

퍼펙트 스톰에 갇힌 증시

매파적 금리 인상과 반도체 셀오프의 연쇄 충격

2026년 8월 19일 장마감 리포트 | AI 요약 종합판

오늘 증시를 붕괴시킨 3가지 핵심 동인



The Crash: 국내 증시 폭락

-5.80%

코스피 6,471.17

사이드카 발동 및 외국인·기관의
쌍끌이 매도. 대외 불안이 시장 전체를
덮치며 전면적인 패닉 셀링 유발.

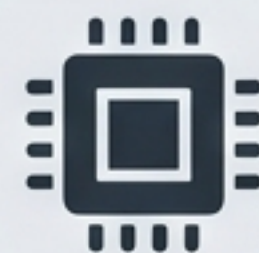


The Trigger: 거시경제 발작

4.708%

美 장기국채 금리 (+5bp)

WTI 유가 \$85.70 돌파.
WTI 유가 \$85.70 돌파. 중동 긴장
고조와 트럼프발 인플레이션 공포가
연준의 매파적 금리 인상을 압박.



The Victim: 반도체 붕괴

-9.75%

SK하이닉스 (삼성전자 -7.82%)

글로벌 반도체 섹터의 연쇄 붕괴.
시가총액 최상위 반도체 듀오가 동반
추락하며 코스피 지수 하락을
전면에서 견인.

개인의 매수세만으로는 역부족이었던 대외 불안의 무게

Index Crash



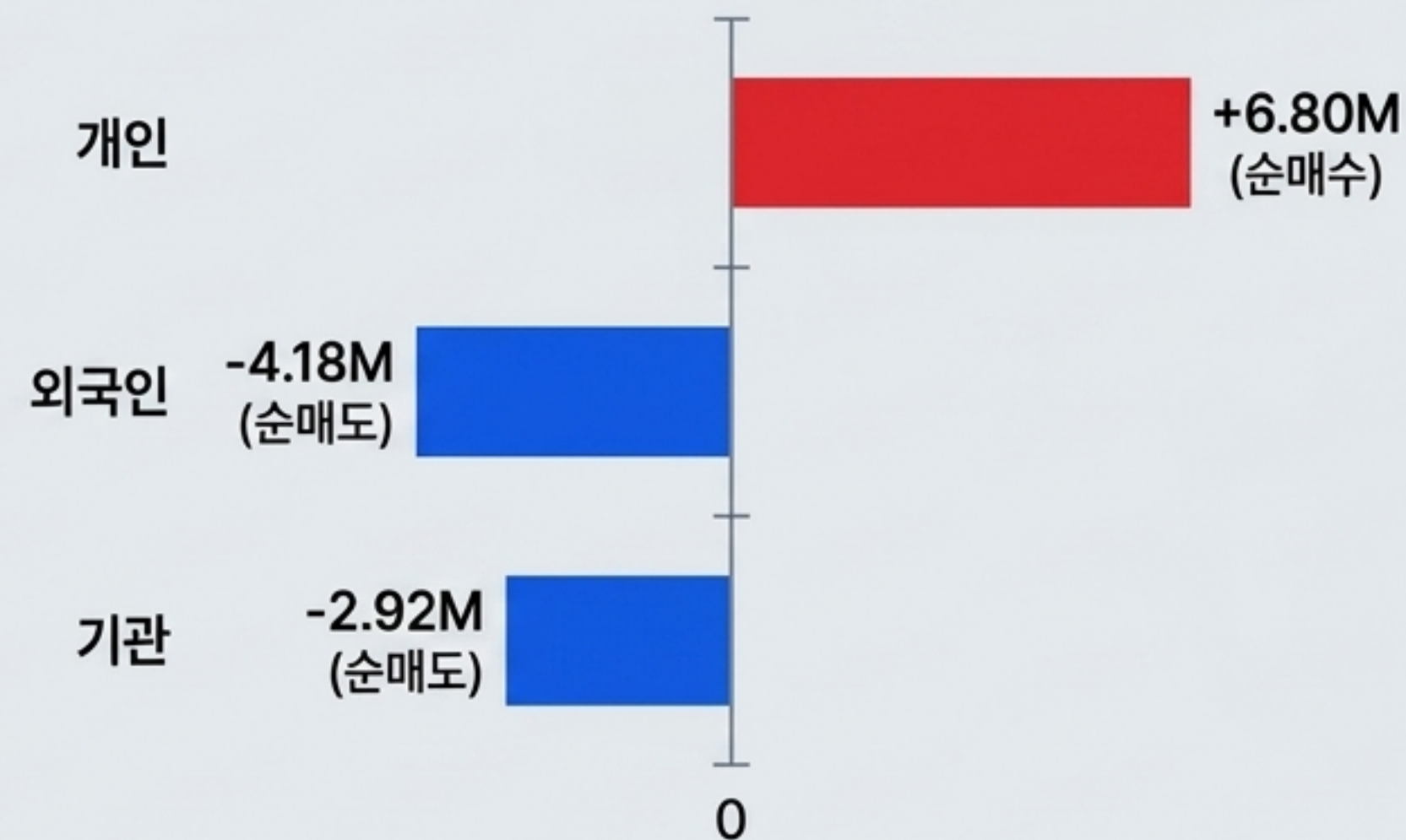
▼ 398.66pt (-5.80%)



▼ 9.74pt (-1.17%)

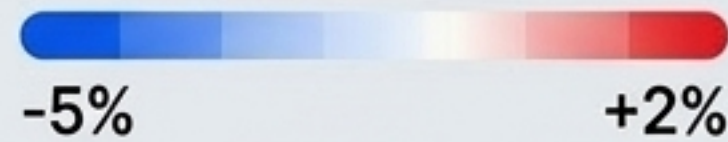
Supply & Demand Breakdown

수급 주체별 매매 동향 (백만주)



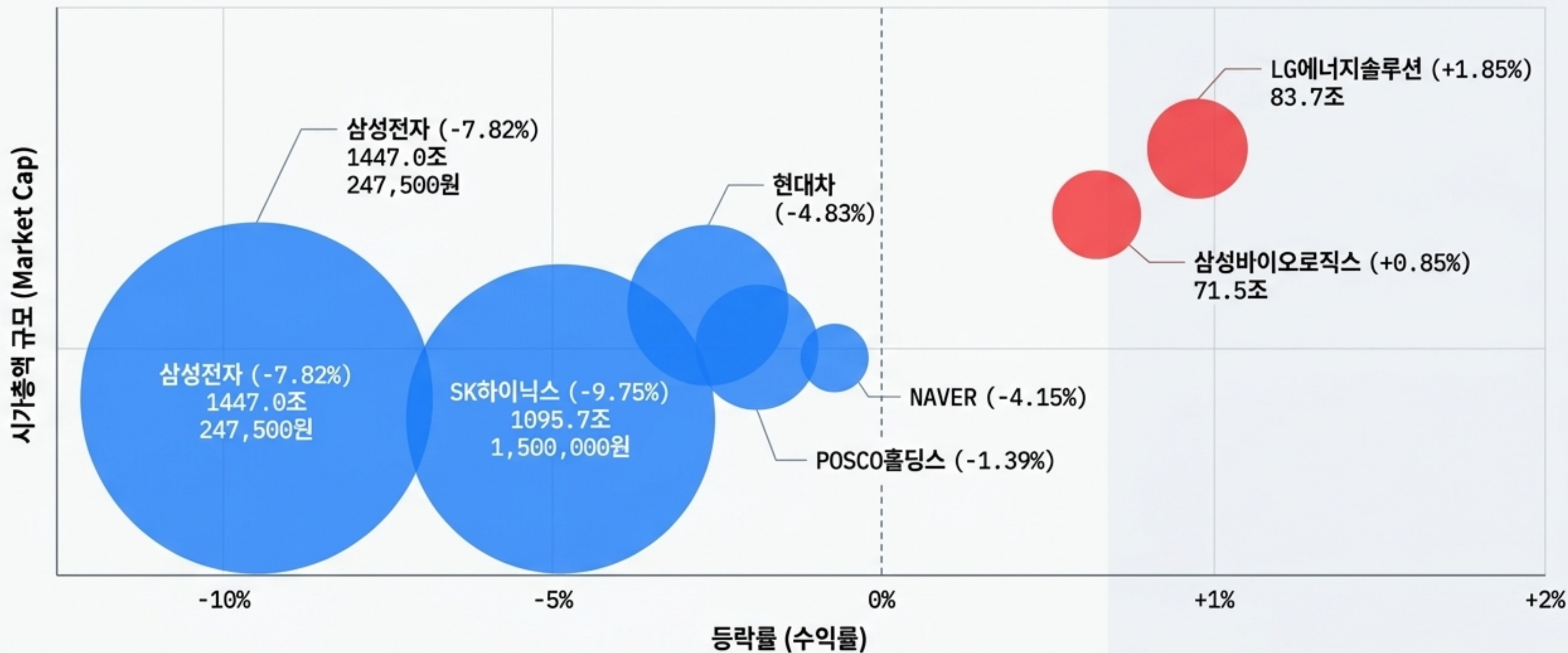
Insight: 외국인과 기관의 강력한 매도 압력을 개인 투자자(약 679.8만주 순매수)가 완전히 상쇄하지 못하며 사이드카 발동 등 전면적인 시장 붕괴로 이어짐.

전기가스·유통의 붕괴 속, 건설·통신의 나홀로 선방

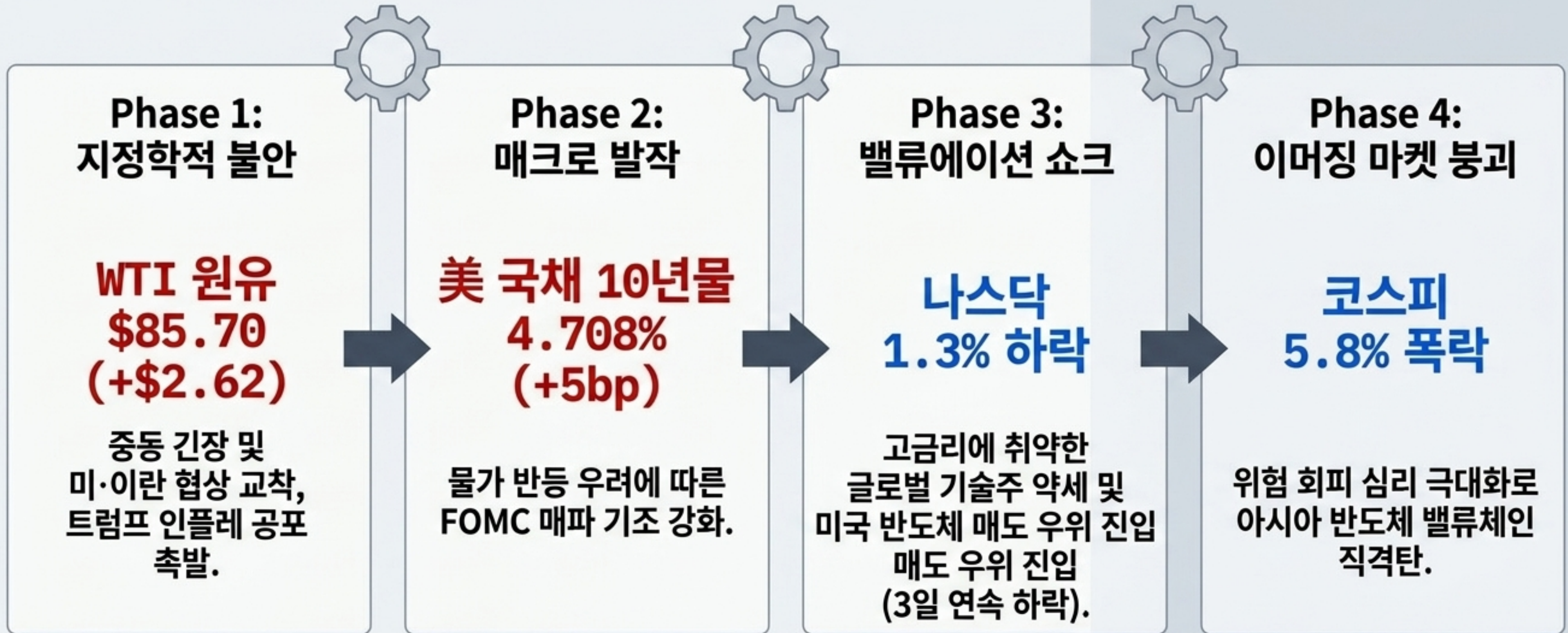


반도체 듀오의 거대한 추락, 헬스케어와 배터리가 버틴 최후의 방어벽

시가총액 상위 10종목 진단



중동발 나비효과: 유가 급등에서 아시아 반도체 셀오프까지



기술주 셀오프 지속, 그러나 꺾이지 않는 장기 투자 심리

NASDAQ

3일째 하락, 반도체 주도

-1.30%



S&P 500

7,691.76

-0.69%



DOW JONES

53,459.80

0.00%



미국 섹터별 양극화 동향



신한운용 미국 대표지수 ETF 순자산 1조 돌파

단기적인 기술주 셀오프와 금리 충격 속에서도
장기적인 미국 증시 투자 수요는 굳건하게 유지 중.

FICC 자산별 시그널 보드: 인플레이션 공포와 안전자산의 혼재

 금리 (상승)

4.708%

+5bp

자산: 미 국채 10Y

시그널: 물가 반등 우려 및 FOMC 매파 기조 강화에 따른 수익률 급등.

 환율 (혼조)

₩1,400.88

-5.30원

자산: 원/달러 (달러인덱스 0.5)

시그널: 달러 약세(-0.32)로 원화가 상대적 강세를 보이며 1,400원대 안착. EUR/USD 1.1790.

 원자재 (상승)

\$85.70

+\$2.62

자산: WTI 원유 (금 XAU \$24, +\$18)

시그널: 중동 불안 및 감산 연장 기대로 유가 급등. 안전자산 선호 심리 지속.

 암호화폐 (상승)

\$67,350

+\$1,240

자산: 비트코인 (BTC)

시그널: 전통 금융 시장의 변동성 확대 속에서도 비트코인 현물 ETF 순유입이 지속되며 독자적 강세.

글로벌 마켓 디커플링: 금리 충격에 피로한 아시아 vs 내수 방어에 성공한 유럽·중국

한국 KOSPI (-5.80%)

대외 변수 및 반도체 붕괴로 최악의 타격.

일본 Nikkei 225 (+0.46%)

엔화 약세로 수출주가 방어했으나
반도체 섹터는 동반 급락.

유럽 DAX (+0.80%) / FTSE 100 (+0.79%)

방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대감.

중국 상하이 (+0.45%) /
항셱 (+1.59%)

본토 증시 정상 거래. 성장주
우려에도 내수 지수 선방.

공포의 진원지:

아시아 전반에 美 국채금리 공포에 따른
위험 회피(Risk-off) 심리 만연.

상대적 피난처:

방어적 성격의 상승장과 자원주 강세
(호주 +0.52%)로 디커플링 현상 뚜렷.

주간 캘린더 및 향후 전략적 관전 포인트

8/20 (목)

 WMT(Walmart) 실적 발표

✓ 전략 카드 1: 위험 관리 (Risk Management)

미국 10년물 국채 금리(**4.71%**)
상승 추이 지속 모니터링.

나스닥 **1.3%** 하락을 주도한
글로벌 반도체 셀오프의 진정
여부를 최우선으로 확인 필수.

✓ 전략 카드 2: 매수 기회 탐색 (Buy Opportunities)

코스피 **5.8%** 폭락에 따라 시장
전반이 극심한 과매도 구간에 진입.

금일 하락장에서도 버틴 통신,
바이오 등 방어형 배당 및
헬스케어 섹터를 중심으로 저가
매수 타점 탐색.

✓ 전략 카드 3: 매크로 지표 주시 (Macro Indicators)

목요일 월마트(WMT) 실적
발표를 통해 미국 소매 경기
건강성 검증.

또한 신한운용 미국 대표지수
ETF 순자산 회복 흐름 등 장기
매수 타이밍 점검.