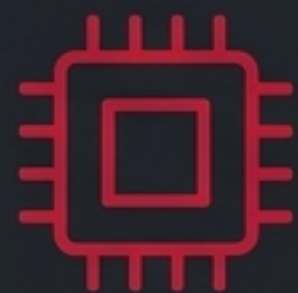




극단의 디커플링 (The Great Divergence)

2026년 8월 7일 글로벌 마켓 브리핑: 폭락과 최고치가
공존하는 기형적 시장의 해부



반도체의 배신과 기술주 쇼크

**KOSPI 6,200선 붕괴
(-4.58%)**

- 차익실현 매물 출회로 인한
韓·日·대만 등 아시아 주요
기술주의 연쇄 하락.



방어주와 가치주로의 피난

**DOW 54,349
(3일 연속 최고치)**

- 기술주 피로감이 헬스케어, 섬유,
음식료 등 전통적 방어주 랠리로
전환되는 뚜렷한 자금 이동.



FICC 시장의 경고등 점등

**금 +\$13, 비트코인
\$103K 돌파**

- 달러 약세와 지정학적
리스크(호르무즈)가 맞물리며
대체/안전자산으로의 극단적
쏠림 발생.

KOSPI

6,296.38

(-4.58%, -301.88pt)

[사이드카 발동]

[6300선 붕괴]

"기술주 대규모 차익실현이 촉발한 Black Day"

KOSDAQ

801.67

(+0.26%, +2.08pt)

[800선 회복]

[5거래일 연속 상승]

"코스피의 공포를 이겨낸 Green Shoots"

수급 동향 플로우

개인: 422만 주 순매수
(저점 매수 시도)

외국인: 313만 주 순매도
(거센 매도 압력)

기관: 122만 주 순매도

Treemap Thermal Heatmap



시가총액 최상단 반도체 투톱의 붕괴가 지수를 끌어내린 반면, 2차전자·바이오 및 내수 방어주로는 자금이 유입되며 시장 내부의 극단적 손바뀜(Rotation)이 발생했습니다.

Premium Institutional Dashboard



Sector Flow (자금 이동 현황)

[상승 주도]

부동산	+7.42%
에너지	+2.00%
헬스케어	+0.21%

[하락/정체]

유틸리티	-1.70%
생활필수품	-0.53%

헬스케어와 부동산 등 소외되었던
섹터로의 자금 이동. 미국 시장 역시
'AI 랠리' 이후의 피로도를 해소하기 위한
섹터 로테이션 단계에 진입했습니다.

🇰🇷 코스피 (-4.58%) ↓

🇯🇵 닛케이 (-0.93%) ↓

🇸🇰 항셱 (-0.93%) ↓

AI·반도체 실적 부진 우려에 따른
아시아 기술주 연쇄 매도세

🇨🇳 상하이 (+0.45%) ↑

선전 (+0.62%) ↑

본토 증시 정상 거래 속
선별적 강세

🇦🇺 ASX 200 (+0.52%) ↑

자원주 상승

🇪🇺 DAX (-0.93%) ↓
STOXX 50 (+0.62%) ↑

우크라이나 평화협상
기대로 방산주 강세

글로벌 증시는 현재 단일한 방향성을 상실했습니다.
'AI 투자 사이클 유지'라는 장기 낙관론과 단기 실적 피로감이 충돌하며
철저한 지역별/섹터별 각개전투 장세가 펼쳐지고 있습니다.

Global Macro Causal Flowchart

[Rates & FX]

미 국채 10Y: **4.611% (+5bp)**

FOMC 매파 기조 유지

달러인덱스: **0.5 (-0.32)**

유로화 강세에 따른 달러 약세

[Geopolitics]

WTI 원유: **\$76.82 (+\$2.62)**

호르무즈 해협 재개방 및 긴장 완화 기대로
유가 안정화

[Alternative Assets - The Result]

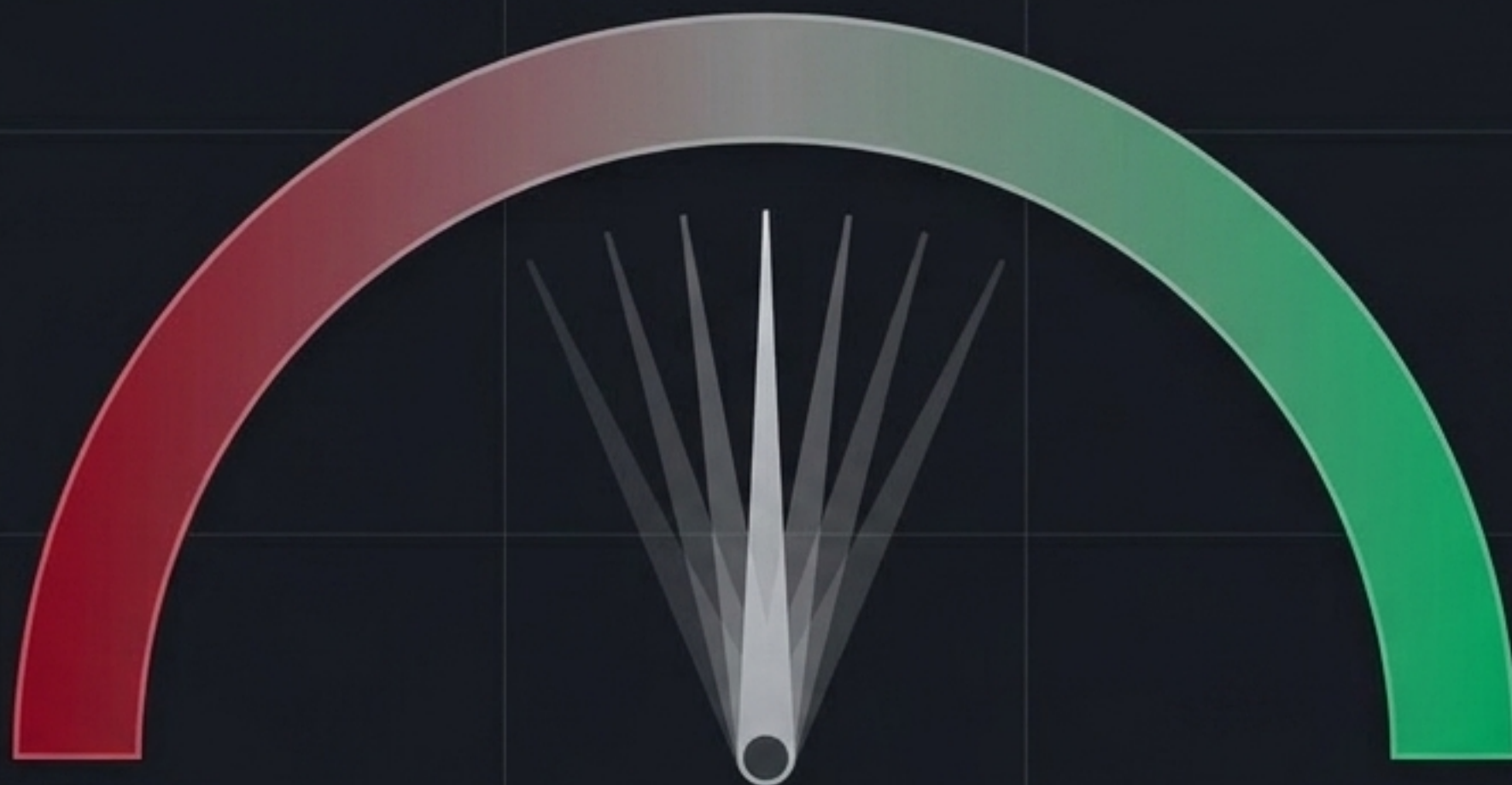
금 (XAU): **+\$13** (안전자산 선호 및 달러 약세의 수혜)

비트코인: **\$103,000 (+\$1,240, ETF 순유입 지속)**

원/달러 환율: **1,424.42원 (-5.30원 강세)**

금리 상승(위험 회피)과 달러 약세(대체자산 선호)가 동시에 발생하며, 주식시장을 빠져나온 유동성이
금과 비트코인 등 '무국적 안전/대체 자산'으로 강하게 쏠리고 있습니다.

Sentiment Spectrum Dial



[Bear - Extreme Fear]

인물/기관: 마이클 버리('빅쇼트'), 피치(Fitch)

- 경고 메시지: "1987년 블랙먼데이 대폭락 재현 가능성 경고
"관제 거품의 붕괴"
- 주요 근거: 금리 인하 지연 우려, 과도한 AI 랠리 버블.

양극단의 전망이 충돌하는 진공 상태.
시장은 매크로 지표 하나하나에 과민 반응
하며 이정표 없는 널뛰기(Seesaw) 장세를
연출 중입니다.

[Bull - Strong Conviction]

인물/기관: 골드만삭스 (Goldman Sachs)

- 전망 메시지: "코스피 곧 반등, 1만 2000 포인트 도달 전망"
- 주요 근거: 기업 실적 펀더멘털 견조, 빅테크 AI 인프라 장기 투자 사이클 유지.

Tactical Playbook Matrix

[자산군]	[시장 진단]	[포트폴리오 전략]
주식 (Equities)	AI/반도체 단기 차익실현 지속, 방어주 강세.	방어주 및 현금 비중 확대. 맹목적 매수 금지, 단 펀더멘털이 건조한 저평가 AI/클라우드 기업은 선별적 분할 매수.
대체자산 (Alternatives)	달러 약세 둔화 여부와 안전자산 쏠림 현상 심화.	금(Gold) 비중 확대 및 달러화 헤지. 극심한 주식 변동성을 방어할 포트폴리오의 닻(Anchor) 역할 부여.
수급/매크로 (Macro/Flow)	외국인/기관의 양도성 매도, 개인의 무리한 저점 매수 충돌.	확인 후 대응(Wait & See). 글로벌 금리 하락세의 명확한 데이터 확인 전까지는 레버리지 축소 및 위험자산 엑스포저 최소화.

이정표 없는 변동성의 시대, 철저한 리스크 관리가 곧 가장 공격적인 수익 창출입니다.

[END OF REPORT] The Financial Seismograph Dashboard