

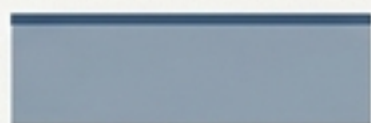
2026년 8월 6일 글로벌 매크로 시황 브리핑

리포트 유형: 장전 브리핑 (Morning Briefing) | 생성 일시: 2026-08-06 07:00 KST

KOSPI

6,598.26

0.00%



DOW JONES

54,085.88

+2.01%



BITCOIN

\$103,000

+\$1,240



폭발적이던 AI 랠리가 숨을 고르며, 자본의 이동이 시작되었습니다.

오늘의 핵심 테마 3: 자본 이동의 변곡점 (The Big Picture)



국내 증시:
AI 랠리의
피로감과
숨 고르기

코스피 0.00%
(전일 3~4% 급등 후 보합)

상승 모멘텀 소진 및 조정
국면 진입. 방어주(제약)로의
자금 이동 포착.



미국 증시:
극명한
디커플링
장세

다우 5일 연속 신고가
vs 나스닥 -0.8% 하락

엔비디아의 독주 속 기타
반도체주 급락. AI 과잉 투자
우려가 낳은 섹터 내 양극화.



매크로:
달러 약세와
대체자산의
부상

달러 인덱스 0.5 (-0.32),
금/비트코인 동반 상승

안전자산 선호 심리와
ETF 자금 유입이 맞물린
복합적 헷지(Hedge) 장세.

국내 증시: 폭풍 전야의 완벽한 보합 (0.00%)

KOSPI

6,598.26

등락: +0.00pt / +0.00%

6,600선 타밀에서 상승 동력 일시 정지



KOSDAQ

799.59

등락: +0.00pt / +0.00%

Step 1

어제의 폭등 

AI·반도체 주도 랠리와
미국 증시 훈풍으로 3~4% 급등
(고점 갱신)

Step 2

오늘의 정중동 

추가 상승 모멘텀 소진으로
완벽한 조정 국면 진입

Step 3

수급 동향 

외국인 투자자 1.4조 원
순매수 기록
(추가 매수 방향성 대기 중)

시총 상위 '올 플랫(All Flat)' 속 방어적 섹터 전환

삼성전자
246,000원
1438.2조
+0.00%

SK하이닉스
1,668,000원
1218.5조
+0.00%

LG에너지솔루션
335,500원
+0.00%

삼성바이오로직스
1,491,000원
+0.00%

POSCO홀딩스
317,000원
+0.00%

현대차
404,500원
+0.00%

기아
133,000원
+0.00%

LG화학
255,500원
+0.00%

삼성SDI
429,000원
+0.00%

NAVER
229,000원
+0.00%

🔍 자금 이동 포착 (Smart Money Flow)

대형 IT/반도체 휴지기 속
의약품(+25.94% 1W) 및
코스닥 제약지수 4거래일
연속 상승.

전형적인 불확실성 대비
방어주(Defensive) 포지셔닝.

미국 증시: 다우 vs 나스닥의 극명한 디커플링

다우의 비상 (DOW JONES)

54,085.88 (+2.01%)

5일 연속 사상 최고치 경신

엔비디아(+4%) 급등 견인 및
전통 산업주로의 자금 유입.

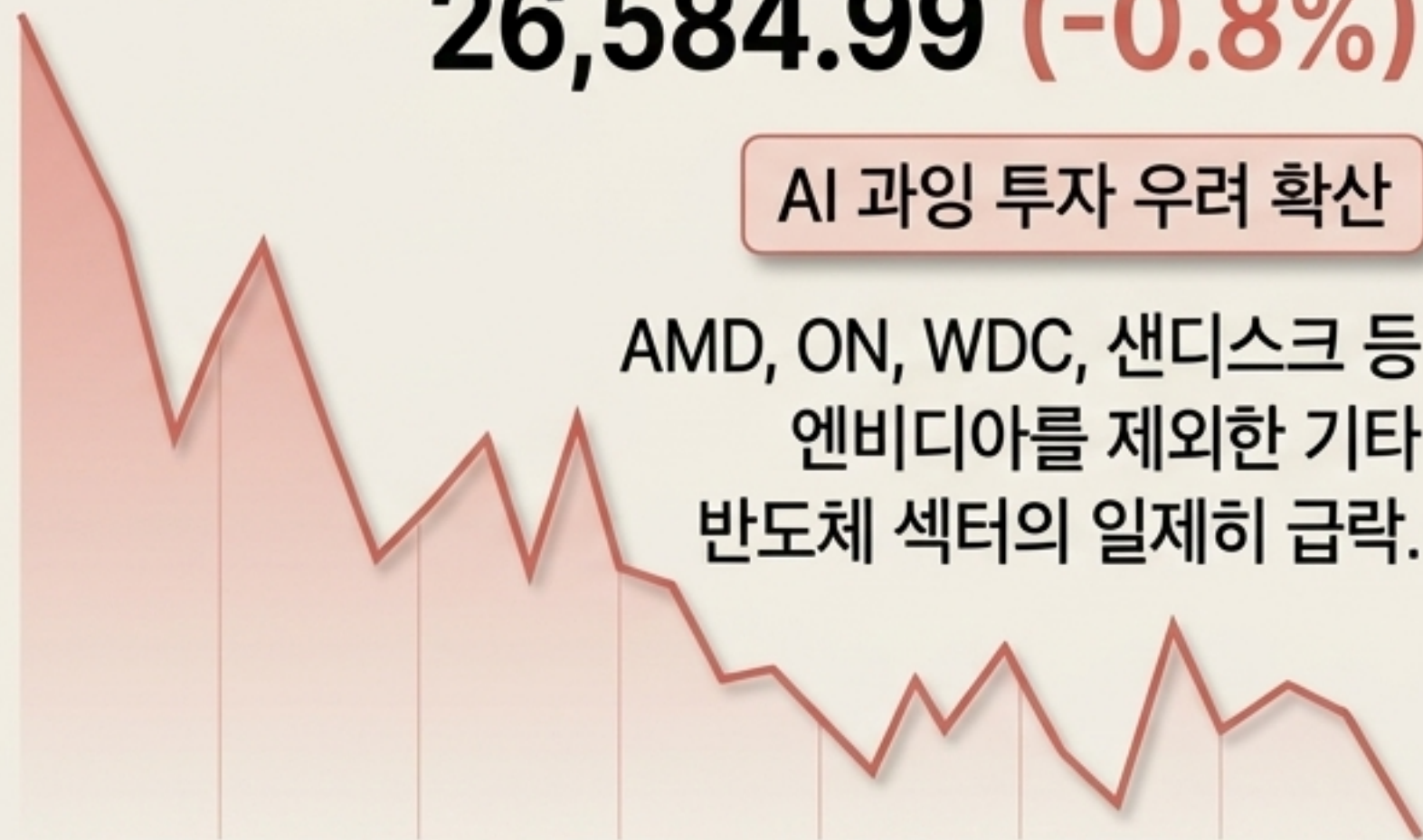


나스닥의 역주행 (NASDAQ)

26,584.99 (-0.8%)

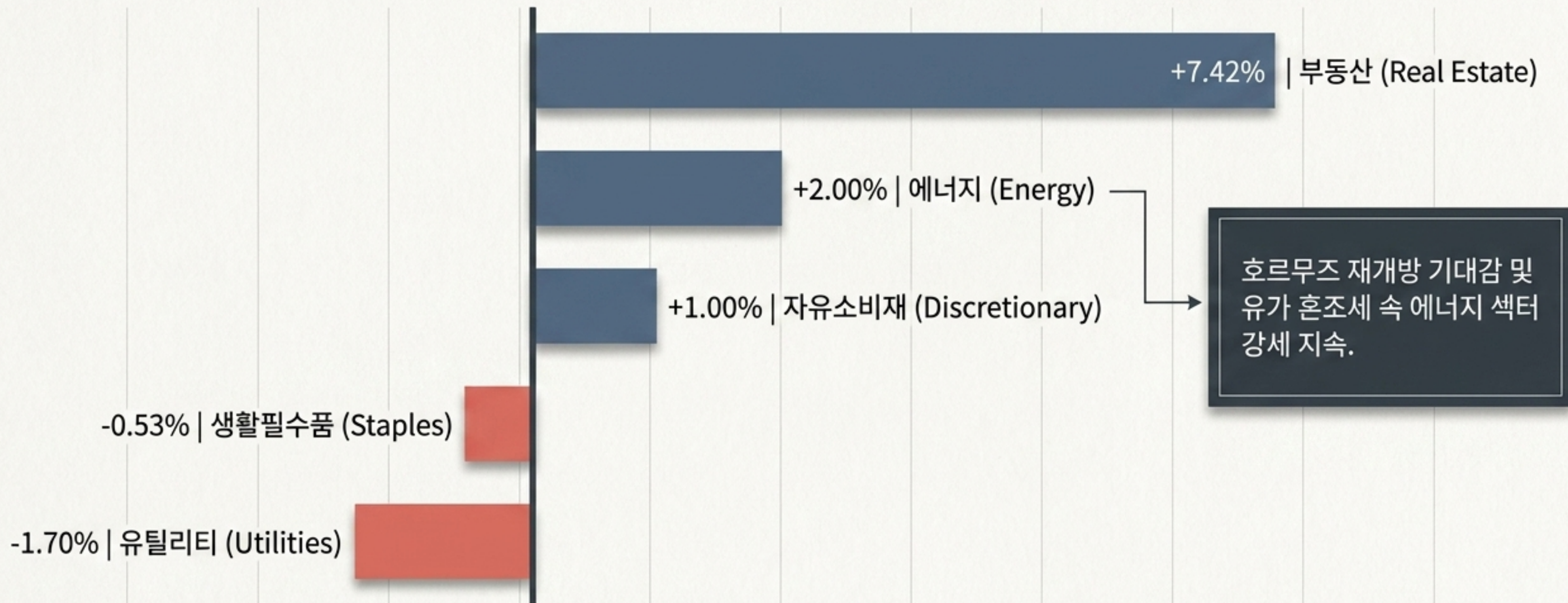
AI 과잉 투자 우려 확산

AMD, ON, WDC, 샌디스크 등
엔비디아를 제외한 기타
반도체 섹터의 일제히 급락.

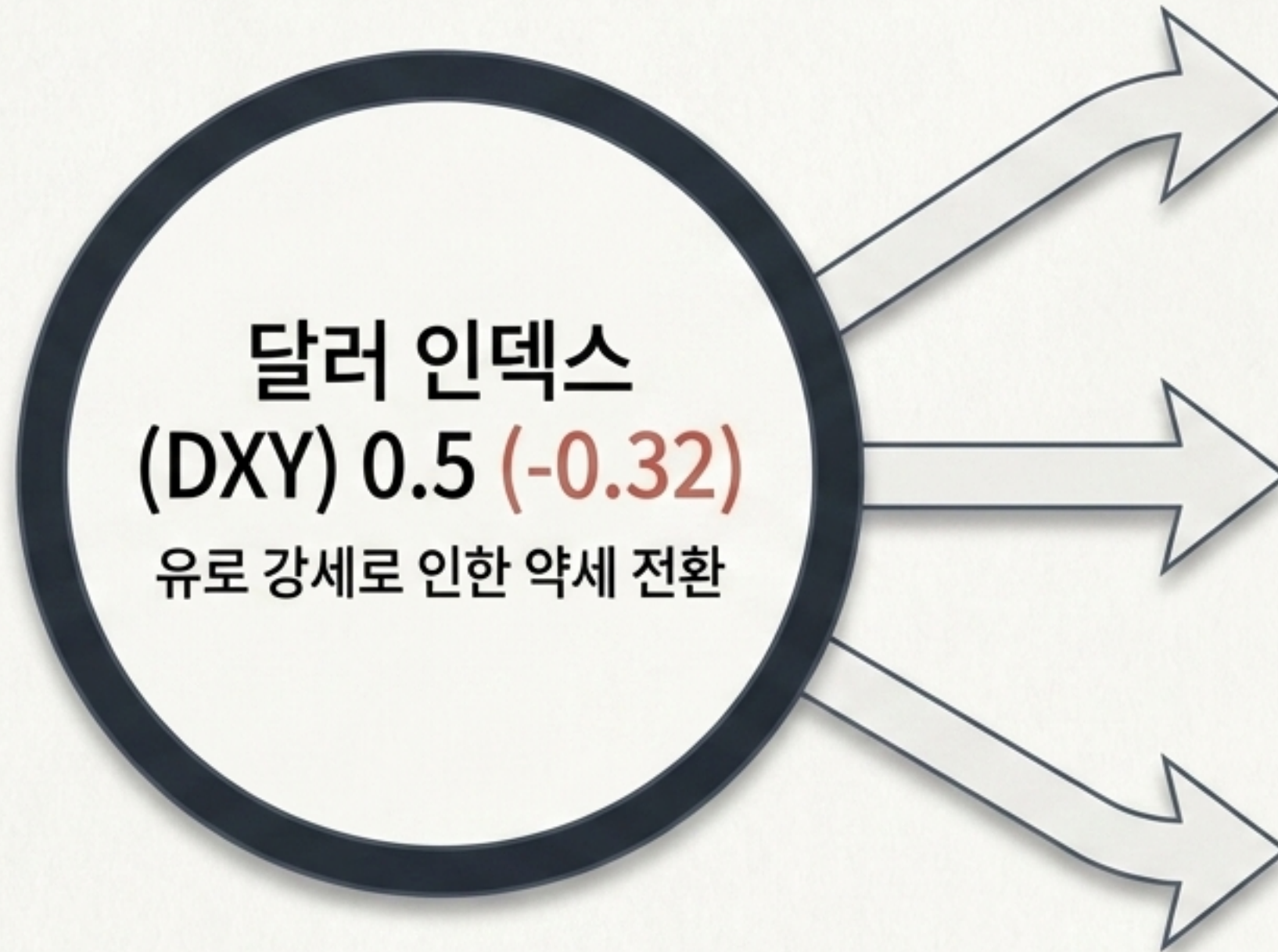


S&P 500: 7,736.52 (+0.00%) - 두 힘의 팽팽한 줄다리기로 전고점에서 보합.
AI 섹터 내 양극화가 전체 시장 변동성 확대로 이어질 가능성 내포.

미국 섹터별 자금 이동 (Sector Fund Flows)



매크로 자본 흐름도: 달러 약세의 나비효과



통화 (FX)

EUR/USD 1.1790 (+0.0031 상승)

원·달러 1,445.00원 (-5.30 하락)

달러 약세가 유로화 상승과 원화 강세를 견인.

귀금속 (Gold)

금 \$103,000 (+\$18).

인플레이 우려 완화 및 달러 약세가 안전자산 매수세 촉발.

디지털 자산 (Crypto)

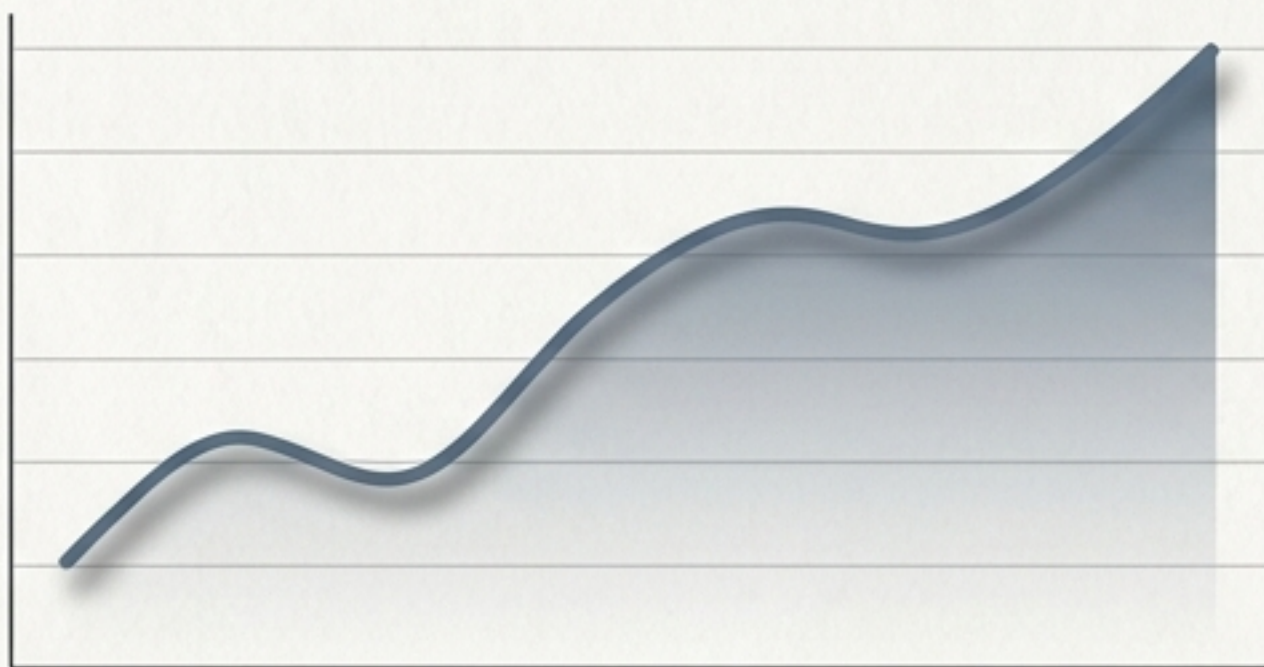
비트코인 \$103,000 (+\$1,240).

글로벌 증시 최고치 속 박스권 돌파 시도 및 ETF 순유입 지속.

FICC 딥다이브: 금리와 유가의 지정학적 줄다리기

미 국채 10년물

4.619% (+5bp)



1	원인 (Driver):	FOMC의 매파적(Hawkish) 기조 유지.
2	영향 (Impact):	안전자산 선호에도 불구하고, 긴축 경계감으로 국채 금리 상승 억제 실패.

WTI 원유

\$75.38 (+\$2.62) (브렌트유는 \$79 포함)



1	원인 (Driver):	이란-오만 호르무즈 항로 합의 논의 (하방 압력) vs 후티 반군 사우디 유조선 공격 주장 (상방 압력).
2	영향 (Impact):	상충하는 지정학적 뉴스로 인한 장중 변동성 극대화 및 보합권 마감.

글로벌 증시 현황 및 이머징 리스크 요인



⚠️ 뇌관 주의 (Emerging Risk)

- ↳ 미·일 엔화 개입 '찾잔 속 태풍' 가능성 및 '엔캐리 트레이드 청산' 공포.
- ↳ 아시아 증시 랠리 이면에 숨은 외환 시장발 폭락 리스크 내재. 변동성 압력 상승 중.

결론: 오늘의 마켓 나침반 (Actionable Watchpoints)



방어적 포지션 구축 (국내)

코스피의 단기 모멘텀
소진 확인.

외국인 자금의 추가 향방이
확인될 때까지 헬스케어/제약 등
방어 섹터로의 비중 조절 고려.



AI 포트폴리오 리밸런싱 (미국)

엔비디아 단일 종목
의존도 점검.

기타 반도체주(AMD 등)
급락에서 나타난 'AI 옥석
가리기' 및 과잉 투자 AI
우려에 대비.



매크로 헷지 유지 (FICC)

달러 약세 국면 지속
시나리오 대비.

엔캐리 트레이드 청산 리스크
헷지를 위한 금, 비트코인 등
대체/안전자산 포지션 유지.

변동성이 지배하는 장세, 포트폴리오의 정밀한 재조정이 필요한 시점입니다.