

An abstract graphic consisting of several thin green lines connecting small circular nodes. The lines form a complex, overlapping web-like structure that extends across the upper right portion of the slide, partially behind the title box.

글로벌 마켓 터미널: 위험 선호의 귀환과 숨은 변동성

일간 시황 브리핑 및 포트폴리오 전략 가이드

국내 증시

KOSDAQ +5.88% (780.72)

KOSPI +1.62% (6,358.95)

- 코스닥 3거래일 연속 매수 사이드카 발동. 순환매 장세 주도.

미국 증시

NASDAQ +2.13% (25,913.90)

- 미·이란 긴장 완화 및 SK하이닉스 상장 기대감에 기술주 급등.

FICC 동향

원/달러 ₩1,445.00 (-5.30원)

- 달러 약세(유로 강세) 및 유가 반등(\$82.14). 7월 CPI 2.8%로 안정화.

대체 자산

비트코인 \$103,000 / 금 \$11

- ETF 자금 유입과 안전자산 선호가 겹치며 동반 상승.

시장 촉매 인과관계 맵

Step 1: 거시적 촉매 (The Drivers)

- 지정학적 안도: 미국의 이란 공격 취소로 인한 불안 심리 축소
- 물가 안정: 7월 소비자물가 2.8% 상승 (3개월 만에 2%대 진입)

Step 2: 미국 증시 반응 (US Tech Response)

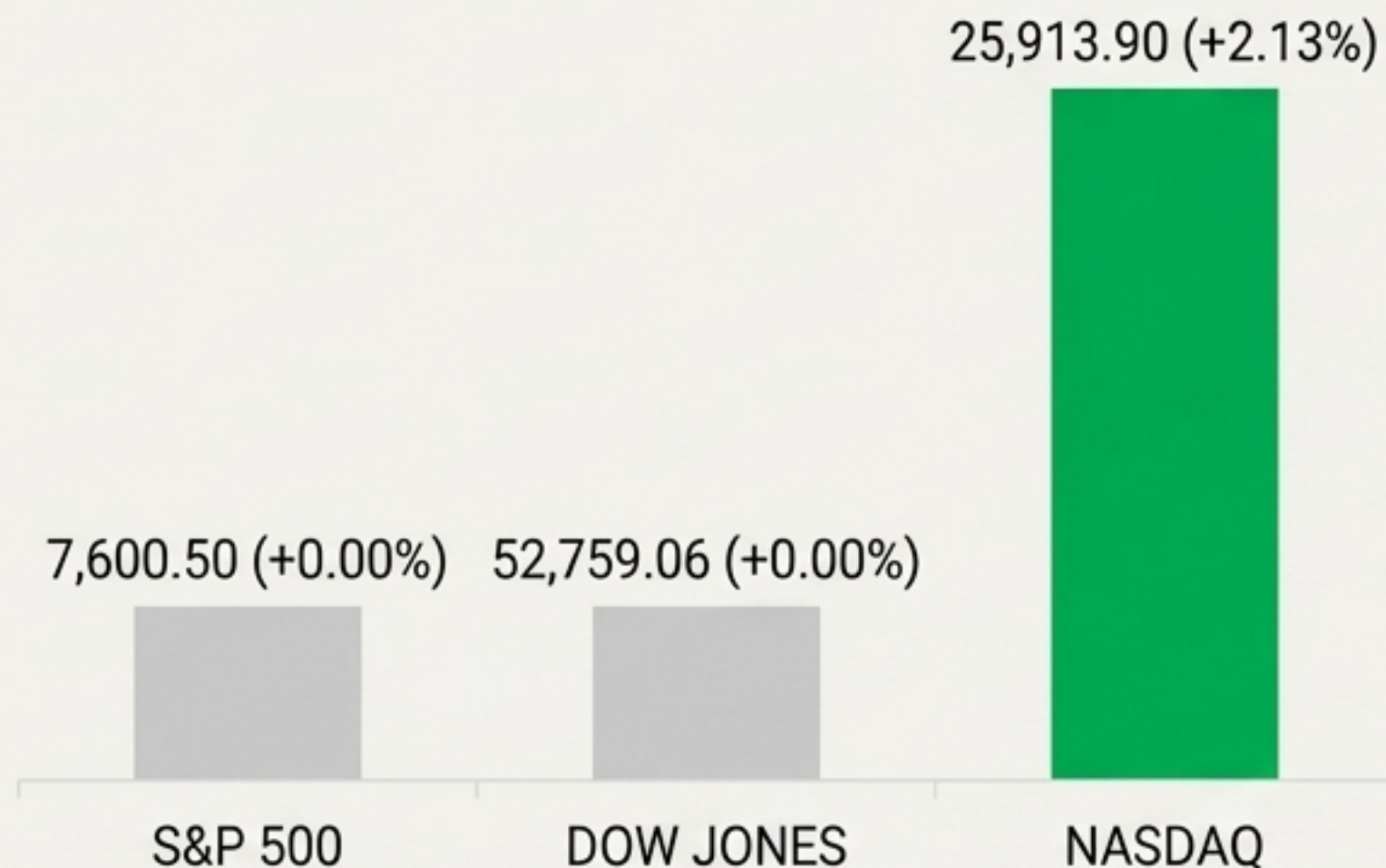
- 인플레이션 우려 완화
- SK하이닉스 나스닥 상장 기대감
- 결과: 반도체 및 AI 기술주 투자 심리 폭발

Step 3: 글로벌 파급 효과 (Global Ripple Effect)

- 기술주 안도 랠리 아시아 전이
- 코스닥 매수 사이드카 발동
- 아시아 반도체주 동반 상승

미국 증시: 기술주 독주 현상 (Divergence)

US Index Daily Performance



AI 및 반도체 훈풍

미·이란 긴장 완화에 따른
기술주 집중 매수.

SK하이닉스 나스닥 상장설

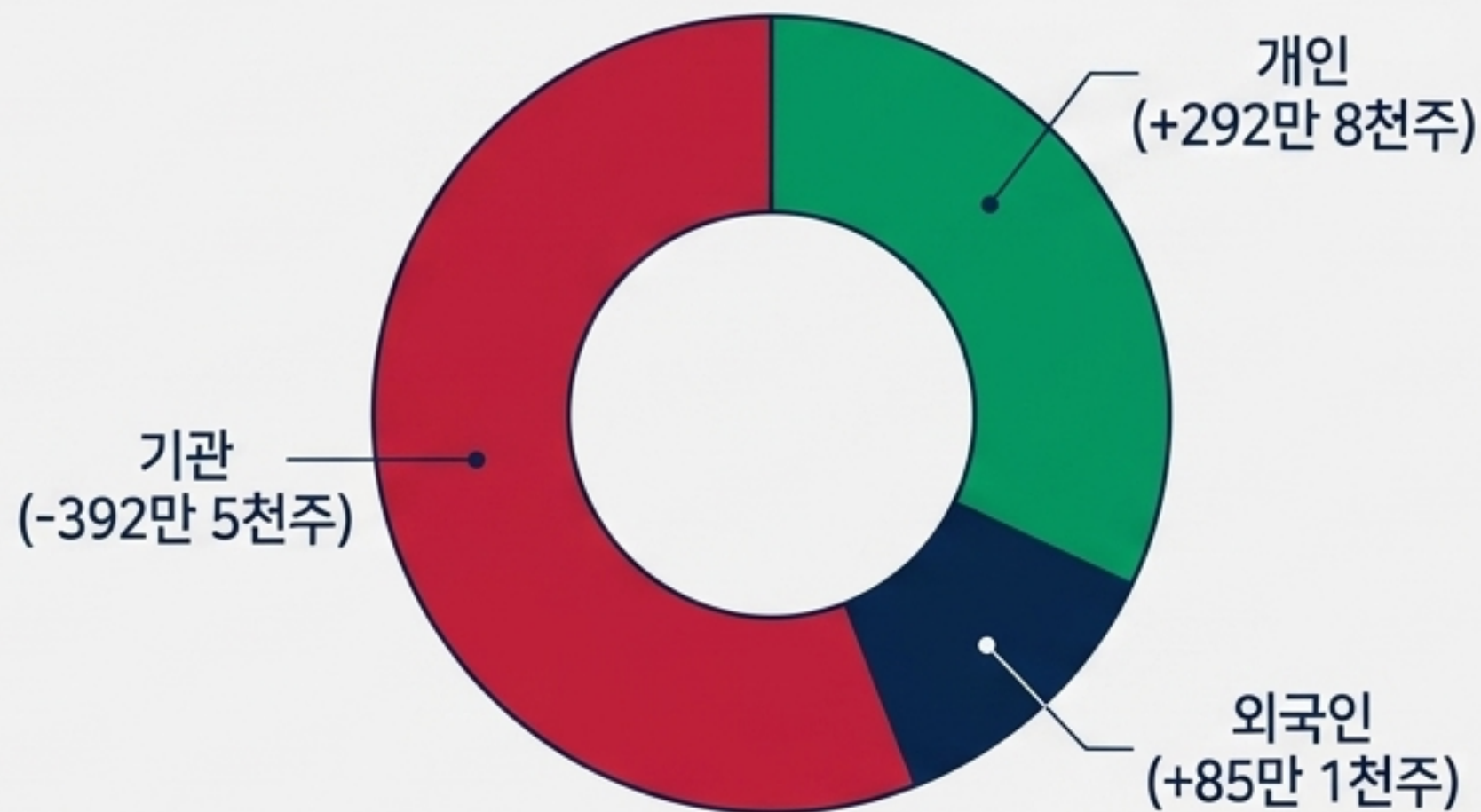
상장 기대감과 지라시 보도가 미치는 나비효과
(원화 가치 상승 기대감 동반)

경고: 나스닥 100지수, 조정 후 고점 회복에 두 달 소요 - 고용지표(기본적 요인) 확인 전까지 맹신 경계

국내 증시: 폭등과 순환매의 역학

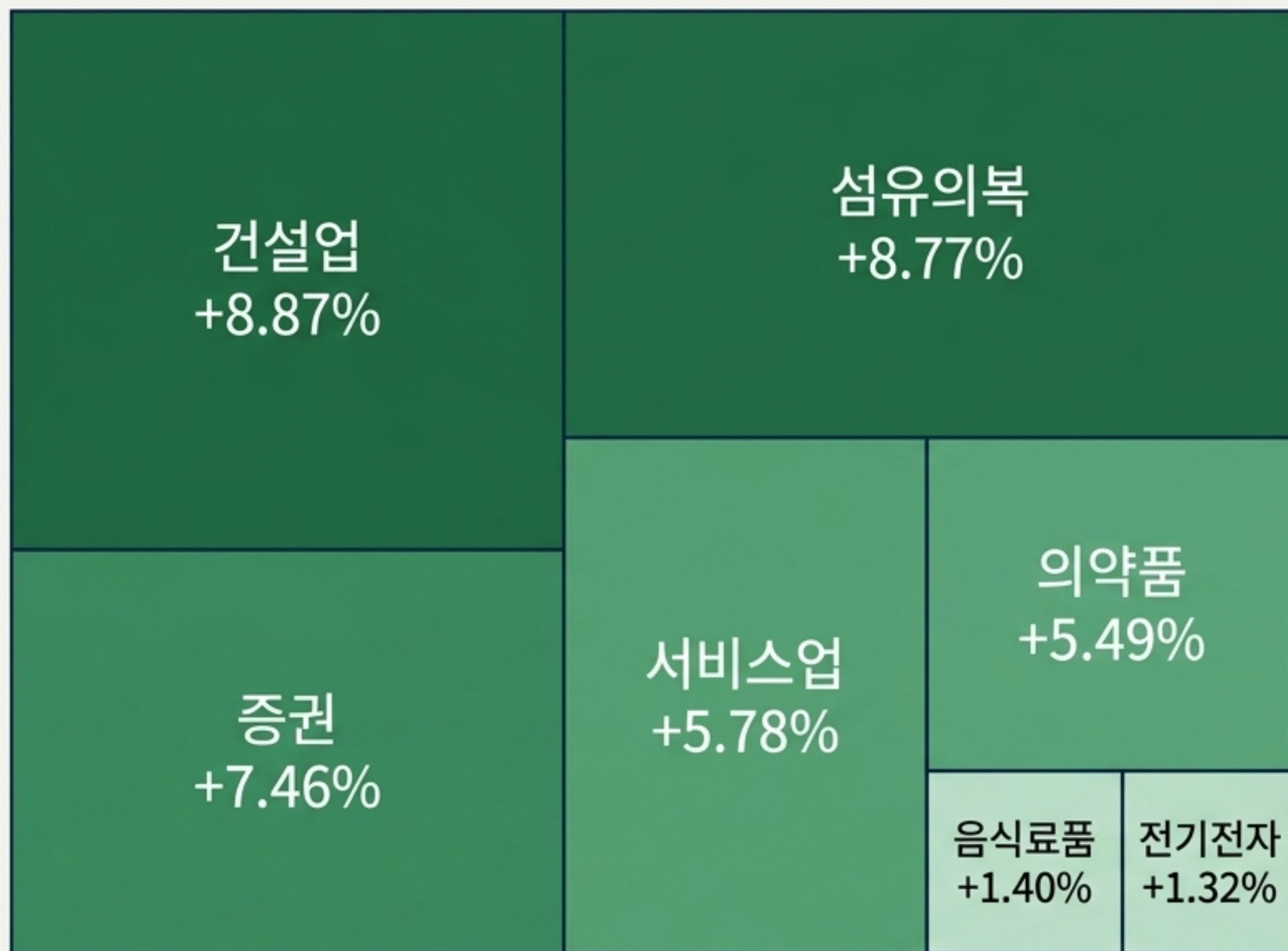
KOSPI
6,358.95 (+1.62%)

KOSDAQ
780.72
(+5.88%)



코스피 대장주(삼성전자 +0.21%, SK하이닉스 +0.64%)의 상승폭은 제한적이었으나, 지수 하방을 굳건히 방어. 이 틈을 타 자금이 낙폭 과대 섹터로 유입되는 전형적인 강세장 순환매 패턴 시현.

섹터 순환매 히트맵 및 대형주 동향



대형주 성적표

NAVER: +9.16% (35.5조)

삼성SDI: +7.70%

LG엔솔: +3.96%

LG화학: +3.85%

IT/반도체가 쉬어가는 동안
건설, 섬유, 의약품, 2차전지 등
낙폭 과대 섹터로의
자금 쏠림 현상 뚜렷.

글로벌 동반 상승 지형도

아시아 태평양: AI & 수출 훈풍

항셍 22,944 (+1.59%) - 디레버리징 우려 축소
닛케이 225 56,734 (+0.46%) - 엔화 약세 및 반도체 훈풍
ASX 200 8,555 (+0.52%) - 자원주 중심 상승

유럽: 방산 & 평화 기대감

DAX (+0.80%)
FTSE 100 (+0.79%)
STOXX 50 (+0.62%)
우크라이나 평화협상 기대감 및 방산주 강세

지역별 펀더멘털 호조와 지정학적 긴장 완화가 결합된 전 세계적인 동반 상승 (Synchronized Rally)

거시경제 (FICC) 시그널 대시보드

금리
(Interest Rates)



미 국채 10Y: 4.684% (+5bp)

긴축 (Hawkish)

FOMC 매파 기조 유지로 인한
금리 상승 지속.

환율
(Exchange Rates)



원·달러 ₩1,445.00 (-5.30원)

달러 약세 (Weak Dollar)

유로 강세에 따른 글로벌 달러 약세,
원화 강세 회복.

인플레이션 & 원유
(Inflation & Oil)



WTI 원유: \$82.14 (+\$2.62)

주의 (Watch)

트럼프 이란 발언 및 감산 연장
기대로 반등 (7월 韓 CPI 2.8%)

대체 자산 다이버전스: 위험 추구와 안전 헷지의 공존

위험 자산 (Risk-On)

비트코인: \$103,000 (+\$1,240)



- ETF 순유입 지속 및 글로벌 위험 선호 심리 폭발.
- 극단적 위험 추구 (Risk-Seeking) 성향 반영.

안전 자산 (Safe-Haven)

금 (XAU): \$11 (+\$18)



- 시장 이면에 깔린 변동성 경계감과 안전 자산 수요.
- 인플레이션 및 위기 헷지(Hedge) 목적.

FICC 다이버전스 발현: 달러가 약세를 보이는 가운데,
투자자들은 단기 차익(비트코인)과 장기 방어(금) 양극단에 동시에 베팅하고 있음.

랠리의 이면: 골디락스인가, 데드캣 바운스인가?

긍정적 촉매 (Bullish Factors)

- KOSPI 6,300선 회복 & 코스닥 매수 사이드카
- 지정학적 리스크 완화 (미·이란)
- 물가 안정세 진입 (7월 CPI 2.8%)



리스크 지표 (Bearish Warnings)

- 버핏 지수 최고치 경신 (장기 수익률 하락 경고)
- 2015년 폭락장 기시감 및 밸류에이션 부담
- '투자 부적합' vs '코스피 9000' 극단적 전망 엇갈림

종합 분석: 위험 선호 심리가 압도하고 있으나 밸류에이션 부담이 극한에 달한 상태. 변동성은 아직 끝나지 않았다.

핵심 관전 포인트 및 포트폴리오 대응 전략

1. 주도주 편입 (Accumulate)

SK하이닉스 나스닥 상장 기대감 및 글로벌 AI 열풍 지속.

▶ 국내 반도체 및 AI 연관 밸류체인 주식 비중 확대.

2. 순환매 대응 (Rotate)

낙폭 과대 및 소외 섹터로의 수급 이동 확인.

▶ 코스닥 중심 단기 트레이딩 및 소비재 매수 검토.

3. 자산 다변화 (Diversify)

달러 약세 전환 및 양극단 자산 동반 상승.

▶ 신흥시장 주식 확대, 금/비트코인 등 대체자산 비중 유지.

4. 리스크 관리 (Reduce)

미 국채 금리 상승 및 버핏 지수 고점 경고.

▶ 금리 민감도가 과도하게 높은 섹터 회피.

> SYSTEM: SESSION TERMINATED.
> DATA EXTRACTED: 2026-08-04

본 브리핑에 포함된 정보는 글로벌 시장 데이터를 바탕으로 요약 및 재구성되었으며, 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다. 모든 투자의 최종 결정은 투자자 본인의 판단에 따릅니다.