

글로벌 시황 브리핑: 자본의 이동과 극적인 대비

2026. 08. 10 | KOSDAQ 7% 급등 및 글로벌 유동성 순환매 심층 분석

리포트 유형: 야간 브리핑 | 데이터 기준: 22:02:01 KST

오늘의 핵심 관전 포인트



국내 (KOSDAQ의 시간)

KOSDAQ +6.97% 폭등

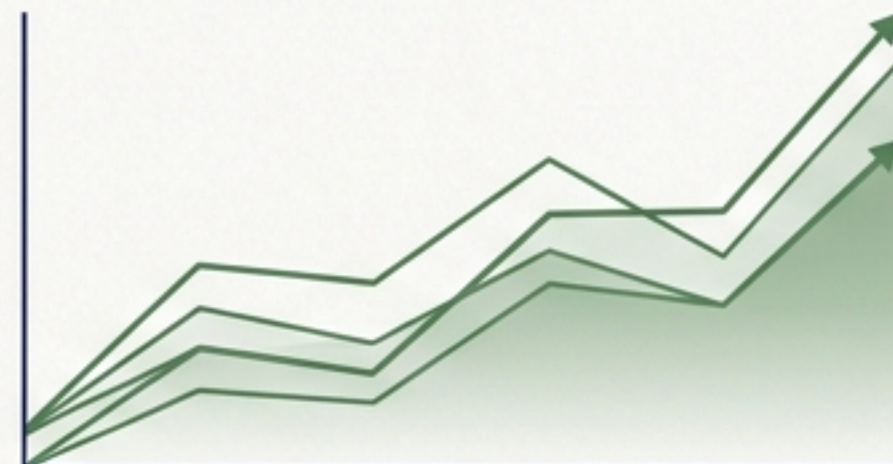
레버리지 규제 완화 효과로 수급 폭발.
중소형주 및 레버리지 ETF 중심의
강력한 매수세 유입.



미국 (숨 고르기와 이동)

S&P 500 / DOW +0.00%

매크로 지표 관망 속 변동성 축소.
ISA 혜택 축소 논란으로 인한 서학개미
자금의 미국 시장 U턴 현상 포착.



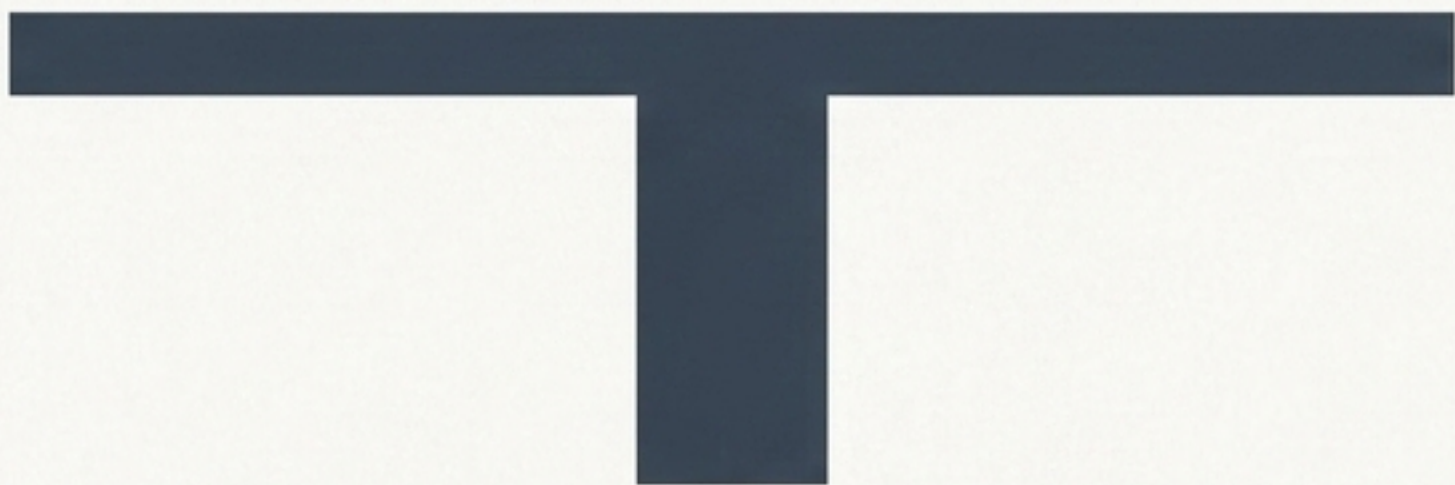
매크로 (위험·안전 자산 동반 강세)

**WTI 유가, 금, 비트코인
일제히 상승**

달러 및 10년물 국채 금리 압력이
완화된 가운데, 호르무즈 불확실성과
ETF 순유입이 자산 가격 상승 견인.

AI Signal: 종합 분석

글로벌 불확실성 속에서도 한국 시장의 강력한 반등세와 함께 위험 자산 및 안전자산의 동반 상승이 확인됩니다.
미국 시장은 관망세를 보이며, 국내 시장으로의 자금 유입이 단기적인 핵심 포인트로 분석됩니다.



KOSPI (저항선 직면)

6,299.66 (+0.65%)

- 외국인 439만 4천주 대량 순매도
- 6,300선 문턱에서 대형주 중심 투심은 유지되나 상승 동력 주춤.



KOSDAQ (규제 완화의 폭발력)

854.47 (+6.97%)

- 개인(+365만 5천주) 및 기관(+62만 5천주) 쌍끌이 매수
- 레버리지 규제 완화라는 방아쇠가 중소형주로의 폭발적 수급 이동 창출. 레버리지 ETF 질주.

AI Signal: 종합 분석

코스피가 외국인 매물에 갇힌 사이, 족쇄가 풀린 코스닥으로 국내 유동성이 맹렬하게 집중되는 뚜렷한 디커플링 장세입니다.

국내 증시: 섹터 로테이션 및 주도주 흐름

섹터 히트맵 (Sector Heatmap)



Big 10 시총 상위 종목 로테이션

자금 유출 - 하락	자금 유입 - 상승
▼ 삼성전자: -0.43% ▼ SK하이닉스: -0.14%	▲ 삼성SDI: +4.90% ▲ 현대차: +3.16% ▲ LG에너지솔루션: +2.08%

주도권의 이동: 반도체 대형주가 쉬어가는 사이, 2차전지(SDI/LG엔솔)와 자동차(현대차), 그리고 금융/보험 섹터로 뚜렷한 순환매가 진행 중입니다.

미국 지수 완벽한 보합 (Flatline)

S&P 500: 7,709.96 (+0.00%) | DOW: 53,849.26 (+0.00%)

서학개미의 U턴 (Capital Flow)

국내 ISA 혜택 축소 논란 및 정책 혼선으로 인해
한국 개인 투자자 자금 다시 미국 증시로 회귀 중.

딥테크/바이오 IPO 랠리 (Market Action)

Pasqal(큐비트 제어 기술), Braveheart(3.82억 달러
규모) 등 기술/바이오 신규 상장 활기. 반면, 아카디아
바이오사이언시스는 상장폐지 경고.

극단적 섹터 순환 (Sector Rotation)

부동산(+7.42%) 초강세 vs 유틸리티(-1.70%) 급락.
매크로 지표와 AI 실적 발표를 앞두고 지수 자체는
관망세이나 섹터 내 변동성은 극대화.

AI Signal: 종합 분석

미국 증시의 완벽한 보합세 속에, 국내 투자자금의 미국 회귀와 극단적인 섹터 순환, 그리고 활발한 기술/바이오 IPO 등
하부 구조의 역동성이 공존하는 복잡한 국면입니다.

유럽: 새로운 대안 투자처

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

AI 비중이 낮아 오히려 기술주 변동성 장세의 대안으로 부상. 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대로 글로벌 자금 흡수 중.

일본: 금리 공포 완화

Nikkei 225 (+0.46%, 장중 2% 급등)

미국 고용 둔화로 인한 연준 금리 인상 기대감 약화가 아시아 증시 전반의 환호를 이끌며 엔화 약세 기반 수출주 강세.

중국: 테크 르네상스 기대

Hang Seng (+1.59%), 상하이 (+0.45%)

휴머노이드 로봇 기업 '유니트리(Unitree)' IPO 기대감 및 중동 협상 진전 수혜로 투자 심리 개선.

압력 완화

지정학 & 수급

자산 동반 랠리

달러 약세 & 원화 강세

달러인덱스: 0.5 (-0.32) |
원/달러 환율: 1,407.48원

지정학 리스크

사우디/호르무즈 불안 고조
+ 해상 석유 불법유통 사태

국채 금리

미 10년물 국채: 4.664% (+5bp)
글로벌 증시 억제엔 역부족

수급 변수

지속적인 비트코인 ETF
순유입

WTI 원유: \$64.89 (+\$2.62, 급등)

금 (XAU): \$13 (+\$18) – 5거래일
연속 상승, 안전자산 선호

비트코인: \$103,000 (+\$1,240)
– ETF 효과

AI Signal: 위험자산(비트코인)과 안전자산(금), 인플레이션 헤지(유가)가 동시에 오르는
독특한 유동성 장세가 펼쳐지고 있습니다.



글로벌 유동성
(Global Liquidity)

규제 완화의 수혜

한국 KOSDAQ
(레버리지/중소형주) 

AI 피로도의 피난처

유럽 가치주 & 
아시아 IPO

지정학적 리스크 헷지

유가, 금, 비트코인 
동반 상승

Actionable Takeaway (바벨 전략 제언)

미국 대형주의 숨 고르기 장세 속에서, 투자 전략은 양극단으로 분리되어야 합니다.

규제 완화 모멘텀을 타는 '고위험/고수익 중소형주(코스닥)'와 매크로 불안을 방어하는 '실물 기초 자산(원유/금)'을 양립시키는 바벨 전략(Barbell Strategy)이 현 장세의 최적 해법입니다.