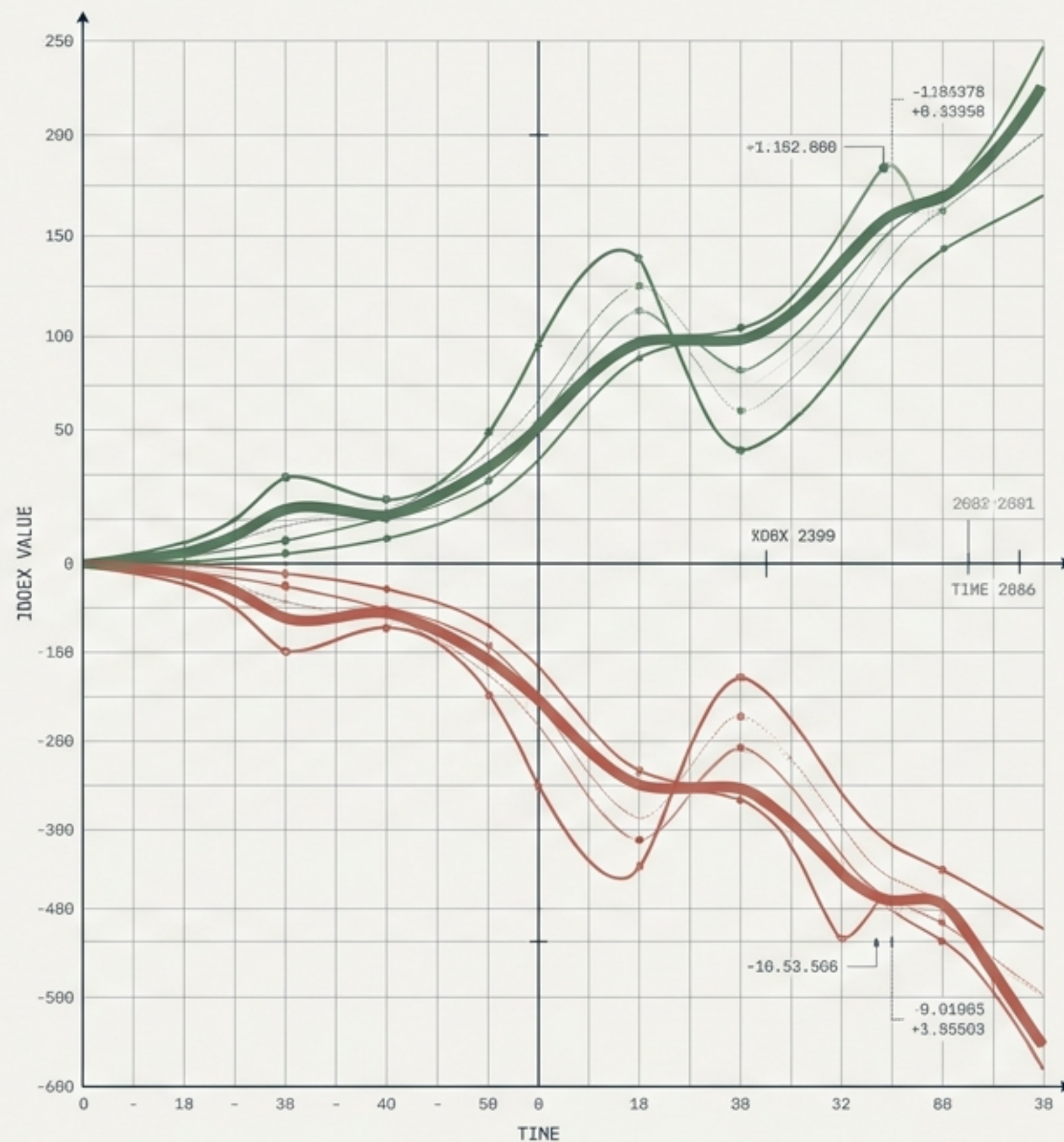


글로벌 시황 브리핑: 디커플링의 날

KOSPI 5% 급락과 글로벌 섹터
로테이션의 구조적 분석

[DATE]: 2026.08.04
[REPORT_TYPE]: Market Intelligence Briefing
[STATUS]: Confirmed Data



극단적 양극화

KOSPI -5.12%
KOSDAQ +2.44%

대형 반도체 및 AI 기술주 중심의
강력한 차익실현 랠리와
레버리지 포지션 정리 발작.
반면 코스닥은 매수 사이드카 발동
속 바이오/로봇 강세로 방어.

글로벌 자금 이동

US Dow +2.64%
Nasdaq 0.00%

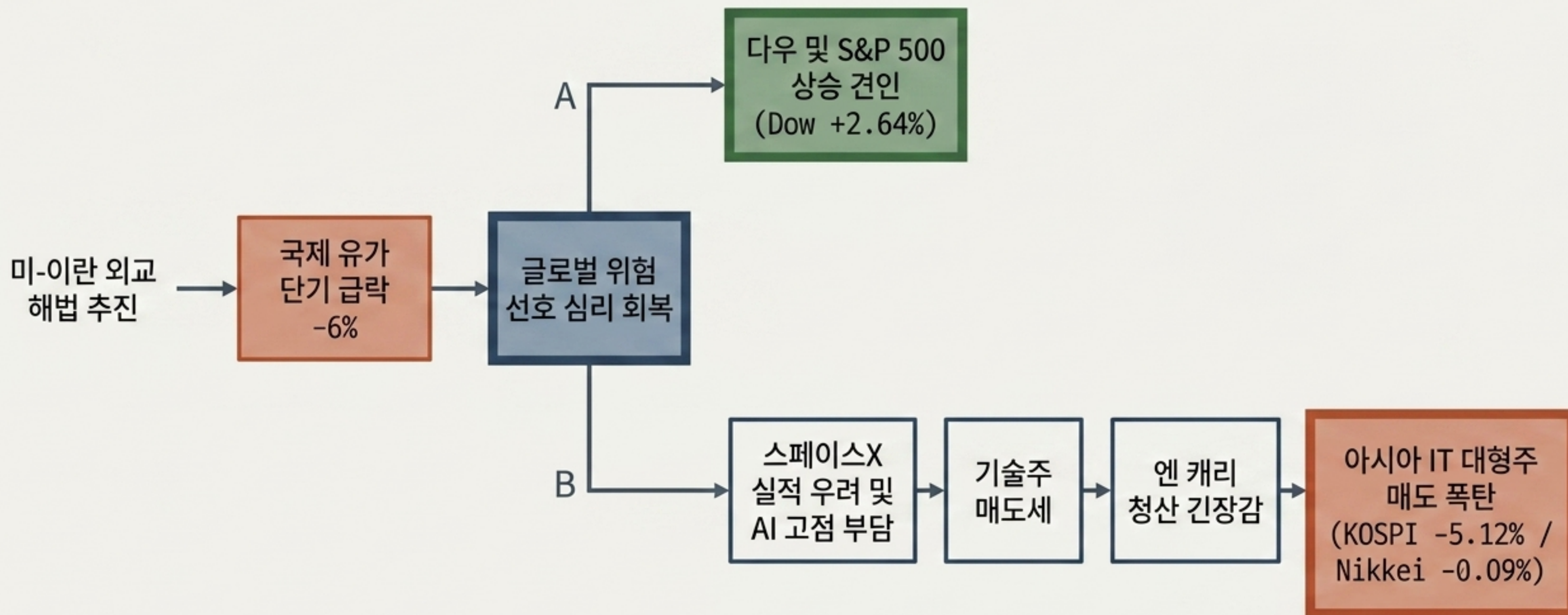
미-이란 외교 해법 추진으로 국제
유가가 급락하며 위험 선호 심리가
회복되었으나, 자금은 AI에서
이탈하여 전통 가치주로 대거 이동.

대체자산 강세

비트코인 \$103,000
(+\$1,240)
금 \$103,000

달러 약세 속에서 ETF 순유입이
지속되는 비트코인과 금으로
스마트 머니 피신. Risk-on과
Risk-hedge의 동시 발현.

매크로 도미노 이펙트: 자금 이동의 연쇄 작용



미국 증시: 섹터 로테이션

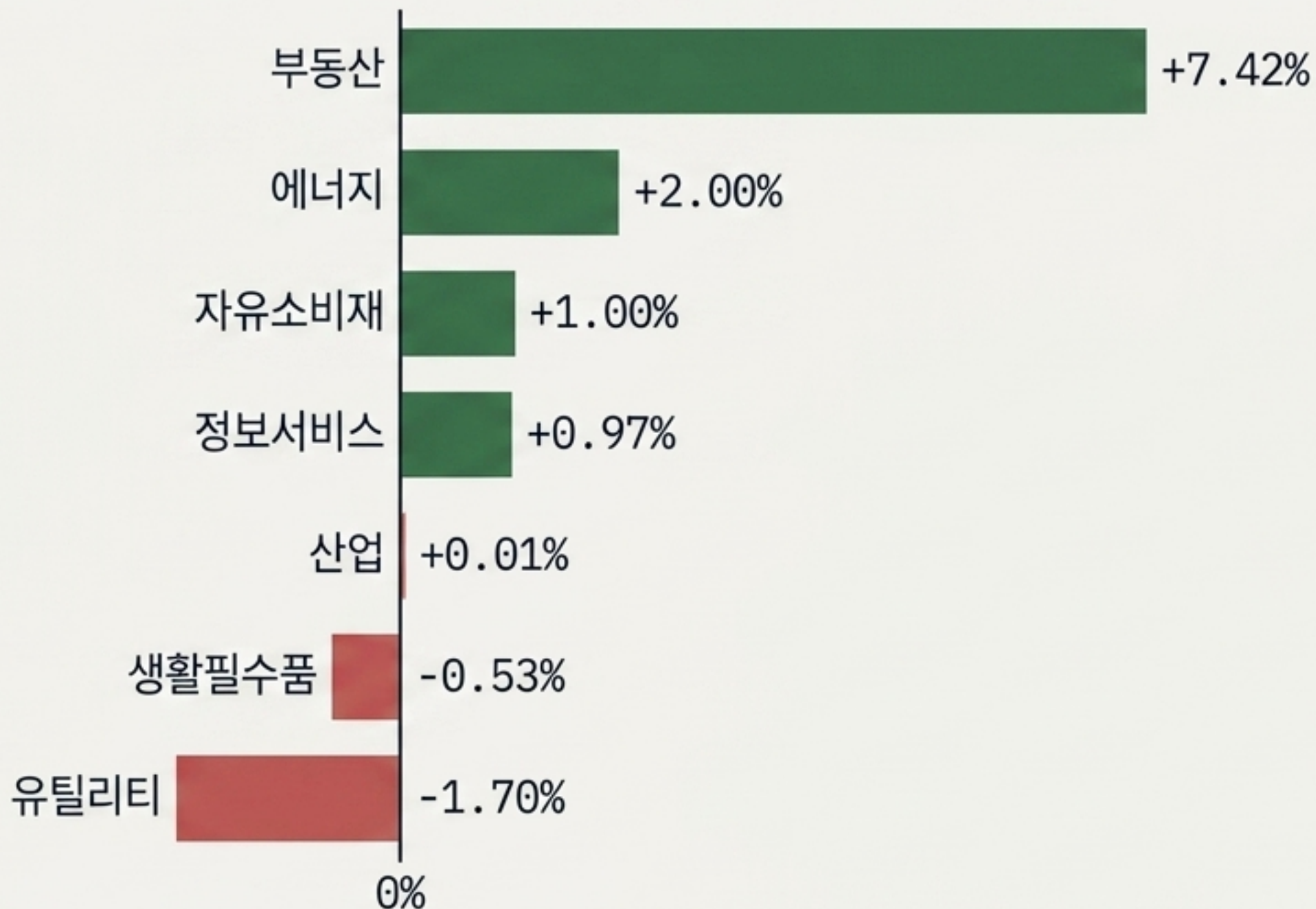
DOW JONES: 52,485.03 (+2.64%)

S&P 500: 7,489.72 (+0.70%)

NASDAQ: 25,373.85 (+0.00%)

AI에 집중되었던 글로벌 유동성이 실적 우려를 기점으로 부동산 및 에너지 등 전통 섹터로 급격히 시선을 이동하고 있음.

Sector Rotation Map



글로벌 마켓: 아시아 기술주 충격

유럽 및 서구권 (Europe & West)

▲ STOXX 50: +0.62%

▼ DAX: -0.09%

▼ FTSE 100: -0.09%

우크라이나 평화협상 기대
및 방산주 강세.

중화권 및 오세아니아 (China & Oceania)

▲ Shanghai: +0.45%

▲ Shenzhen: +0.62%

▲ ASX 200: +0.52%

자원주 중심 방어.

아시아 기술 중심국 (Asian Tech Drag)

▼ Japan (Nikkei 225): -0.09%

엔화 약세에 수출주가
방어했으나, 트럼프 발언으로
'엔 캐리 청산' 긴장감 고조.

▼ Korea (KOSPI): -5.12%

글로벌 AI주 매도 물량이
집중되며 아시아에서 유일하게
극단적 급락 연출.

The
Tech
Drag
Zone

국내 증시 진단: 철저한 디커플링

KOSPI

6,257.45 (-338.00pt / -5.12%)

수급 동향

외국인 -389.6만주 / 기관 -504.0만주

핵심 드라이버

삼성/SK하이닉스 등 대형 반도체
차익실현, 레버리지 포지션 강제 청산.

KOSDAQ

737.35 (+17.59pt / +2.44%)

수급 동향

개인 +865.8만주

핵심 드라이버

매수 사이드카 발동. 대형 기술주에서
이탈한 자금이 바이오 및 로봇 등 성장
섹터로 유입되며 강한 반등.

결론: 시스템적 국가 경제 위기가 아닌, '극단적인 섹터별 유동성 이동과 쏠림 현상'의 결과.

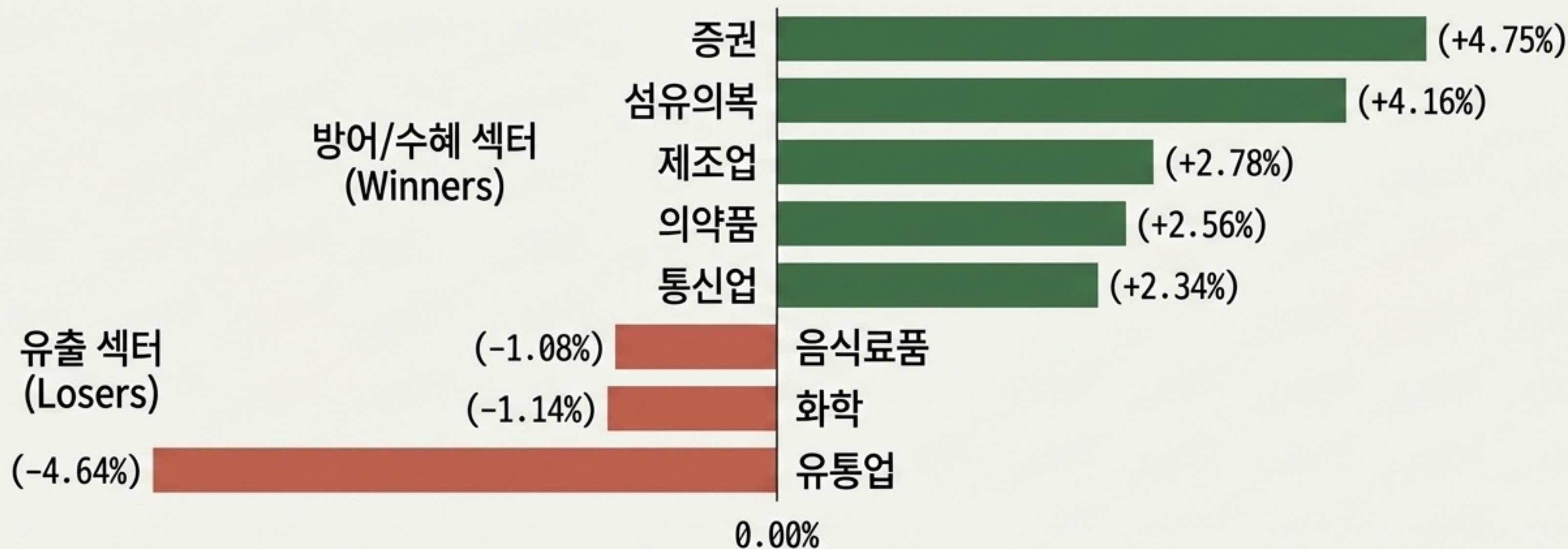
코스피 대형주 투매 현황 (Top-Cap Sell-off)



Market Signal

[대신증권 리포트] 코스피 극단적 저평가 상태 진입.
단기 변동성은 펀더멘털 훼손이 아닌 수급 꼬임에 기인하며, 대형주 매수 기회로 접근 유효.

국내 섹터별 자금 흐름: 실적 및 방어주로의 이동



핵심 시사점

핵심 시사점: 기술주 매도 자금이 시장을 완전히 떠난 것이 아니라, 실적 기반의 금융(증권) 및 방어주(의약, 통신)로 이동하며 포트폴리오 리밸런싱이正在进行되고 있음.

매크로 지표 패널 (FICC Dashboard)

Rates (금리)



미 국채 10Y: 4.70% (+5bp)

FOMC 매파 기조에 따른 소폭 상승.

FX (환율)

달러인덱스: 0.5 (-0.32)

유로 강세에 따른 달러 약세.

원/달러: ₩1,442.79 (-5.30)

달러 약세로 원화 일시적 강세 회복.

Commodities (원자재)

WTI 원유: \$79.05 (+\$2.62)

중동 긴장 완화 속 OPEC 감산 연장 기대로 단기 반등.

금 (XAU): \$103,000 (+\$18)

한국은행 13년 만의 실물 금 매입으로 국내 가격 상승폭은 제한됨.

Crypto (크립토)



비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속되며 안전자산 성격과 위험자산 성격 동시 부각.

전술적 플레이북 (Tactical Action Plan)

핵심 관전평: 시장은 펀더멘털 위기가 아닌, '과밀집된 AI 트레이드'를 처벌하고
대안 자산과 가치주로 유동성을 재배치하고 있다.

방어 (Tactical Defense)



기술주 변동성 확대 대비.
글로벌 반도체 약세 사이클에 맞춰
대형 IT 포지션의 단기 헷지 및
차익실현 비중 유지.

공격 (Value Hunting)



코스피의 과도한 급락(-5.12%)을
활용. 펀더멘털 대비 '극단적
저평가' 구간에 진입한 국내 우량
메가캡 중심의 분할 매수 기회 포착

다변화 (Asset Diversification)



미-이란 외교, 유가 변동성 등
매크로 불확실성 상존. 비트코인,
금, 그리고 수급이 살아있는
코스닥 성장섹터(바이오/로봇) 등
비상관 자산 비중 확대