

REPORT_TYPE: INTRADAY_UPDATE
TIMESTAMP: 2026-08-12T13:02:04Z
STATUS: HIGH_VOLATILITY_DETECTED

표면적 랠리와 이면의 균열

2026년 8월 12일 글로벌 시황 브리핑 및 전략 나침반



반도체가 견인한
코스피 6,400선 탈환

KOSPI
6,617.56
(+4.29%) ↗

삼성전자와 SK하이닉스의
폭발적 상승이 지수 전체를
강하게 견인.

외국인 자금의
'대만 엑소더스'

3개월 연속
순매도 ↘

지수 급등에도 불구하고,
수익성과 안정성을 좇아 대만
증시로 스마트 머니 이동.

호르무즈 긴장과
유가 발작

WTI 22:00:00
\$83.66 (+\$2.62) ↗

미국채 10Y 22:00:40
4.688% (+5bp) ↗

지정학적 리스크가 유가를
밀어올리며 미 나스닥
기술주 투심을 압박.

Market Engine

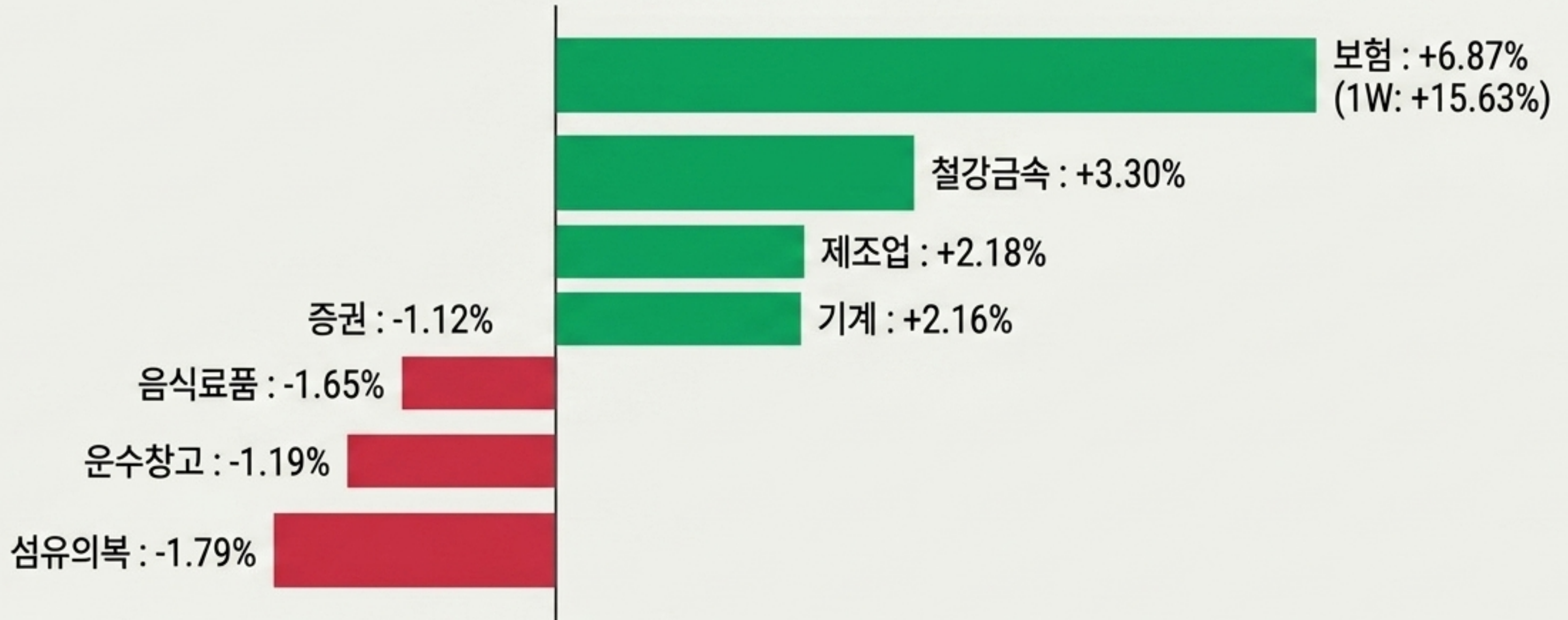
KOSPI Top 10 Market Cap



지수는 4.29% 폭등했으나, 이는 시장 전반의 체력 개선이라기보다
'삼전닉스(삼성전자·SK하이닉스)' 두 엔진의 압도적 쏠림 현상이 만든 착시를 동반함.

Market Engine

(KOSPI) Tornado Chart



보험업(+6.87%)과 철강금속(+3.30%)이 강세를 보이며 전력설비·건설 테마가 상승을 견인했으나, 내수 소비재(음식료, 석유)는 철저히 소외됨.

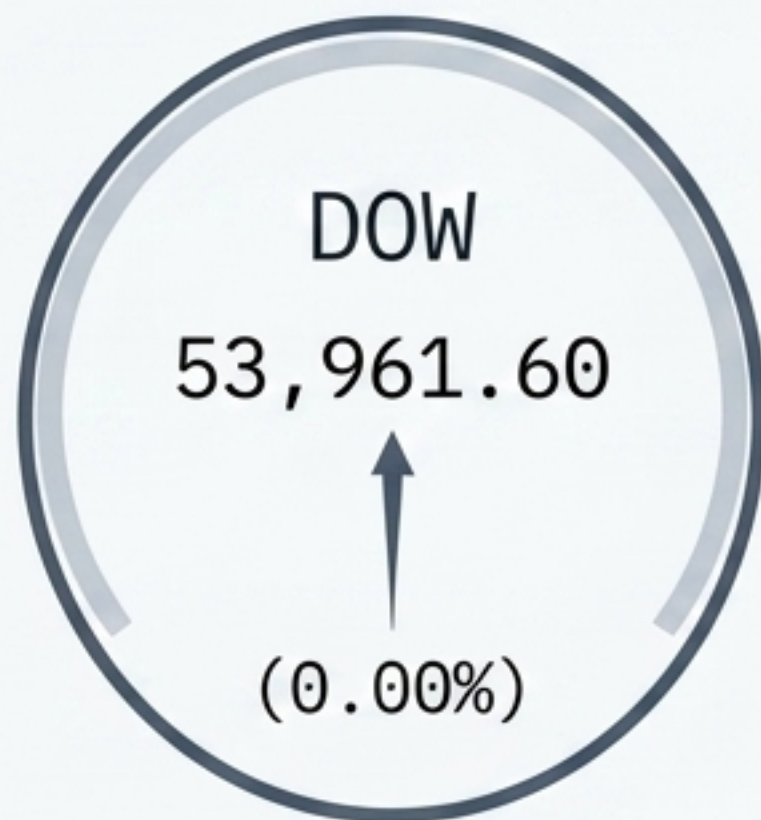
표면적 랠리 이면의 자금 이탈

	 한국
외국인 수급	3개월 연속 순매도 압박
시장 모멘텀	반등에도 불구하고 탄력 둔화 및 눈치장세 심화
투자자 인식	단기 변동성 리스크 경계

 대만
AI 포트폴리오 리밸런싱 자금 유입
안정적 우상향 및 매수세 집중
수익성 및 안정성 우위 평가

외국인 투자자들은 코스피의 단기 급등(6,400선 회복)을 차익 실현의 기회로 삼고, AI 사이클의 구조적 수혜를 위해 대만 증시로 비중을 확대하는 구조적 이동(Structural Pivot)을 진행 중.

US Stagnation



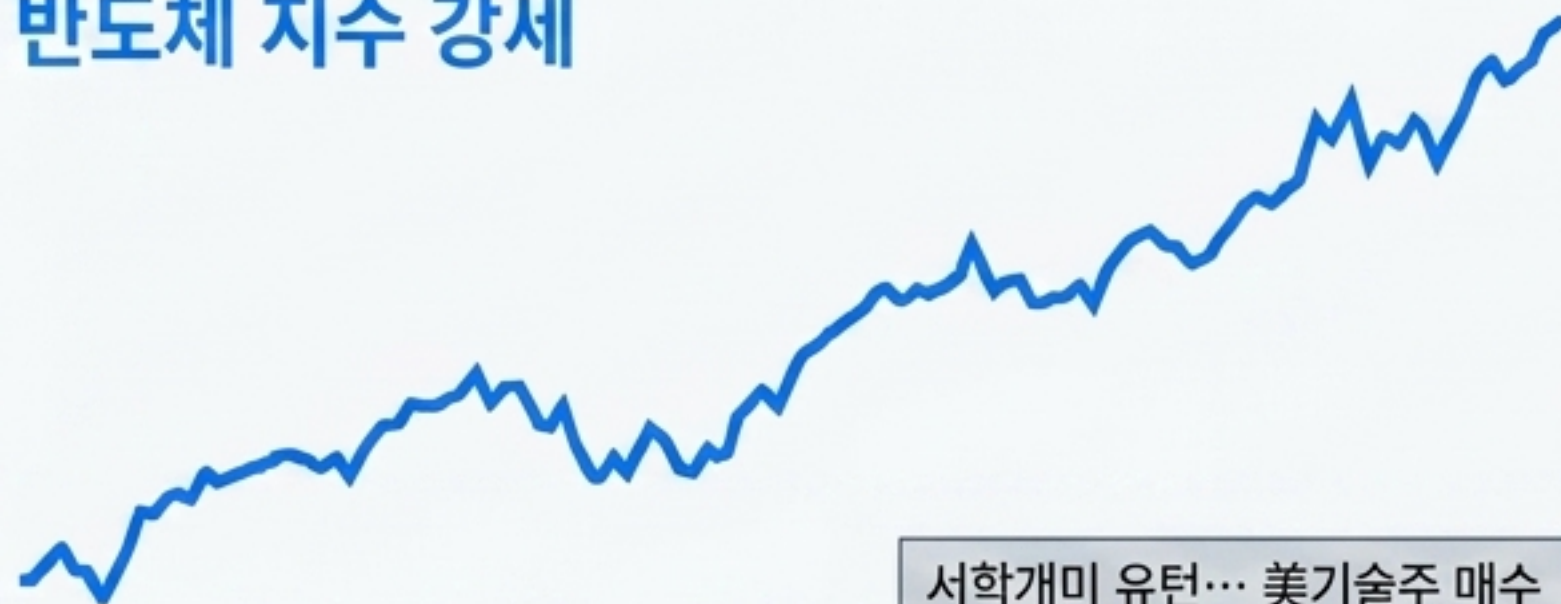
Tech vs. Semi Decoupling

나스닥 (NASDAQ) : 26,605.36 (-0.60%)



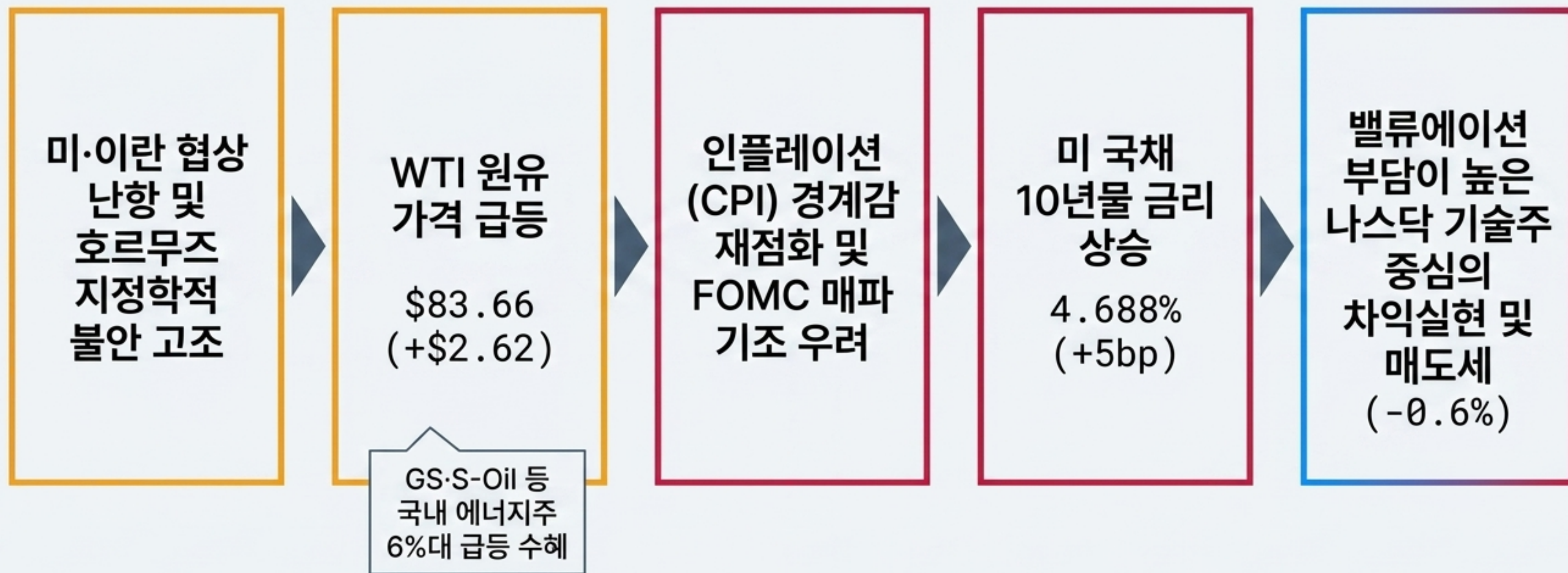
호르무즈 불안 및 CPI 경계감으로 인한 빅테크 매도세.

반도체 지수 강세



하이닉스 ADR 등 반도체 지수는 강력한 강세 유지

지정학적 도미노 효과: 글로벌 시장 영향 (Geopolitical Domino Effect: Global Market Impact)



지정학적 발작이 에너지 가격을 통해 채권 시장을 타격하고, 궁극적으로 글로벌 기술주 투심을 억누르는 완벽한 도미노 메커니즘.

FX (환율)

원/달러 환율: ₩1,445.00 (▼ 5.30원) 

달러인덱스: 0.5 (▼ 0.32) 

글로벌 달러 약세에 따른 원화 강세.

Safe Havens (안전자산)

국제 금(XAU): \$4,368 (▲ \$18) 

안전자산 선호. (단, 국내 금값은 하락하며 디커플링 발생).

Fixed Income (채권)

미 국채 10Y: 4.688% (▲ 5bp) 

금리 상승 압력 지속.

Crypto & Liquidity (유동성)

비트코인: \$67,350 (▲ \$1,240) 

ETF 순유입 및 위험자산 매수 심리 잔존.
시타델 '다시 레버리징 물결 시작될 것' 전망 대두.



🇨🇳 중국 (상하이 3,215.00, +0.45%):
본토 증시 정상 거래.

🇯🇵 일본 (닛케이 56,734.00, +0.46%):
엔화 약세 기반 수출주 강세.

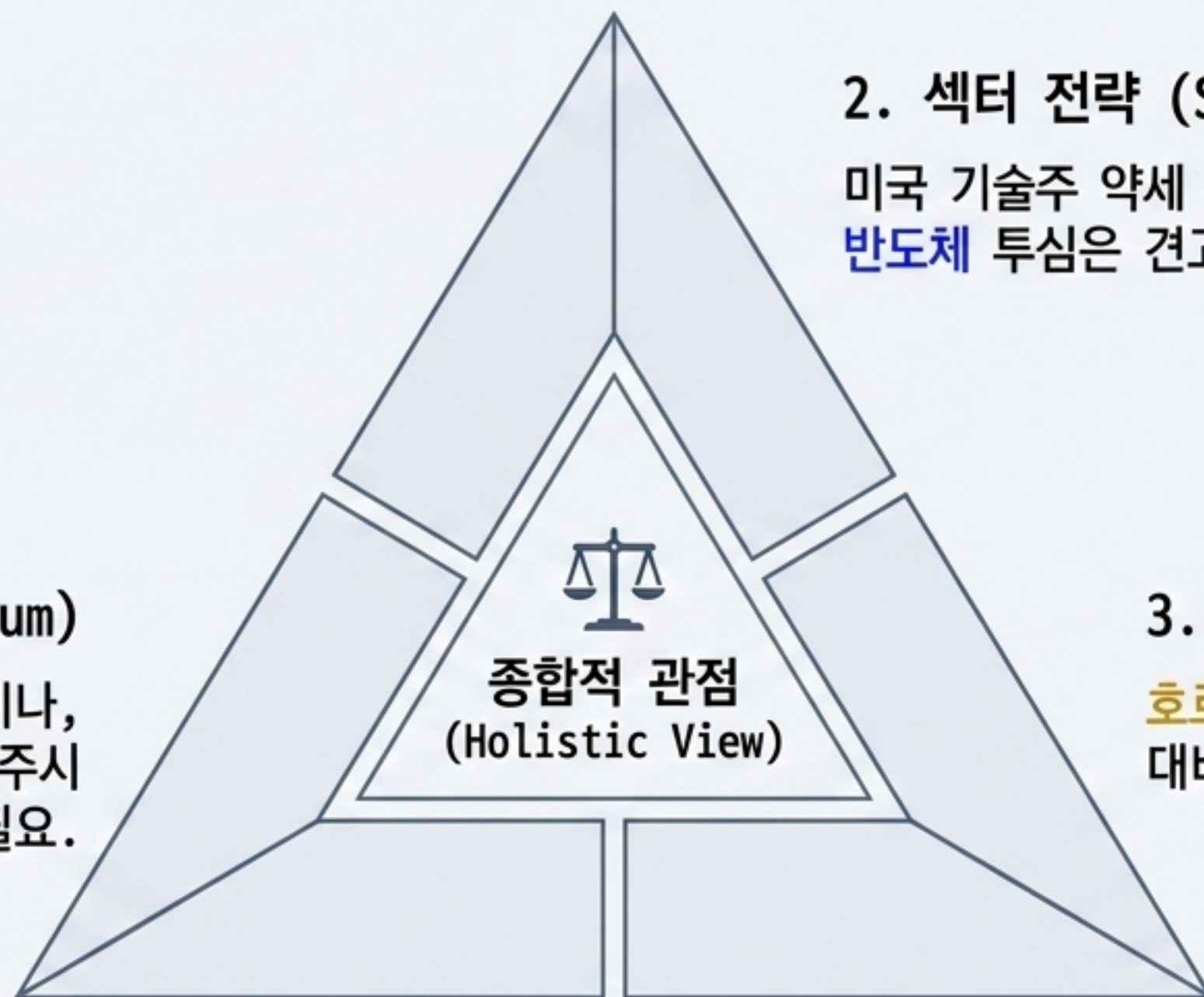
🇦🇺 호주 (ASX 8,555.00, +0.52%):
자원주 중심 상승.

🇪🇺 DAX (24,998.00, +0.80%) / FTSE (+0.79%):
우크라이나 평화협상
기대감 및 방산주 강세.

글로벌 증시는 전반적으로 견조한 우상향(Risk-On) 흐름을 보이나,
한국은 '착시 랠리', 미국은 '지정학적 브레이크'에 걸려있는 특이 구간.

핵심 관전 포인트 종합

1. 모멘텀 점검 (Momentum)
코스피 6,400선 회복은 긍정적이나,
외국인의 대만 이동 리스크를 주시
하며 신중한 접근 필요.



2. 섹터 전략 (Sector)

미국 기술주 약세 속에서도 **하이닉스 ADR** 등
반도체 투심은 견고. **반도체** 비중 유지 고려.

3. 헷징 전략 (Hedging)

호르무즈 불안 장기화 및 **유가 상승**에
대비, 단기 **에너지 ETF** 편입 검토.

2026.08.18 (화)



Home Depot (HD) 실적 발표

미국 소비 침체 여부를 확인할 수 있는 핵심 지표로, CPI 우려가 섞인 현 장세의 방향성을 결정지을 촉매제.