

2026년 8월 5일 장마감: 글로벌 서머랠리 시동과 외국인 자금의 귀환

 KOSPI 폭등

+3.76%

- 매수 사이드카 발동 및 6590선 안착

 美 증시 신고가

S&P 500 & 나스닥

- 나스닥 4거래일 연속 상승 및 사상 최고치 경신

 매크로 환경 변화

환율 급락 ₩1,445

- 금·비트코인 동반 강세 및 안전자산 선호

시장을 움직인 3가지 핵심 동인:
기술주 훈풍과 매크로 변동성 완화의 결합

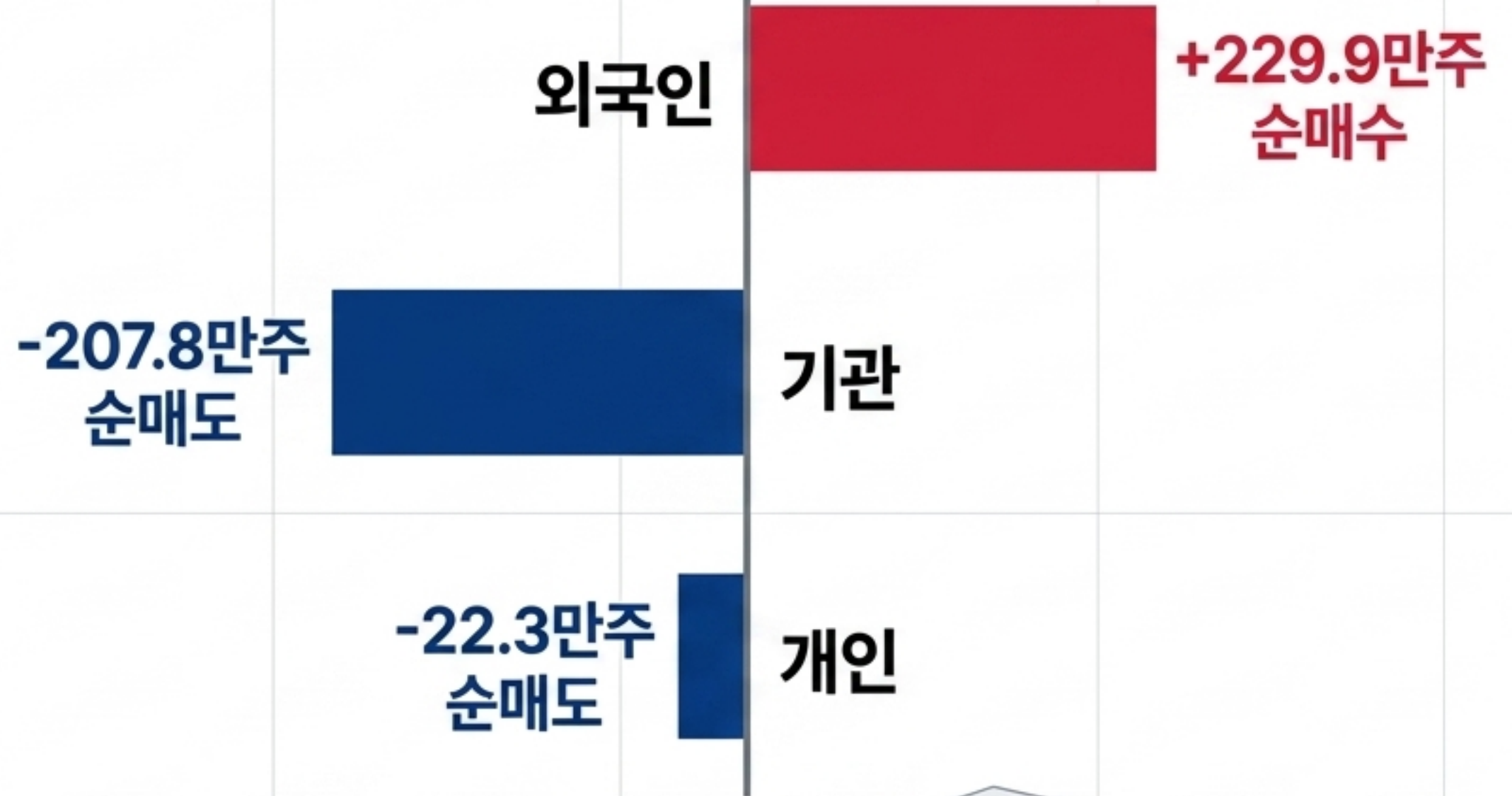
미국 AI·반도체 훈풍	지정학적 리스크 완화	외국인 자금 폭발적 유입
나스닥 4거래일 연속 상승. 기술주 매도세 종결 선언.	호르무즈 재개방 협상 진전에 따른 국제유가 급락세 시현 후 단기 반등.	외국인 대규모 순매수에 따른 KOSPI 급반등 및 매수 사이드카 발동.
S&P 500 7,736.52 (+1.79%) NASDAQ 26,584.99 (+2.59%)	WTI \$74.63 달러 약세 지속	KOSPI 6,598.26 (+3.76%) 엔 캐리 청산 우려는 일시적 소화

국내 증시 현황: 외국인 자금이 주도한 KOSPI 6,600선 턱밑 회복

KOSPI
6,598.26
+239.31pt (+3.76%)

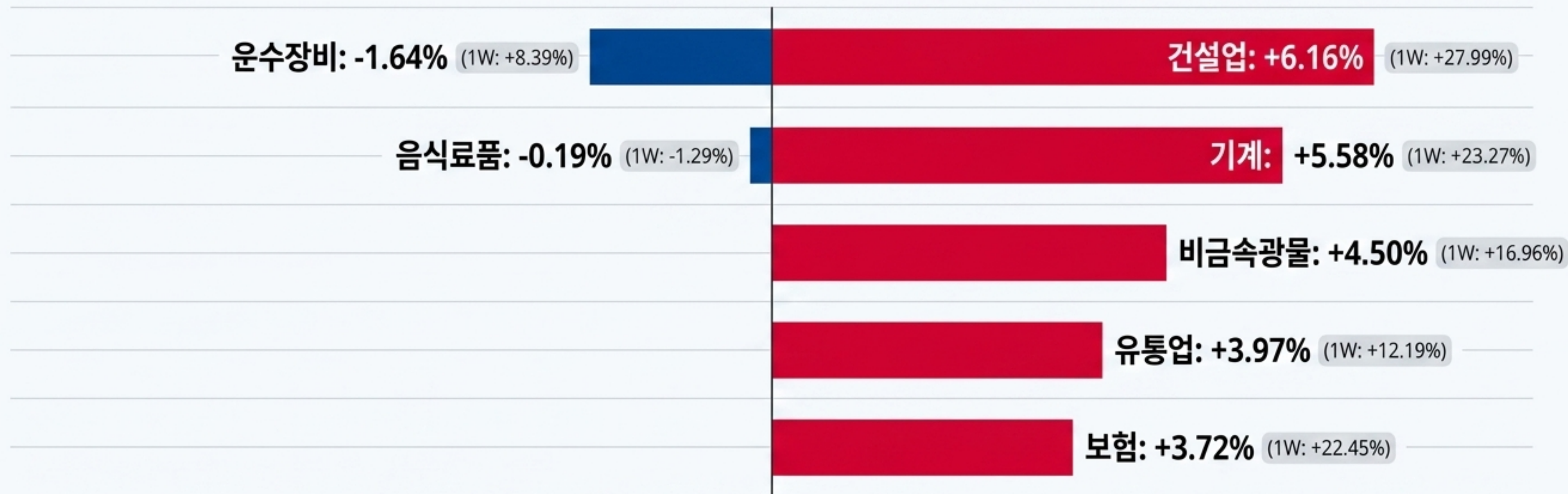


KOSDAQ
799.59
+18.87pt (+2.42%)



기관과 개인의 매도 물량을 외국인이 전량 흡수하며
상승 동력을 완벽히 장악.

주요 섹터별 자금 흐름: 건설·기계의 폭발적 주도과 소외주의 극명한 대비



건설업과 기계 섹터는 일간 급등뿐만 아니라 주간 누적 수익률 20%를 상회하며 시장의 강력한 주도주로 자리매김.

시가총액 상위 종목 현황: 완벽한 반도체의 시간



미국 AI 랠리 동조화로 반도체 투톱(SK하이닉스, 삼성전자)이 시총을 강력히 방어 및 견인.
비반도체 업종(자동차, 2차전지)도 동반 상승.

미국 증시: 사상 최고치 경신과 서머랠리 엔진 가동



S&P 500
7,736.52
(+1.79%)



NASDAQ
26,584.99
(+2.59%)

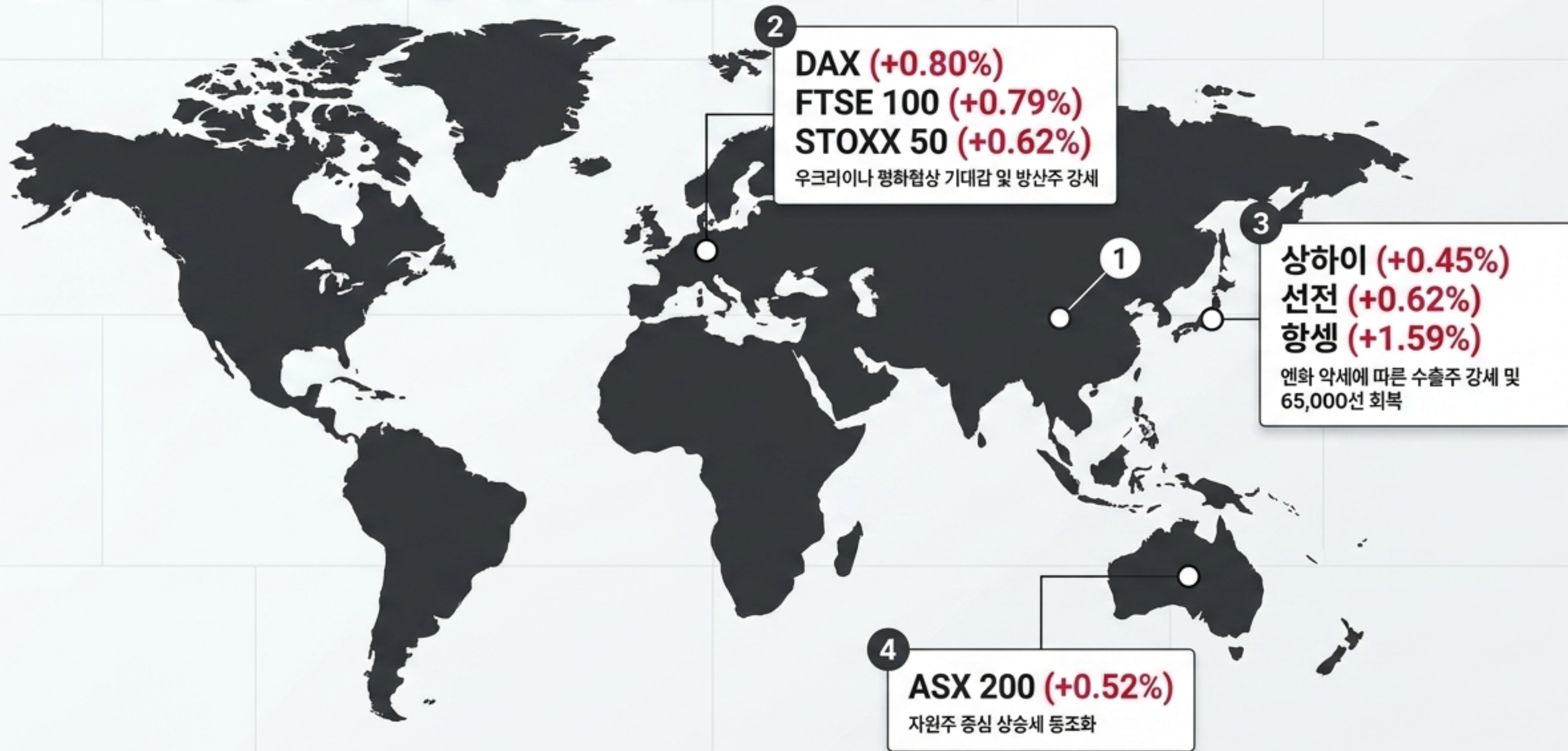
주요 섹터 흐름

급등 섹터: **부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%)**

약세 섹터: **생활필수품 (-0.53%), 유틸리티 (-1.70%)**

1. 기술주 매도세 끝났다: 나스닥 100 지수 4거래일 연속 상승 랠리.
2. 개별 종목 차별화: 스페이스X와 AMD는 실적 발표 후 하락하며 지수와 디커플링.
3. 규제 리스크: 레버리지 ETF 규제 강화에 따른 부작용 우려 존재.

글로벌 증시 동조화 현상: 아시아와 유럽을 휩쓴 위험자산 선호 심리



FICC 시장 시그널: 인플레이션 우려 완화와 리스크-온(Risk-On)의 공존

환율 (FX) - 약달러/강원화

원/달러 ₩1,445.00 (-5.30원)

달러인덱스 0.5 (-0.32)

Signal: 유로 강세 및 달러 약세 국면.
원화 강세로 수입 및 원화 자산 선호 심리 자극.

채권 (Bonds) - 매파적 경계감

미 국채 10Y 4.619% (+5bp)

Signal: FOMC 매파 기조 반영으로
국채 금리 단기 상승.

원자재 (Commodities) - 지정학적 핏풍

WTI 원유 \$74.63 (+\$2.62)

Signal: 호르무즈 협상 기대로 급락 후,
OPEC 감산 연장 기대로 단기 반등 시현.

대체/안전자산 - 헤지 자산의 동조화

비트코인 \$103,000 (+\$1,240)

금 \$103,000 (+\$18)

Signal: 인플레 우려 완화 및 ETF 순유입 지속.
위험자산(주식)과 대체자산의 동반 상승.

핵심 관전 포인트 및 투자 시사점: 내일을 위한 포트폴리오 전략



외국인 수급 모멘텀

KOSPI/KOSDAQ 급등은 전적으로 **외국인의 대규모 매수세**에 기인. 미국 기술주(AI/반도체) 강세 연동.

Action

단기 매수세 지속 가능성에 무게. 단, ‘엔 캐리 청산’ 재현 우려와 같은 단기 변동성 리스크는 지속 모니터링 필요.



환율 하락 파급 효과

원/달러 환율 1,445원 진입 (원화 강세 국면).

Action

수입 및 내수 중심의 원화 선호주 비중 확대. 환헤지 비율 축소 검토 및 방어채권 비중 확대 전략 유효.



자산 배분 바벨 전략

주식(위험자산)이 폭등하는 동시에 **금/비트코인**(대체/안전자산)도 동반 상승하는 특이 국면.

Action

인플레이션 완화 기대감을 바탕으로 위험자산에 대한 공격적 배분자산을 통한 포트폴리오 다변화(바벨 전략) 유지.