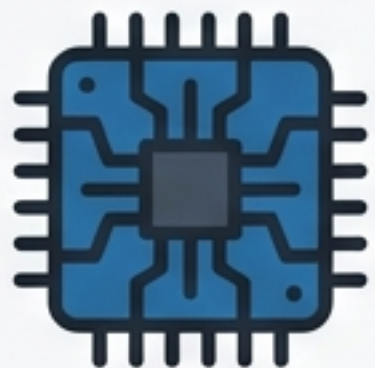


2026.08.05 글로벌 시황 브리핑



AI 반도체 훈풍

미국·한국·호주 연쇄 상승.
팔란티어 및 반도체 호실적이
시장 모멘텀 견인.
단기 매수 기회.



국내 증시 양극화

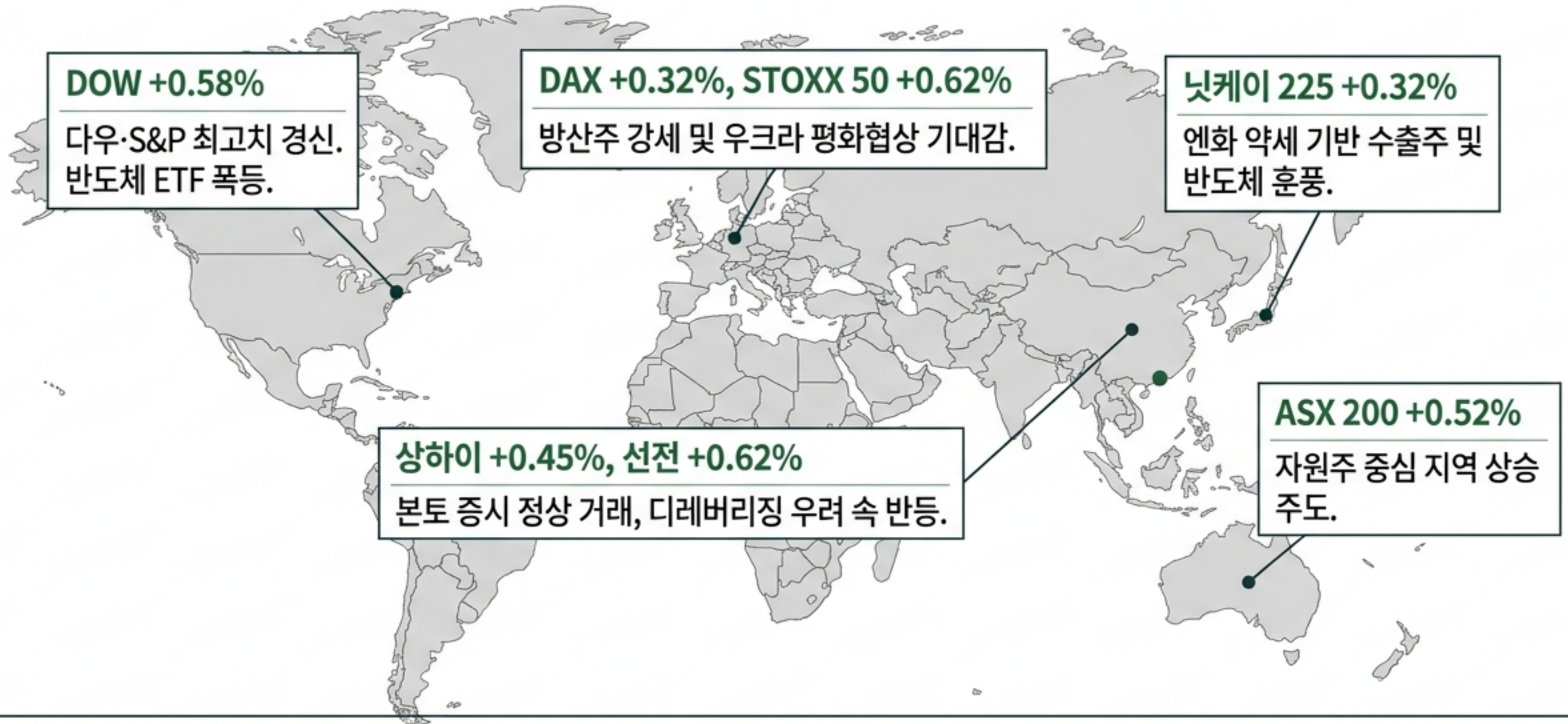
‘코스피 40% 폭락’ 외신
경고 속 코스닥은 3거래일
연속 사이드카 급등.
극단적 쏠림 현상.
극단적 쏠림 현상.



달러 약세 및 유가 변동성

호르무즈 재개방 기대로
유가 5% 급락 후 반등.
원/달러 환율 5원 하락(1,445원),
현금 비중 축소 시그널.

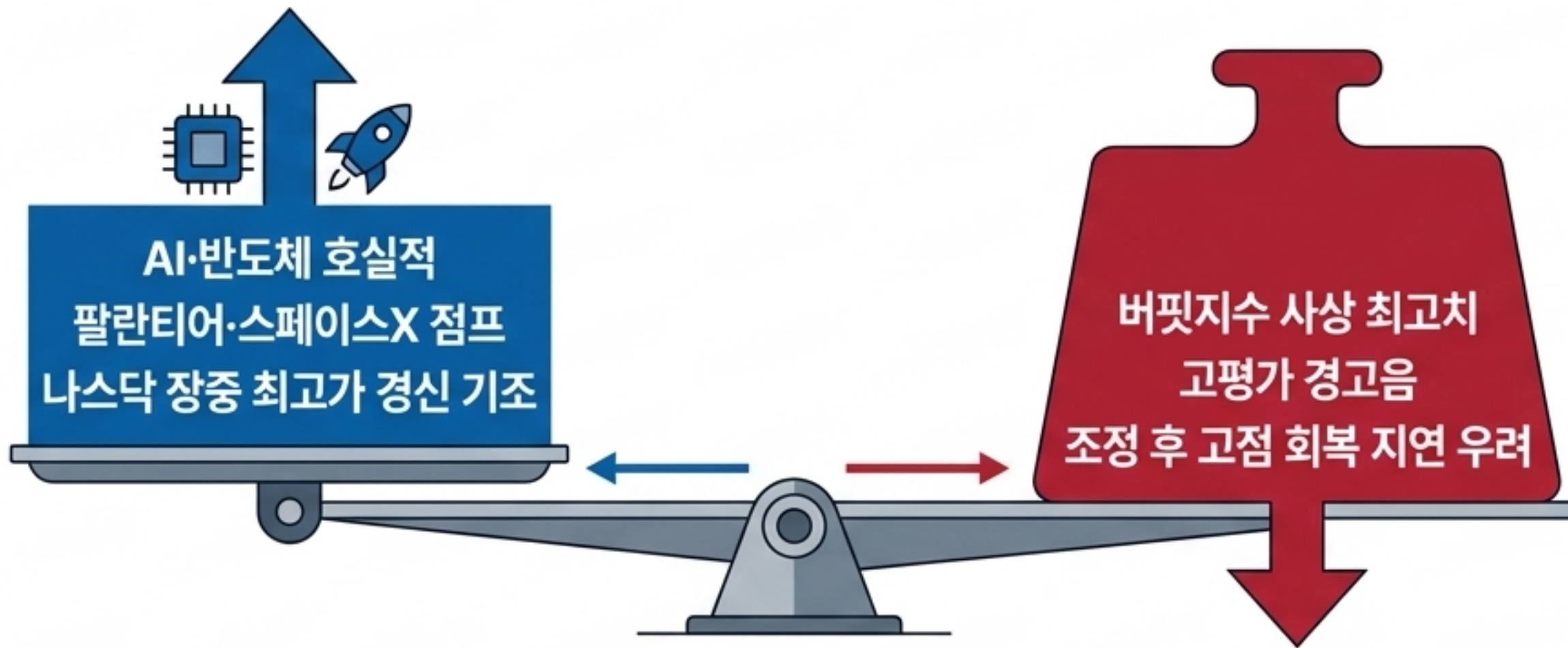
글로벌 증시 동반 랠리: 위험 선호 심리의 동기화



아시아, 유럽, 미국 시장의 동반 상승. 반도체 강세와 지정학적 긴장 완화가
글로벌 위험 선호(Risk-On) 심리를 동기화하고 있음.

미국 증시: AI 모멘텀과 밸류에이션 중력의 팽팽한 줄다리기

Tension Gauge



Indices (일간 등락률)

DOW: 54,085.94 (+0.58%)

S&P 500: 7,600.50 (보합)

NASDAQ: 25,913.90 (보합)

1D Sector Outliers (상위)

부동산: +7.42%

에너지: +2.00%

상승 모멘텀은 존재하나 고평가 우려가 공존. 실적 중심의 선별적 기술주 접근과
밸류에이션 압력에 대한 경계가 간 동시에 요구되는 장세.

국내 증시의 극단적 양극화: 공포의 코스피 vs 환희의 코스닥

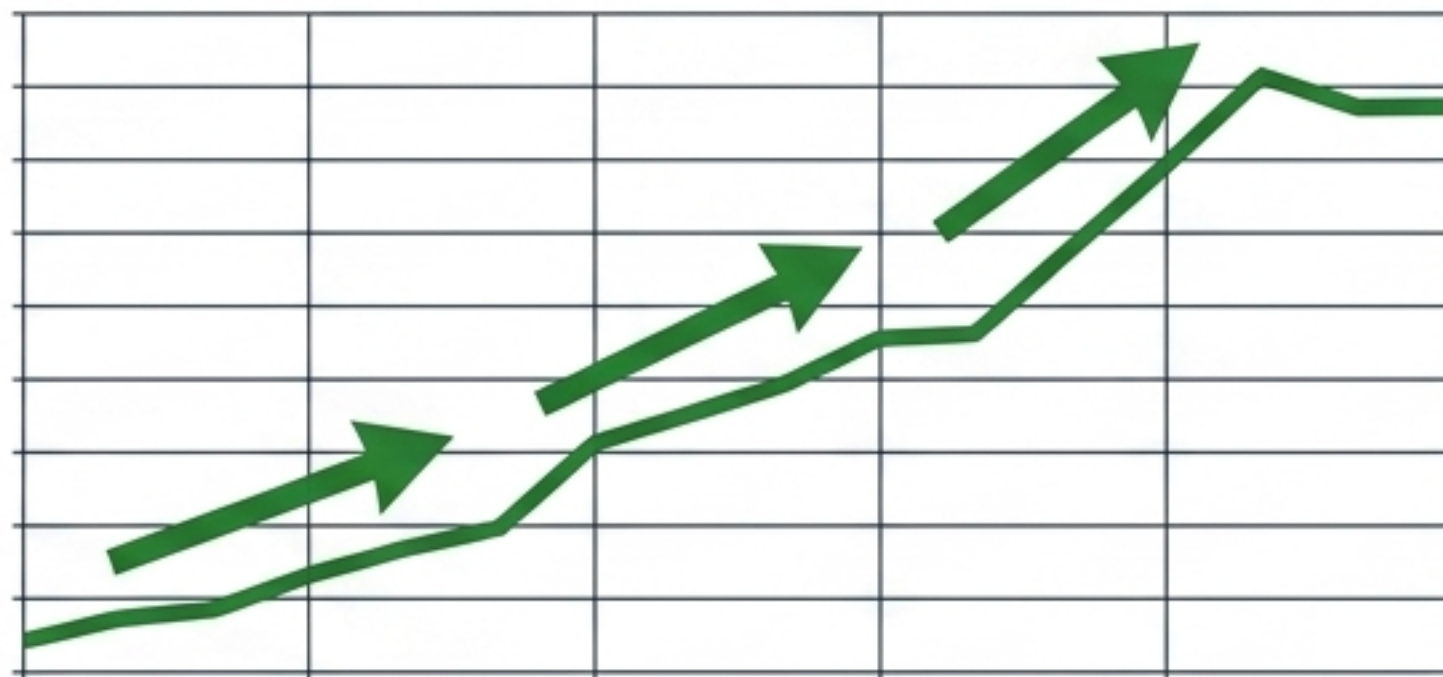
KOSPI 6,358.95 (보합)



투자 부적합 국가 직면.

외신에서 한 달 만에 40% 폭락 가능성을 경고 5년
중국 폭락 사태에 비유. 극도의 투자 심리 위축

KOSDAQ 780.72 (급등 후 보합)



사상 첫 3거래일 연속 매수 사이드카.

최근 5.88% 급등을 포함해 강세를 지속하며
폭발적인 투기적 매수세 유입.

동일한 거시 경제 환경 속에서 대형주(KOSPI)의 외인 이탈 공포와
중소형주(KOSDAQ)의 투기적 랠리가 완벽히 엇갈리는 역사적 디커플링 구간.

반도체 쏠림 완화와 비기술주 중심의 거친 순환매 장세

주간 섹터 상승률 Top 5



기술 대장주 숨고르기

삼성전자: 240,000원 (+0.00%)

SK하이닉스: 1,577,000원 (+0.00%)

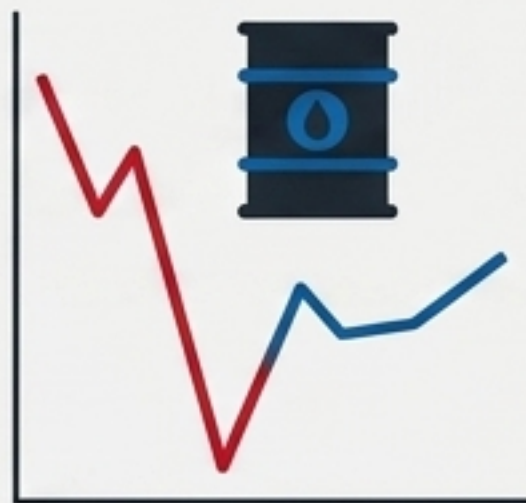
기술 대장주: 2,000원 (+0.00%)

‘반도체 대신 순환매.’ 대장주인 반도체가 숨을 고르는 사이, 소외되었던 전통 산업군(건설, 의복, 제조)으로 자금이 맹렬하게 이동하며 단기 수익률 키 맞추기가 진행 중.

지정학적 리스크 완화가 촉발한 FICC 시장의 연쇄 반응



호르무즈 해협
재개방 기대감
(미·이란 협상)



WTI \$75.71 (+\$2.62).
국제유가 5% 급락 후 반등.



에너지 비용 하락 기대로
투자 심리 개선.
S&P 500 & DOW
최고치 경신.

통화 & 금리 동향

US 10Y: 4.684% (+5bp)
- FOMC 매파 기조 잔존

DXY / KRW:
달러인덱스 0.5 (-0.32),
원/달러 1,445.00원 (-5.30원)
- 달러 약세에 따른 원화 회복

원자재 시장의 지정학적 프리미엄 축소가 주식 시장의 랠리 연료로 즉각 전환되는 전형적인 유동성 랠리 패턴.

극단적 양면성: 안전자산과 초위험자산의 동반 강세



투자자들이 인플레이션 및 매파적 금리(미 국채 10년물 4.6%대)에 대비해 금을 매집하는 동시에, 비트코인 ETF를 통해 초위험자산 비중을 늘리는 '바벨 전략(Barbell Strategy)'을 구사하고 있음.

오늘의 전술적 플레이북: 3대 핵심 시그널과 포트폴리오 대응

핵심 관전 포인트 (Insight)	시장 시그널 (Signal)	포트폴리오 액션 (Action)
반도체 실적 호조. 미국·한국·호주 반도체 연쇄 상승 및 ETF 폭등.	글로벌 릴레이 랠리 형성.	[단기 매수 (BUY)] 단기 눌림목 발생 시 반도체/AI 코어 종목 비중 확대.
환율 하락. 달러인덱스 하락(0.5) 및 원/달러 5원 하락(1,445원).	외인 수급 여건 개선 및 환차익 기대.	[현금 축소 (REDUCE CASH)] 과도한 현금 비중을 축소하고 낙폭 과대 우량주 분할 매수.
AI 변동성 & 버핏지수. 버핏지수 사상 최고치 경고 및 중국/유럽 일시적 조정 우려.	내러티브 장세에서 실적 장세로의 전환 압력.	[선별적 접근 (SELECTIVE HOLD)] 단순 기대감(Hype)에 의존한 종목 리스크 관리. 철저히 '확인된 실적' 기반의 선별적 보유.