

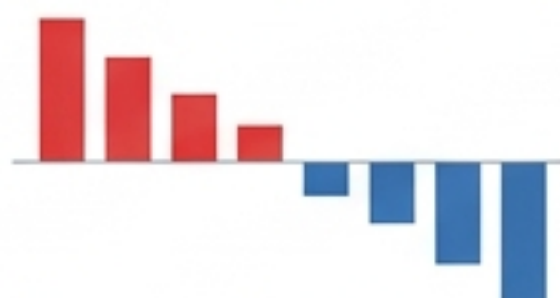
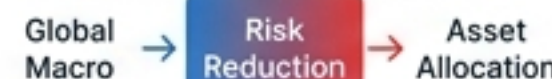
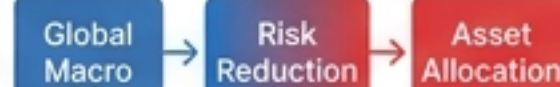
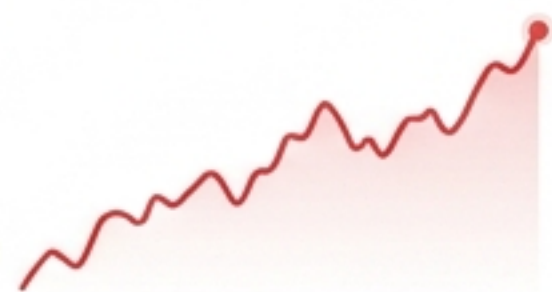
글로벌 매크로 완화와 국내 증시 순환매 장세

지정학적 리스크 감소에 따른
자산 시장 재편 및 KOSDAQ 급등 분석

Date: 2026.08.05

Data Cutoff: 02:02 KST

KOSDAQ Index



Gaining Sector Declining Sector

핵심 요약 (Executive Summary)



KOSDAQ 3일 연속 사이드카 & 순환매

KOSPI +1.62%	KOSDAQ +5.88%
-------------------------------	--------------------------------

반도체 쏠림 현상이 완화되며 건설, 섬유, 플랫폼(NAVER), 2차전지(삼성SDI) 등 소외 섹터로 강력한 매수세가 유입되었습니다.

단, 외신은 2015년 중국 폭락 수준의 변동성 위험을 경고하고 있습니다.

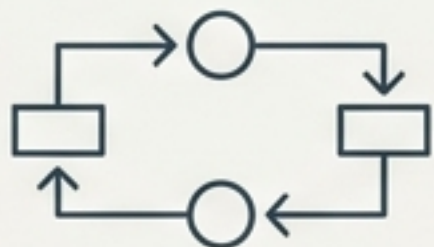


지정학적 리스크 완화와 안도 랠리

S&P 500 +1.48%	DAX +0.80%
-------------------------------------	-----------------------------

미국의 이란 공격 취소 및 우크라이나 평화협상 기대감으로 글로벌 위험 선호 심리가 회복되었습니다.

단, 나스닥(0.00%)은 장중 2% 급등 후 보합 마감하며 기술주 피로감을 노출했습니다.

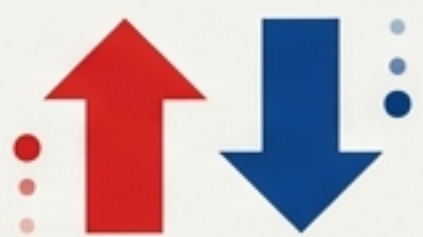


엇갈린 매크로: 달러 약세 vs 국채 금리 상승

원/달러 1,445.00	미 10년물 4.684%
--------------------------------	--------------------------------

유로 강세로 달러 인덱스가 하락하며 원화가 강세를 보였습니다. 지정학적 요인으로

국제 유가(WTI)가 반등했으며, 금과 비트코인 등 대체/안전 자산의 매력도가 동반 상승하고 있습니다.



글로벌 마켓 대시보드 (Global Market Dashboard)

미국 (US)

S&P 500
7,600.50 (+1.48%)

이란 긴장 완화 및 유가 반등.
기술주보다는 부동산/에너지 강세.

유럽 (Europe)

STOXX 50
5,520.00 (+0.62%)

우크라이나 평화협상 기대감에 따른
방산주 및 범유럽 지수 동반 상승.

중국 (China)

상하이종합
3,215.00 (+0.45%)

기술주 반등 성공. 한국 증시의
디레버리징(De-leveraging) 장세와는
다른 일시적 조정으로 평가.

한국 (Korea)

KOSPI
6,358.95 (+1.62%)

순환매 유입 및 원/달러 환율 하락(원화
강세) 효과.

일본 (Japan)

닛케이 225
56,734.00 (+0.46%)

엔화 약세 전환으로 수출주 강세. 단,
'엔캐리 청산' 경고음 지속되며 변동성 내재.

호주 (Australia)

ASX 200
8,555.00 (+0.52%)

글로벌 위험 선호도 회복에 따른 자원주
중심의 상승.

FICC 매크로 동향: 원화 강세와 대체자산 랠리

채권 & 금리 (Bonds)



미 국채 10년물 **4.684% (+5bp)**

Signal: FOMC 매파 기조 유지로 금리 상승 지속.

외환 (FX)



원/달러 **₩1,445.00 (-5.30원)**

달러인덱스 **0.5 (-0.32)**

Signal: 유로화 강세로 인한 글로벌 달러 약세. 원화 상대적 강세 시현.

원자재 (Commodities)



WTI **\$77.90 (+\$2.62)**

금 (XAU) **\$11 상승 (+\$18)**

Signal: 트럼프의 이란 협상 발언 및 OPEC 감산 기대로 유가 반등. 금은 안전자산 선호로 상승세 지속 (도이체뱅크 연말 목표가 \$4,700 제시).

암호화폐 (Crypto)



비트코인 **\$103,000 (+\$1,240)**

Signal: ETF 순유입 지속되며 위험자산 매수 심리 반영.

미국 증시: 부동산·에너지의 약진과 기술주의 숨 고르기

S&P 500	NASDAQ	DOW JONES
7,600.50 (+1.48%)	25,913.90 (0.00%) 장중 2% 상승 후 보합 마감 (조정 후 고점 회복 지연 우려)	53,178.41 (+0.58%)

하락 (Laggards)

상승 (Gainers)



사상 최고치를 경신한 '버핏지수(주식 수익률 과열 경고)'와 섹터 간 격차 심화. 기술주 중심의 나스닥은 상승 모멘텀을 잃은 반면, 부동산과 에너지가 시장을 견인함. SK하이닉스 나스닥 상장 기대감 관련 논란이 투자 심리에 영향.

국내 증시 동향: 코스닥 3거래일 연속 사이드카

Index Dashboard

KOSPI
6,358.95

+1.62% / +101.50pt

KOSDAQ
780.72

+5.88% / +43.37pt



외신 경고: 2015년 중국 폭락 수준의
변동성 위험 내재 - 투자자 경계감 고조

Investor Liquidity Flow

매수 (Buy-side): 개인
292.8만주

매도 (Sell-side): 기관
392.5만주

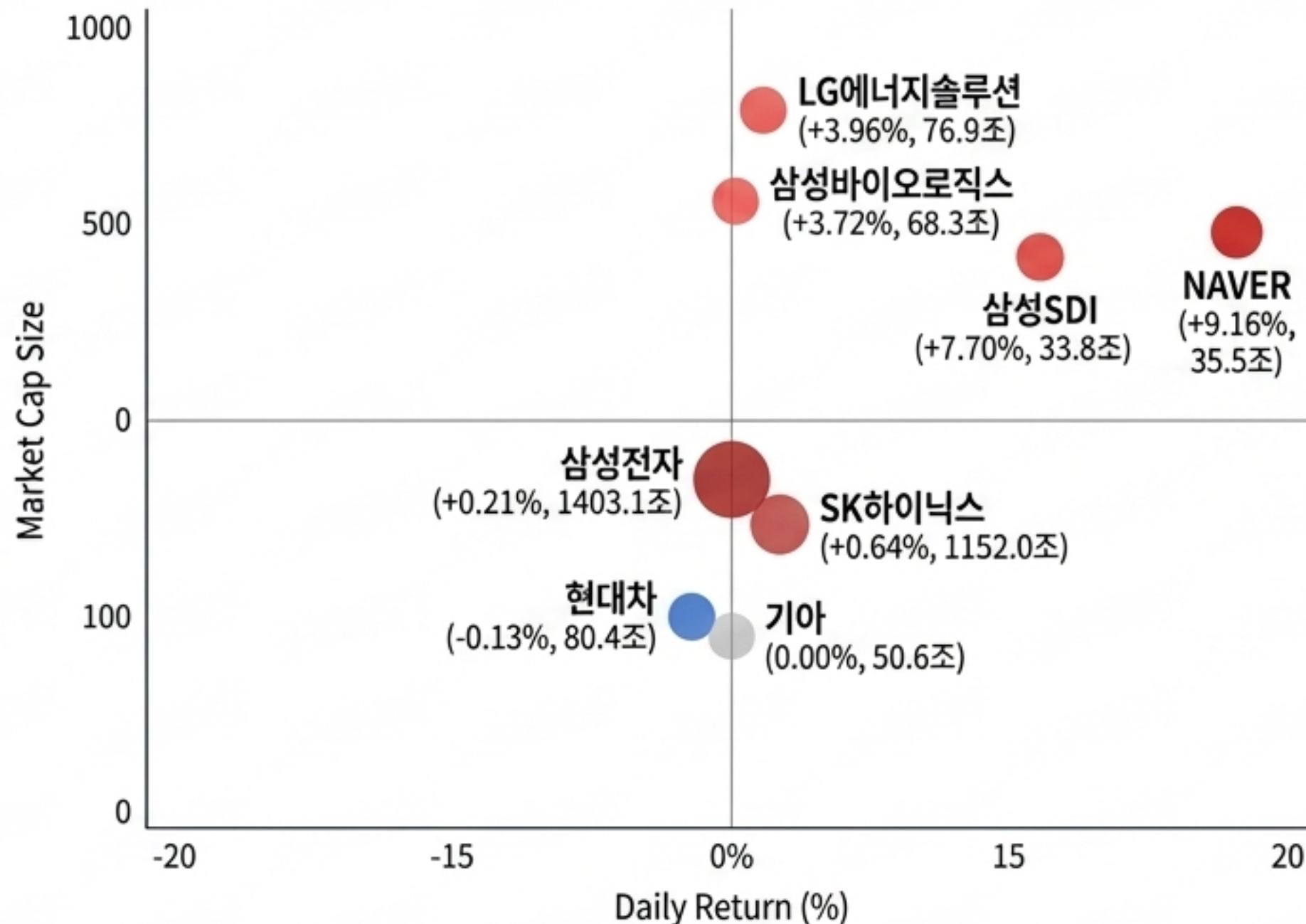
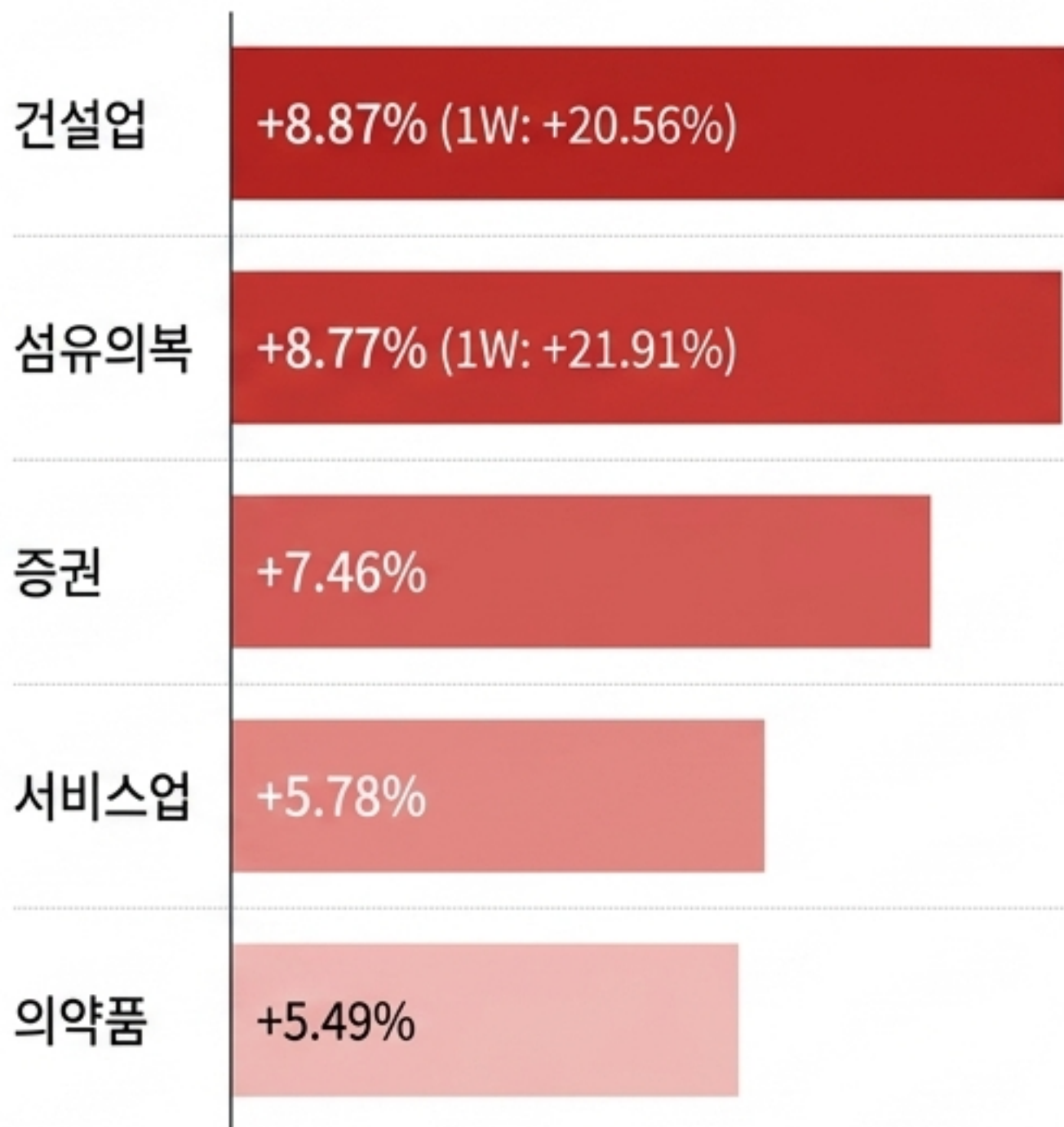


매수 (Buy-side): 외국인
85.1만주

기관의 대규모 매도 물량을 개인과 외국인이 소화하며
순환매 장세를 연출함.

섹터 및 시총 상위: 반도체 쏠림 탈피, 소외주의 화려한 부활

Sector Heatmap



반도체(삼전/하닉)와 자동차(현대/기아)가 주춤한 사이,
2차전지(SDI/LG엔솔)와 플랫폼(NAVER)이 폭발적 반등 주도.

매크로 링키지: 글로벌 훈풍이 국내 순환매로 이어지기까지

Step 1: Macro Trigger (미국/글로벌)

미국의 이란 공격 취소 & 우크라 평화 기대감 발현.

Step 2: FICC Reaction (자산시장)

위험 선호(Risk-On) 심리 회복.
유로화 강세로 인한 달러인덱스 하락(약세).

Step 3: FX Impact (환율)

달러 약세의 반사 이익으로 원/달러 환율 하락 (₩1,445.00, 원화 강세).

Step 4: Liquidity Flow (수급)

원화 강세 환경 조성으로 외국인 저가 매수세 유입 (85.1만주 순매수).

‘코리아 디스카운트’ 우려 속 선별적 접근.

Step 5: Market Result (결과)

고평가된 반도체/AI 대신 낙폭 과대 섹터(건설, 플랫폼, 2차전지)로 강력한 순환매(Rotation) 발생.

코스닥 5.88% 급등.

핵심 관전 포인트 및 대응 전략 (Actionable Insights)

단기 리스크 (Short-term Risk Management)



코스닥 차익 실현 경계

3일 연속 사이드카 급등에 따른 피로감 누적.
단기 매수 및 수익 실현 타이밍에 각별한 주의 요망.



코스피 변동성 방어

외국 언론의 급락 경고 지속.
기관의 대규모 매도세 지속 여부 확인 및
엄격한 '손절 라인(Stop-loss)' 설정 필수.

전략적 기회 (Strategic Opportunities)



FICC 자산 비중 확대

미국 금리 유지 및 달러 약세, WTI 상승 기조 속에서
원화 강세 수혜주 발굴. 금(도이체뱅크 목표 \$4,700)
과 비트코인 등 대체 자산 매수 매력도 상승.



순환매 포트폴리오 재편

글로벌 위험 선호 회복 및 중·유럽 동반 상승 국면.
낙폭이 과대했던 성장주(플랫폼/2차전지) 및 원자재
섹터로의 비중 확대 검토 요망 (저점 매수 전략).