

			STATUS: [EXECUTIVE DIAGNOSTIC]
			TARGET: [PORTFOLIO STRATEGY]
			TIMESTAMP: [2026-08-20T02:01Z]
2026.08.20 글로벌 시황 브리핑: 금리 발작과 반도체 쇼크 국내 증시 급락 원인 분석 및 전술적 포트폴리오 대응			

THE DROP

KOSPI
-5.80%

외인/기관 대규모 매도 물량
출회 및 매도 사이드카 발동.
전방위적 반도체 셀오프.

외인/기관 대규모 매도 물량
출회 및 매도 사이드카 발동.
전방위적 반도체 셀오프.

THE CATALYST

美 10Y +5bp
/ WTI +4.0%

글로벌 장기물 국채금리 급등 및
중동 지정학적 긴장 고조로 인한
인플레이션 공포 재점화.

글로벌 장기물 국채금리 급등
및 중동 지정학적 긴장 고조로
인한 인플레이션 공포 재점화.

THE ACTION

3-PILLAR
PIVOT

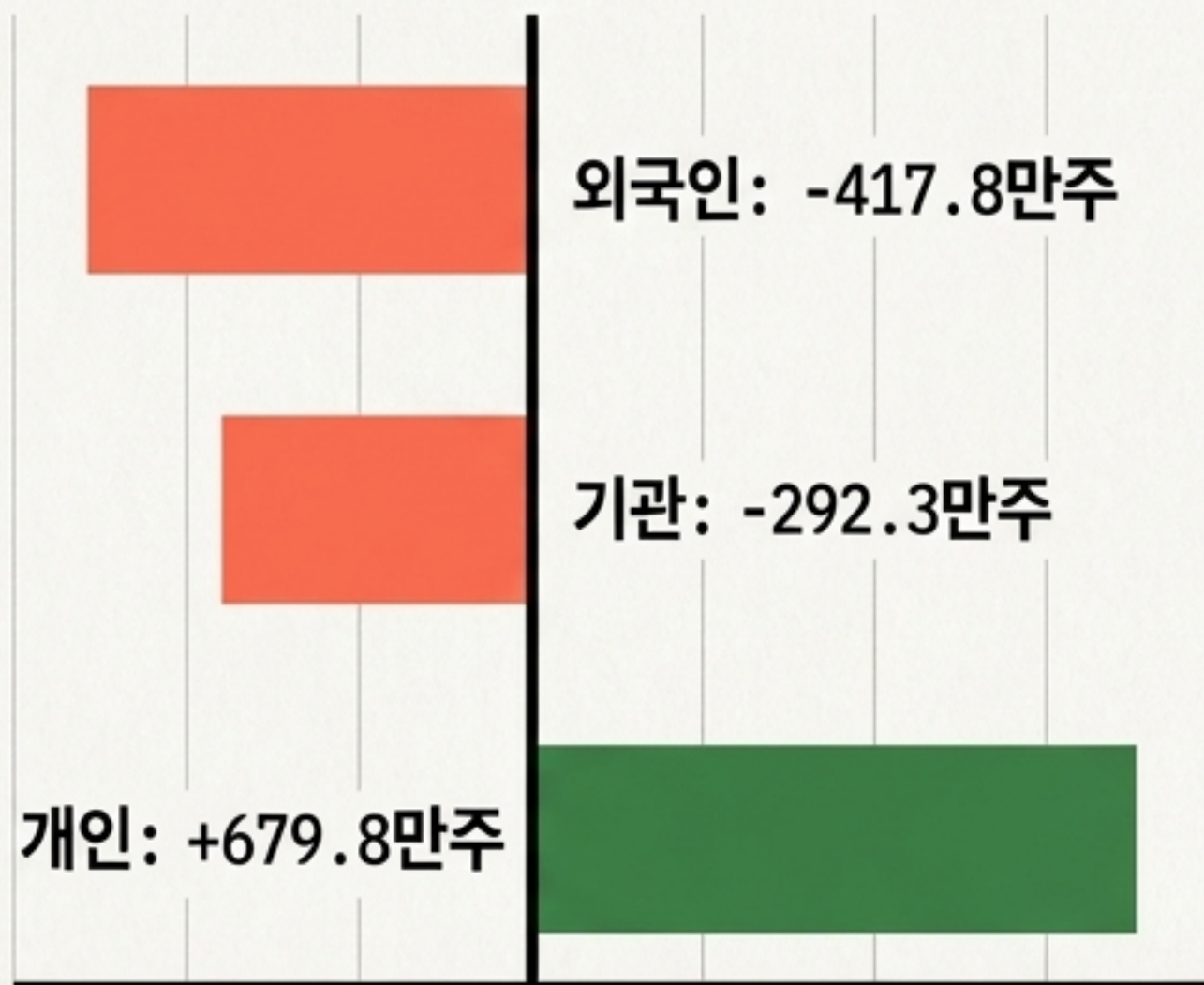
방어주(유틸리티/금융) 확대,
비반도체(바이오) 로테이션,
변동성 대비 옵션 및 위험자산
헷지.

방어주(유틸리티/금융) 확대,
비반도체(바이오) 로테이션,
변동성 대비 옵션 및
위험자산 헷지.



코스피 6,471.17 (-398.66pt) / 코스닥 824.46 (-1.17%) 마감.

MARKET PARTICIPANT FLOWS



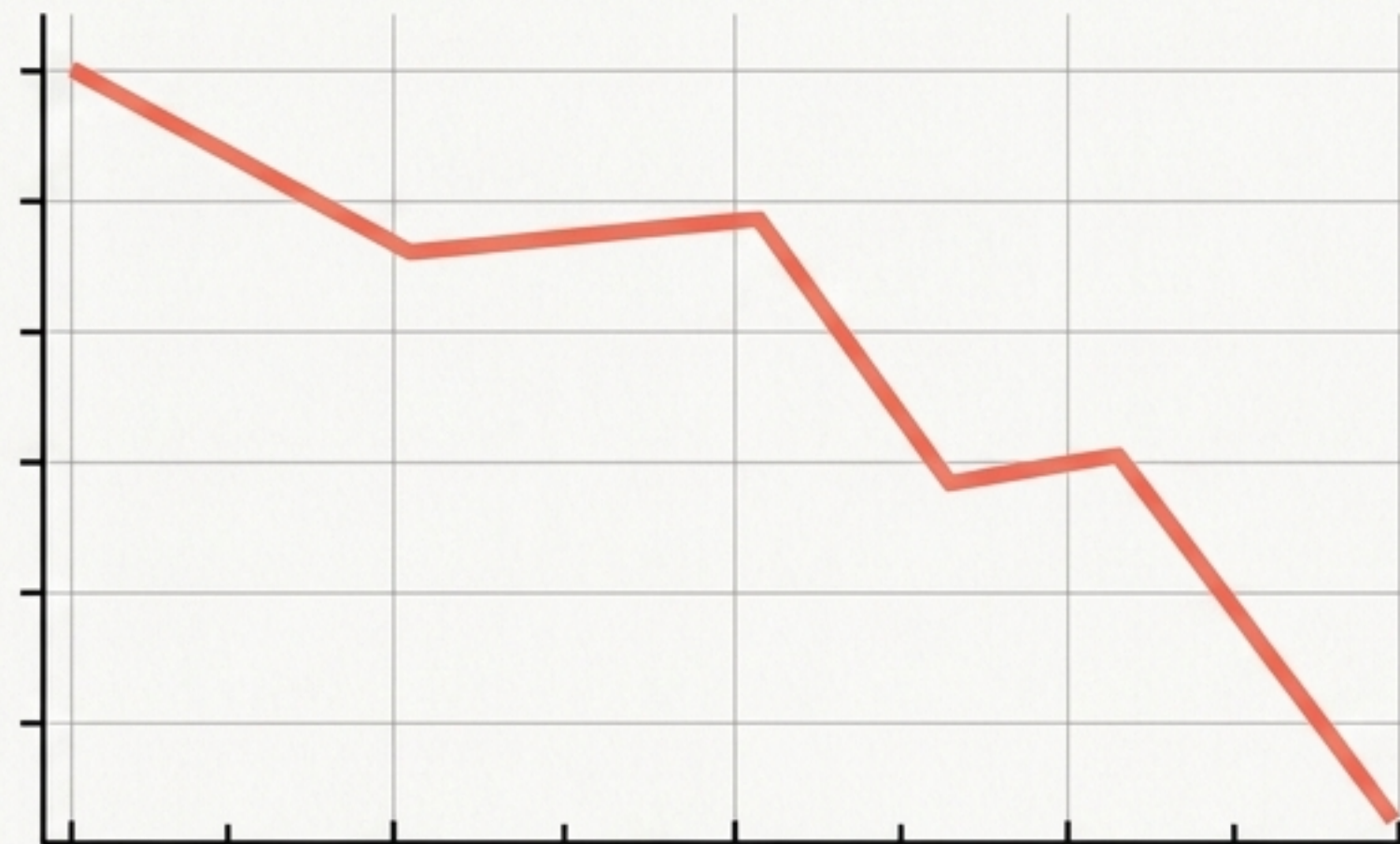
개인 투자자의 대규모 매수세 유입에도 불구하고, 외인과 기관의 시스템적 반도체 투매를 방어하기엔 역부족.

SK하이닉스 (-9.75%)	삼성전자 (-7.82%)	섹터: 유통업 (-4.45%)	섹터: 전기가스업 (-4.29%)
		LG에너지솔루션 (+1.85%)	삼성바이오로직스 (+0.85%)
		섹터: 건설업 (+1.84%)	섹터: 통신업 (+1.38%)

시장 전체의 붕괴라기보다는 시가총액 상위를 차지하는 '반도체/전기전자' 및 금리 민감 섹터에 하락폭이 집중된 형태. 바이오니아 등 일부 제약/바이오 종목은 상한가 기록.

S&P 500: 7,745.06 (+0.00%) / DOW: 53,459.80 (+0.00%)

NASDAQ: 26,289.71 (-1.33%) [3일 연속 하락세]



부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%)

반도체 중심의 매도세 심화.

[서학개미 리스크 익스포저] 한국 개인투자자 미국 주식 보관금액 1,900억 달러 재돌파. 나스닥 변동성에 국내 자본 직접적 노출.

중동 불안 지속 및
이란 협상 교착
→ WTI 원유 급등
(\$64.89, +\$2.62)

FOMC 매파적 기초
→ 美 10년물
국채금리 상승
(4.708%, +5bp)

인플레이션 공포
재점화 /
고금리 장기화 우려

고밸류에이션 기술주
및 반도체 섹터 직격탄
→ 나스닥 및 코스피
동반 급락.

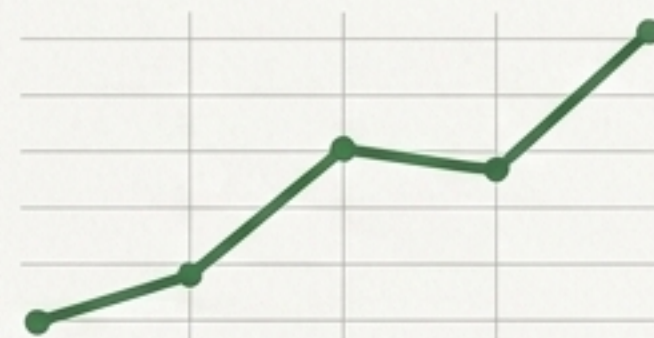
WTI CRUDE



\$64.89
(+4%)

OPEC 감산 연장 기대 및 지정학적 리스크 프리미엄.

GOLD (XAU)



\$500
(+\$18)

안전자산 선호 심리.
(단, 국내 금 현물은 환율 효과로 상승 제한).

BITCOIN



\$67,350
(+\$1,240 /
+1.9%)

ETF 순유입 지속되며 新안전자산/위험자산
하이브리드 역할.

USD/KRW



₩1,387.84
(-5.30원)

주가 폭락에도 불구하고 달러 약세(인덱스 0.5, -0.32)
로 인한 원화 강세 전개. 이례적 디커플링.

Region	Status	Driver
한국 (KOSPI) / 미국 (NASDAQ)	-5.80% / -1.33%	반도체 셀오프 및 금리 민감도 최고조.
상하이종합 / 항셱	+0.45% / +1.59%	본토 증시 정상 거래 및 방어력 입증.
DAX / FTSE 100	+0.80% / +0.79%	방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.
닛케이 225 / ASX 200	+0.46% / +0.52%	엔화 약세 기반 수출주 강세 및 자원주 중심 상승.

글로벌 시장의 연쇄 붕괴가 아닌, 금리 발작에 취약한 ‘반도체/기술주’ 타겟 쇼크.

Today - 8/20

Next Week - 8/26

 **WMT (Walmart) 실적 발표**

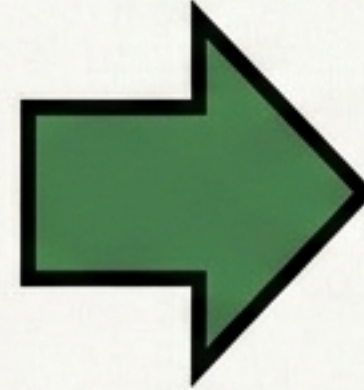
인플레이션 압력 하에서의 소비재 수요 및
글로벌 소비자 건전성 리트머스 시험지.

 **NVDA (NVIDIA) 실적 발표**

반도체 셀오프의 향방을 결정지을
AI 랠리의 최후 방어선.

Pillar 1:
금리 방어

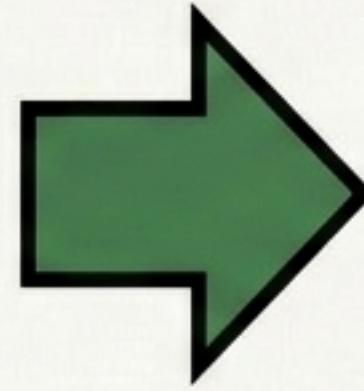
고금리 압력 헷지



방어주(유틸리티·금융)
비중 즉시 확대.

Pillar 2:
섹터 로테이션

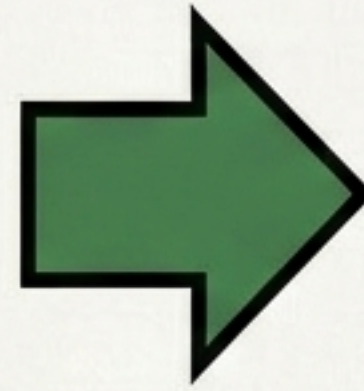
나스닥/코스피
동기화 리스크 차단



반도체 노출 축소 /
비반도체(바이오·소비재)
매수 및 환 헷지.

Pillar 3:
리스크 관리

단기 하방
경직성 확보



매크로 위험자산(비트코인·원유)
소폭 유지 + 옵션 활용.

본 리포트는 2026년 8월 20일 기준으로 생성되었습니다.