



2026년 8월 7일 글로벌 현황 브리핑

거시경제 변동성의 나비효과와 자산별 디커플링

DATE: 2026-08-07T17:01:57+09:00

REPORT TYPE: 장마감 리포트 / 전략 프레임워크

핵심 요약: 3대 마켓 드라이버



매크로 충격 (Macro Shock)

중동 지정학적
리스크(호르무즈)가 국제
유가와 미 국채 금리 동반
상승을 촉발하며 7하며
글로벌 기술주 매도세
견인.



극단적 자산 디커플링 (Extreme Divergence)

성장주에서
가치주/방어주로의 강력한
자본 이동.
금융·에너지 섹터 및
비트코인 급등 대비 기술주
전반의 약세 뚜렷.



국내 증시 하방 압력 (Domestic Pressure)

외국인의 대규모 대형주
순매도와 '전강후약' 패턴
심화.
KOSPI 6,258선 후퇴 및
증시안정펀드 가동 논의
점화.

연쇄 파급 효과: 호르무즈 텐션에서 반도체 투매까지

지정학적 리스크

미국·이스라엘
통항 금지 및
호르무즈 해협
불확실성 고조



유가 급등

WTI \$78.02
(+\$2.62)

4거래일 만의 급등,
인플레이션 재점화 우려



금리 상승

미 국채 10년물
4.676%
(+5bp)

FOMC 매파 기조
베팅 증가



밸류에이션 압박

나스닥 하락
(-0.1%) &
SK하이닉스
급락 (-4.88%)

위험자산 위축 및
기술주 차익 실현

FICC & 대체 자산 대시보드

Bonds & FX (채권 및 외환)

국채 10Y 4.676% (▲5bp)



원·달러 ₩1,422.89 (▼5.30)



달러인덱스 0.5 (▼0.32)



유로화 강세로 달러가 약세임에도, 위험회피 심리로 원화 동반 약세 지속.

Commodities (원자재)

WTI \$78.02 (▲\$2.62)

금(XAU) \$4 (▲\$18)



OPEC 감산 연장 기대와 안전자산 선호 지속.
(단, 국내 금값은 중앙은행 매입 기조 선반영으로 상승폭 제한).

Crypto (암호화폐)



비트코인 \$103,000 (▲\$1,240)

ETF 순유입 지속되며 디지털 대체 자산으로서의 지위 강화.

Strategic Insight (인사이트)

전통적 안전자산(금)과 신흥 대체자산(비트코인)으로의
동시 자금 유입은 현재 시장이 겪고 있는 극심한 인플레이션
및 성장 둔화 우려(스테그플레이션 리스크)를 반증함.

글로벌 증시 디커플링: 지역별 자본 이동

미국 증시 디커플링

DOW 54,349.12 (+2.64%)
vs NASDAQ (-0.1%)

워런 버핏의 ‘미국 증시는 도박판’ 발언 등
AI 투자 순환매 장세 피로감 누적.



The East & Europe

Europe (유럽) DAX (+0.80%),
FTSE 100 (+0.79%)

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상
기대감으로 뚜렷한 상승.

China/HK (중화권) 항셱 22,944.00 (+1.59%),
상하이 (+0.45%)

중화권 증시 상대적 선방.

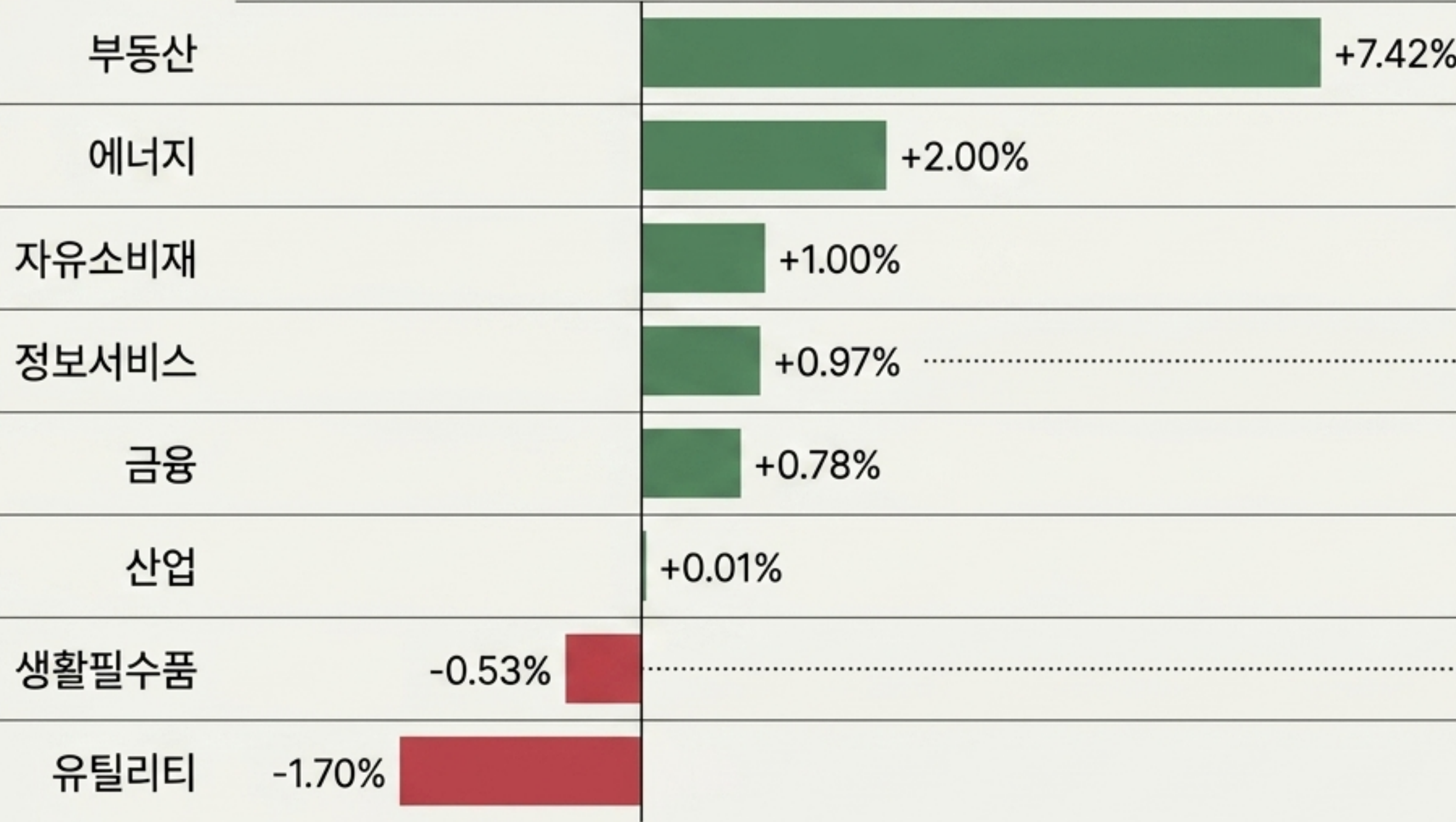
Japan/Aus (일본/호주) 닛케이 (+0.46%),
ASX 200 (+0.52%)

엔화 약세 기반 수출주 및 호주 자원주
중심 상승.

미국 기술주 중심의 포트폴리오에서 유럽(방산) 및 중화권으로의 지역 분산 필요성 대두.

미국 증시 심층 분석: 가치주로의 맹렬한 로테이션

섹터별 등락률 (미국 증시)



Tech/AI Consolidation

SK하이닉스 ADR 4.9% 급락.
자회사 '솔리다임' 나스닥
중복상장 우려 및 AI 랠리
피로감.

New Growth Pockets

헬스케어주 강세 및 프랑스
양자컴 기업 '파스칼', TCGX
(8,625만 달러 조달) 등 신규
상장/딥테크 테마에는
여전히 자금 유입.

국내 증시 프로파일: '전강후약' 장세와 하방 압력

KOSPI: 6,258.77 (-37.61pt, -0.60%) -> 한 달여 만에 최대 주간 낙폭.
KOSDAQ: 798.81 (-2.86pt, -0.36%) -> 엿새만에 반락, 810선 회복 실패.

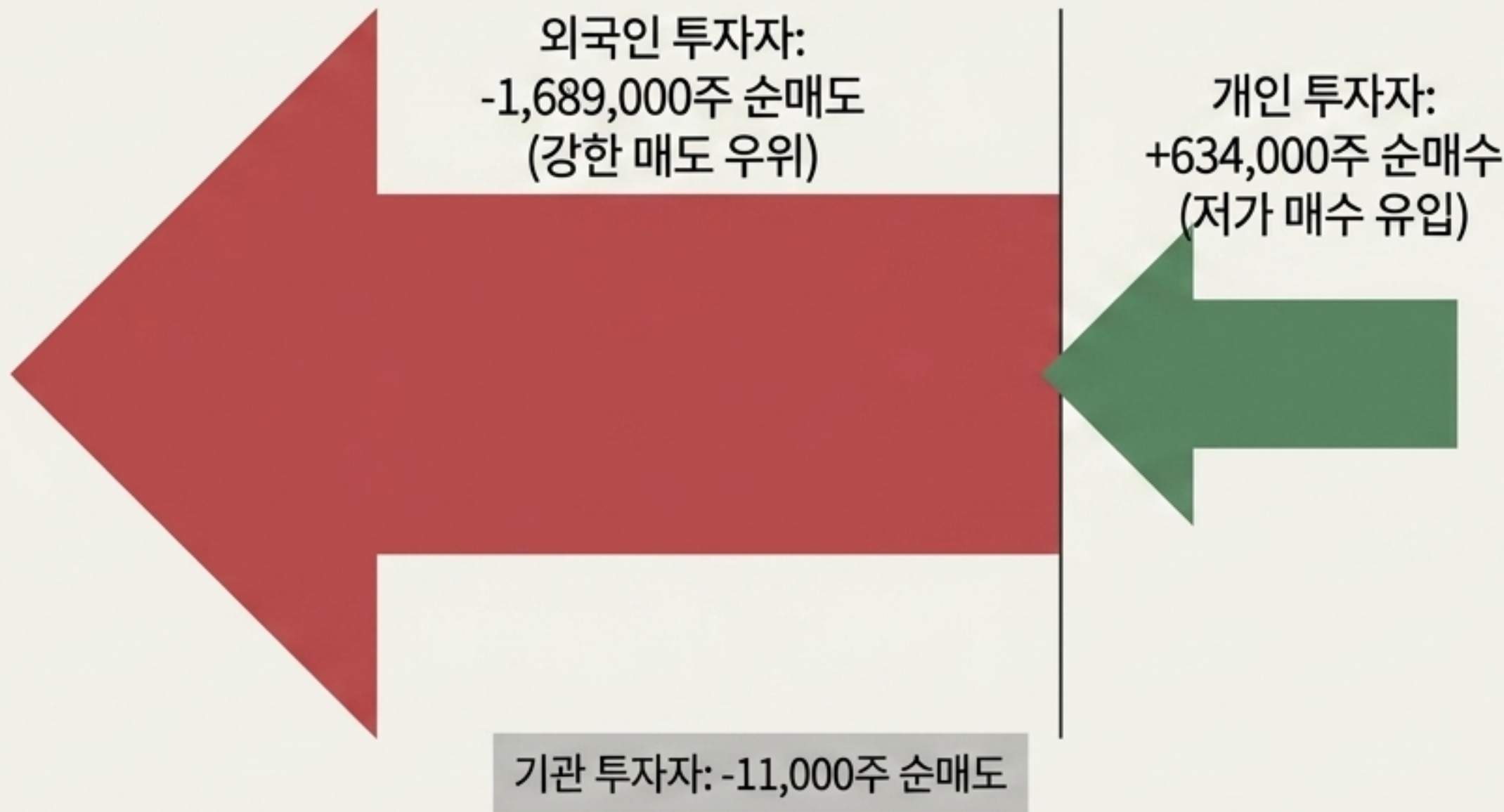


시장 변동성 경고

극심한 변동성 지속으로 인해
'증권시장안정펀드(증안펀드)' 가동
필요성 언론 및 시장 내 급부상 중.

수급 및 환율 동향: 외국인의 대규모 엑소더스

수급 동향 (자금 이탈 심화)

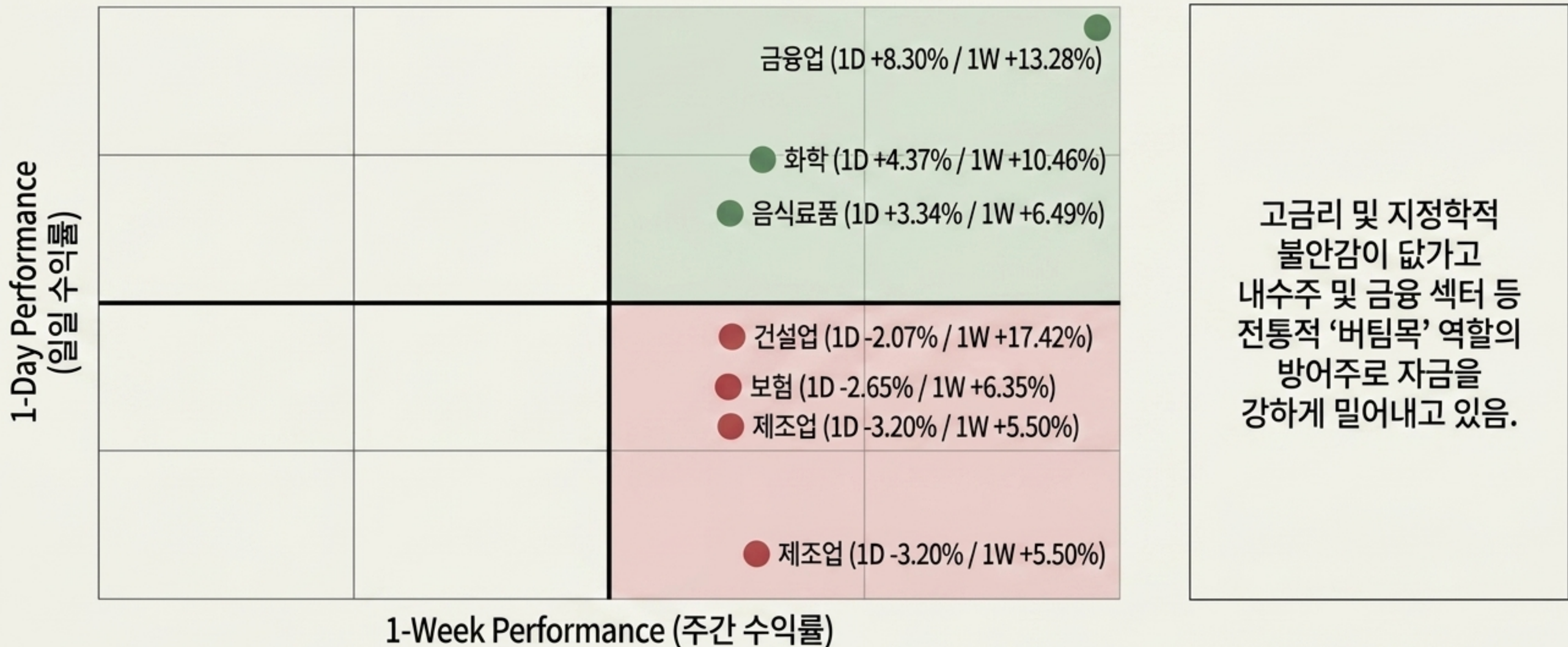


매크로 컨텍스트 연결 (환율)



글로벌 달러 약세(DXY 0.5 하락)에도 불구하고, 중동발 지정학적 리스크와 글로벌 금리 우려가 외국인의 맹목적 매도 압력을 가중시키며 원화 동반 약세(환차손 리스크)를 유발.

국내 섹터 로테이션: 완벽한 방어주 우위 장세



시가총액 상위 동향: 2차전지의 방어 vs 반도체/플랫폼의 붕괴

종목명	현재가	변동
삼성SDI	459,000원	+7.49%
LG화학	276,000원	+5.75%
LG에너지솔루션	360,000원	+4.35%
POSCO홀딩스	331,000원	+3.76%
삼성전자	231,000원	+0.22%
현대차	395,500원	-1.12%
SK하이닉스	1,422,000원	-4.88%
NAVER	210,000원	-7.08%

The Anchors

2차전지 및 관련
화학/철강 밸류체인이
지수 하방을 방어.

Neutral

삼성전자는 저가 매수
유입으로 간신히 보합
권 수성.

전략적 시사점: 매크로 변동성 대응 프레임워크



리스크 관리 (Macro Headwinds)

- 외국인 대규모 매도세 및 환율 약세 악순환으로 KOSPI 추가 하방 압력 지속 전망.
- '증안펀드' 등 정책적 개입 타이밍 모니터링 필수.



자산 로테이션 (Asset Class Rotation)

- 포트폴리오 내 방어주(금융/음식료) 비중 확대 요망.
- 인플레이션 헷지를 위해 실물 원자재(금/유가) 및 디지털 대체재(비트코인) 편입 긍정적.



지역 다변화 (Geographic Diversification)

- 미국 기술주 단일 집중 리스크 축소.
- 지정학적 수혜를 입는 유럽 방산주 및 상대적 밸류에이션 매력이 부각된 중화권 증시로의 자본 재배치 고려.