

2026년 8월 19일 글로벌 시황 브리핑

매크로 충격과 극심한 차별화 장세 정밀 진단

KOSPI

6,481.37

↓ -388.46pt (-5.65%)

KOSDAQ

831.52

↓ -2.68pt (-0.32%)

S&P 500

7,691.76

↓ -0.69%

US 10Y Yield

0.00%

↑ +5bp 상승



거시경제 충격 (Macro)

- 미 30년물 금리 5.3% 돌파
- 연준(FOMC) 매파 기조 유지 우려
- 글로벌 고금리 환경 지속, 위험자산 회피 심리 극대화



지정학적 리스크 (Geopolitics)

- 중동 지역 불안 및 미·이란 교착 지속
- WTI 원유 3일 연속 상승 (\$85.60 돌파)
- 국제 금값(\$500) 동반 상승



극심한 디커플링 (Divergence)

- 코스피 6,500선 붕괴 및 매도 사이드카 발동 (-5.65%)
- 코스닥, 실적 장세 바탕 상대적 방어력 (-0.32%)
- 전기·전자/유통 순이익 4배 폭증 수혜

핵심 요약: 매크로 충격이 지수 전체를 끌어내렸으나, 섹터별 실적 펀더멘털에 따라 극심한 차별화 장세 연출 중.

촉매 (The Catalysts)

- 중동 긴장 심화 → WTI \$85.60 (+\$2.62)
- 인플레이션 우려 → 국제 금 \$500 (+\$18)

매크로 압박 (Macro Squeeze)

- 연준 매파 기조 유지
- 미 30년물 5.3% 돌파
- 미 10Y +5bp 상승

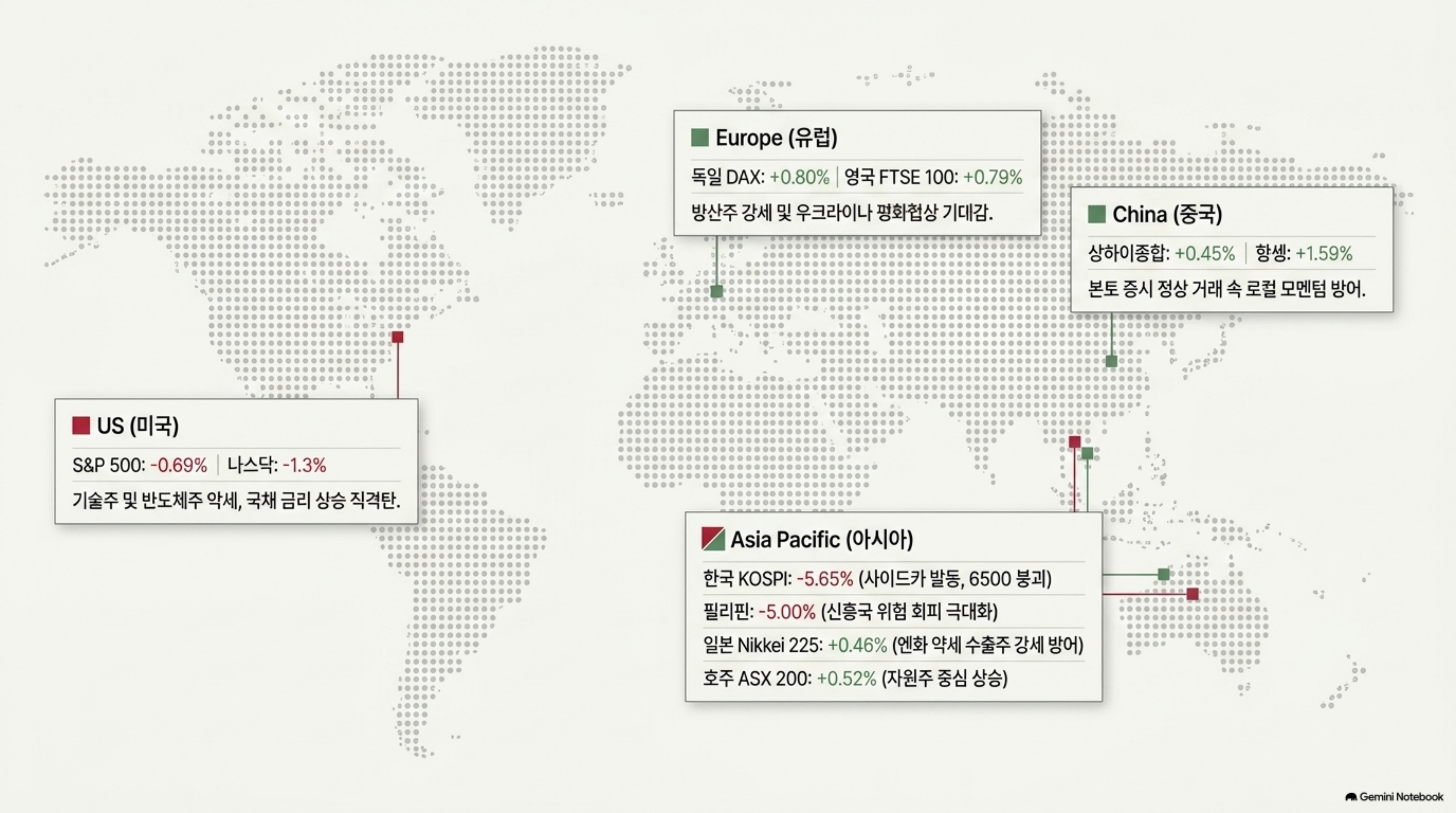
시장 파급 (Market Impact)

- 달러 약세/유로 강세 → 원/달러 1,412.46원 (-5.30원)
- 위험자산 회피 → 나스닥 기술주/반도체주 급락 (-1.3%)

대체재로의 도피 (Alternatives)

- 변동성 헷지 수요 폭발
- 비트코인 ETF 순유입
- 비트코인 \$67,350 (+\$1,240)

핵심 진단: 금리와 인플레이션 흐름이 완화될 때까지 증시 변동성 지속 전망.



■ US (미국)

S&P 500: -0.69% | 나스닥: -1.3%

기술주 및 반도체주 약세, 국채 금리 상승 직격탄.

■ Europe (유럽)

독일 DAX: +0.80% | 영국 FTSE 100: +0.79%

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.

■ China (중국)

상하이종합: +0.45% | 항셍: +1.59%

본토 증시 정상 거래 속 로컬 모멘텀 방어.

■ Asia Pacific (아시아)

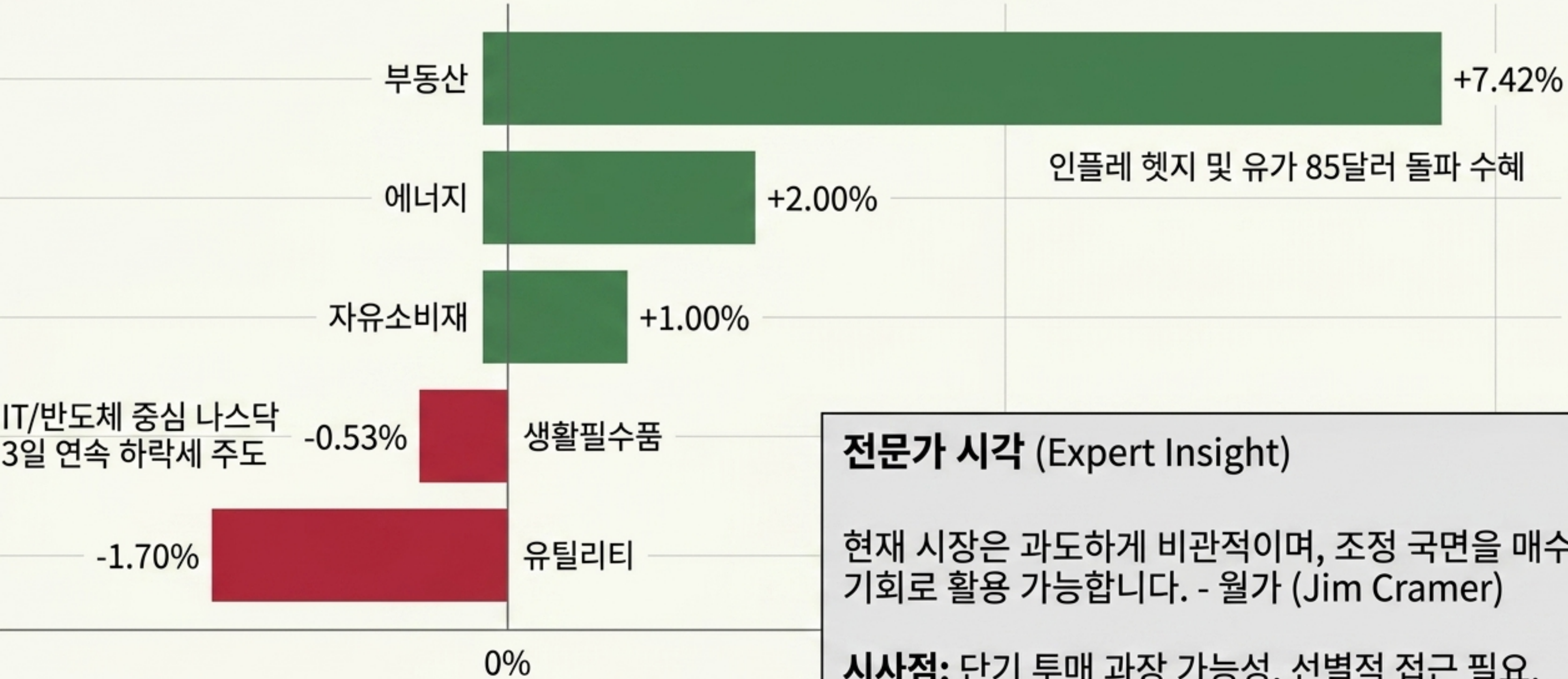
한국 KOSPI: -5.65% (사이드카 발동, 6500 붕괴)

필리핀: -5.00% (신흥국 위험 회피 극대화)

일본 Nikkei 225: +0.46% (엔화 약세 수출주 강세 방어)

호주 ASX 200: +0.52% (자원주 중심 상승)

미국 증시 섹터 스펙트럼 (1일 등락률)



KOSPI 6,481.37 (-5.65%) | 6거래일 연속 하락



시총 상위주 급락 현황

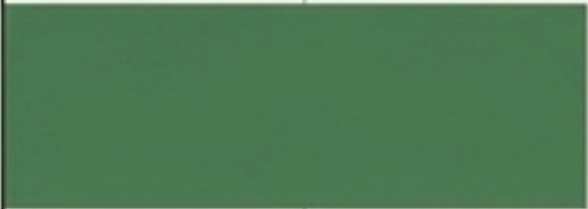
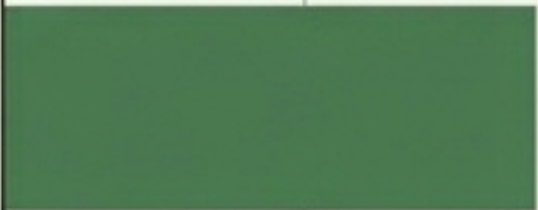
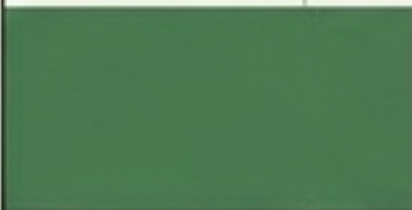
삼성전자	248,250원	-7.54%
SK하이닉스	1,517,000원	-8.72%
현대차	411,500원	-5.40%
NAVER	207,000원	-4.61%

KOSPI vs. KOSDAQ 시장 심층 분석 (Market Deep Dive)

	KOSPI (코스피)	KOSDAQ (코스닥)
지표 (Metrics)	-5.65% (6,481.37)	-0.32% (831.52)
핵심 하방 압력 (Core Pressures)	외국인 및 기관의 대규모 투매, 매도 사이드카 발동, 대형 반도체주 직격탄.	지수 전반의 하방 압력 대비 개별 종목 장세 연출.
지지 요인 (Support Factors)	[지지선 붕괴] 6,500선 하회, 전기가스/유통/기계 등 내수주 동반 폭락.	[실적 장세 방어] 전기·전자 및 유통 부문의 강력한 실적 호조(순이익 4배 폭증).

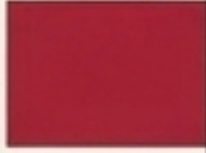
결론 (Insight): 지수 전체의 하락 속에서도 KOSDAQ 전기/전자 섹터의 실적 호조는
매크로 압력을 이겨내는 ‘선택적 매수 기회’를 시사함.

상승 방어 섹터
(Defensive Havens - 자금 도피처)

통신업		+1.92% (1주: +6.25%)
건설업		+1.74%
철강금속		+1.31%

고배당 및 방어주 성격으로 극심한 변동성
장세 속 기관 자금 유입.

최대 하락 섹터
(Vulnerable - 직격탄)

전기가스업		-5.28% (1주: -11.05%)
유통업		-4.67%
기계		-2.30%
은행		-2.05%

금리 인상 직격탄 및 대형주 동반 약세로
인한 투매.

원/달러 환율 (KRW/USD)

₩1,412.46 (↓ -5.30원)

유로 강세에 따른 상대적 달러 약세
(Dollar Index 0.5 하락).

WTI 원유 (Crude Oil)

\$85.60 (↑ +\$2.62)

중동 불안 지속 및 이란 교착 상태로
3일 연속 상승.

금 (Gold XAU)

\$500 (↑ +\$18)

인플레이션 우려 재고조로 국제 시장
안전자산 선호 지속.

비트코인 (Bitcoin)

\$67,350 (↑ +\$1,240)

ETF 순유입 지속 및 증시 변동성에 대한
헷지 수요 폭발.

주간 핵심 캘린더



미국 WMT (월마트) 실적 발표

고금리 환경 하에서 미국 리테일
및 소비 펀더멘털의 탄력성을
판단할 최우선 가늠자.

포트폴리오 대응 전략 (Actionable Takeaways)

Strategy 1. 위험 관리 (Risk Management)

미 30년물 금리가 하향 안정화될 때까지 코스피의 추가 하방
변동성에 대비하여 현금 비중 유지.

Strategy 2. 섹터 로테이션 (Sector Rotation)

중동 긴장 장기화 가능성에 대비해 방산, 로봇, 에너지 섹터(WTI
수혜주) 비중 확대 고려.

Strategy 3. 알파 창출 (Alpha Generation)

코스피 대형주 투매 속에서도, 순이익이 4배 폭증하며 하락장을 버텨낸
코스닥 전기/전자 및 유통 등 실적 서프라이즈 저평가주 발굴 집중.