정보 제공을 목적으로 하며, 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다. 글로벌 매크로 환경은 실시간으로 변동할 수 있으므로 최종 투자 판단은 본인의 책임하에 진행하시기 바랍니다.