

REPORT TYPE: 장중 업데이트

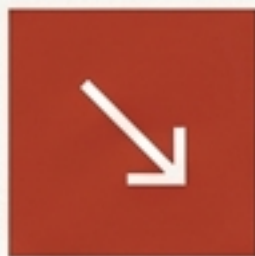
TIMESTAMP: 2026-08-25T13:02 KST

STATUS: Live Data Sync

2026.08.25 장중 글로벌 시황 브리핑

반도체 쇼크와 글로벌 디커플링: 변동성 장세 속 자산 이동 추적

Executive Summary: 3 Key Pillars



주식시장: 반도체의 높과 착시

- 삼성전자 장중 8%대 급락
및 KOSPI 6,500선 후퇴.
- 美 기술주 동조 하락 심화.
- 건설/기계 등 대체 섹터는
뚜렷한 강세 시현.



자금 이동: 안전자산 및 ETF 피신

- 10년물 국채금리
상승(+5bp).
- 금(\$2,424) 및 비트코인
(\$67,350) 강세.
- 국내 시장 변동성 회피 물량이
美 지수형 ETF로 이동.



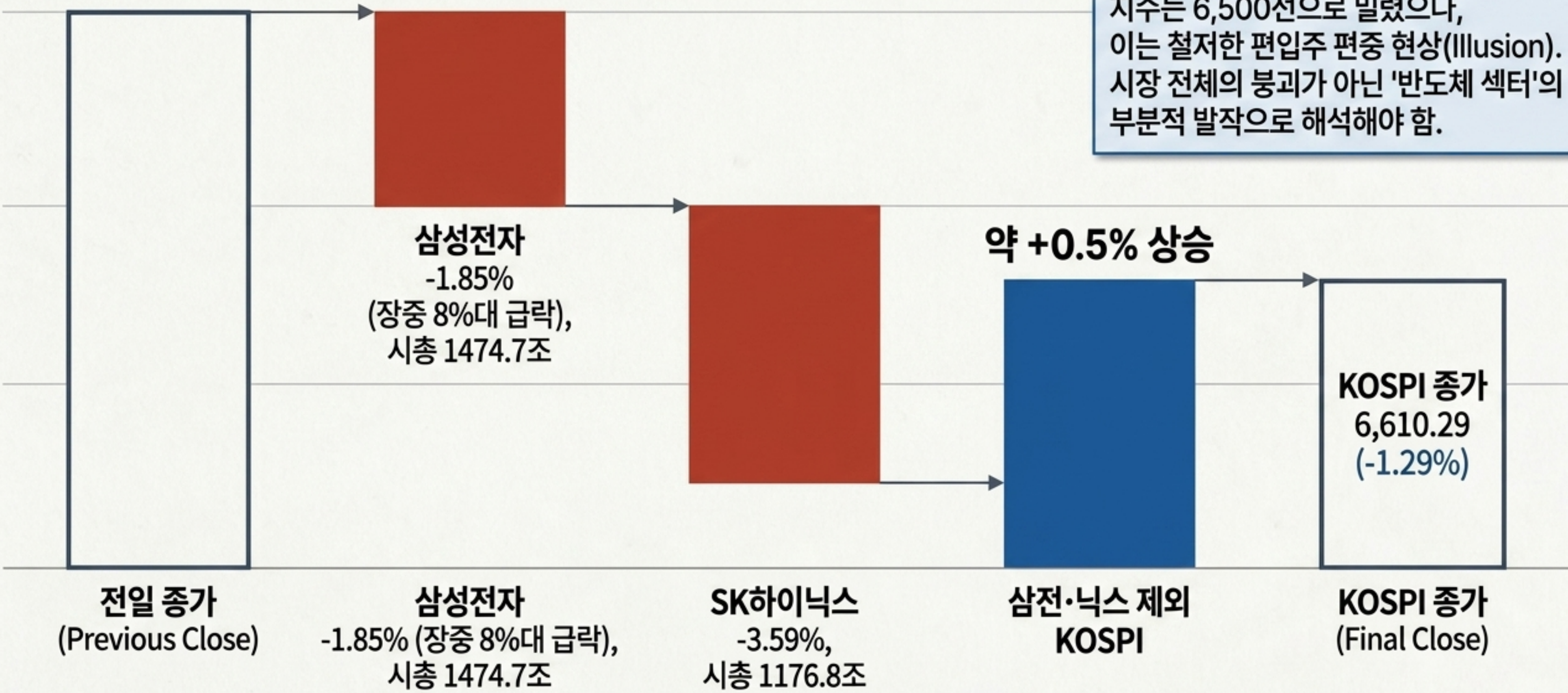
글로벌 동향: 아시아·유럽의 디커플링

- 韓·美 기술주 약세.
- 中國상하이(+0.45%),
유럽(DAX +0.80%)
증시 견조.
- 방산 및 평화협상 기대로
랠리 유지.

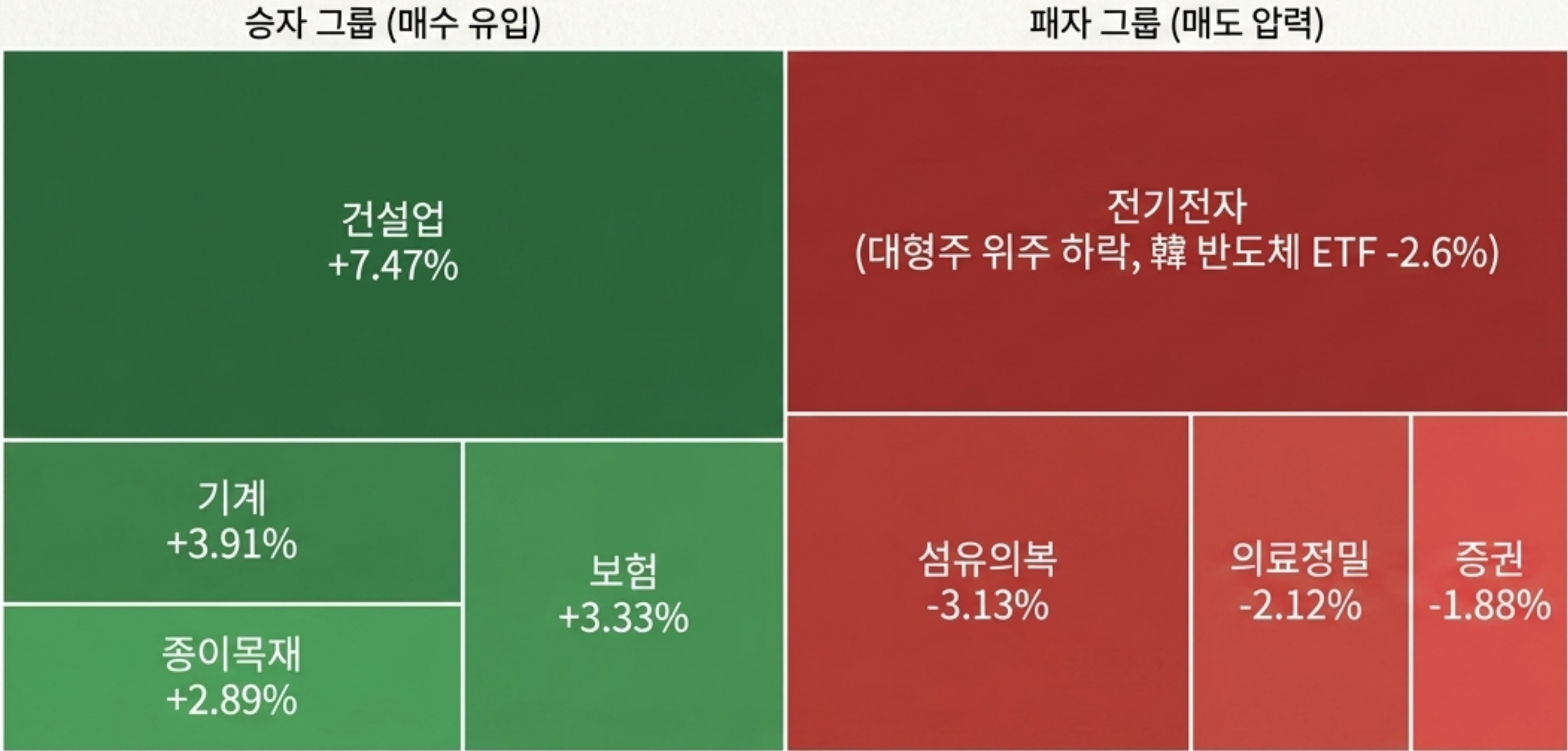
KOSPI: 반도체 섹터 급락과 착시 효과 분석

주요 종목 기여도 분해 (Decomposition of Major Constituent Contributions)

지수는 6,500선으로 밀렸으나,
이는 철저한 편입주 편중 현상(Illusion).
시장 전체의 붕괴가 아닌 '반도체 섹터'의
부분적 발작으로 해석해야 함.



Treemap Heatmap



Market Note: 코스닥(811.68, -0.20%) '200억 시총기준' 완화 및 추가 상향 속도조절 논의 속 수급 불안정성 지속 중.

GLOBAL MARKET OVERVIEW: US MARKETS & SEMICONDUCTOR PRESSURE

DOW JONES: 53,261.95 (0.00%)



S&P 500: 7,652.86 (-0.28%)



NASDAQ: 하락 -0.76%



NVDA (NVIDIA)

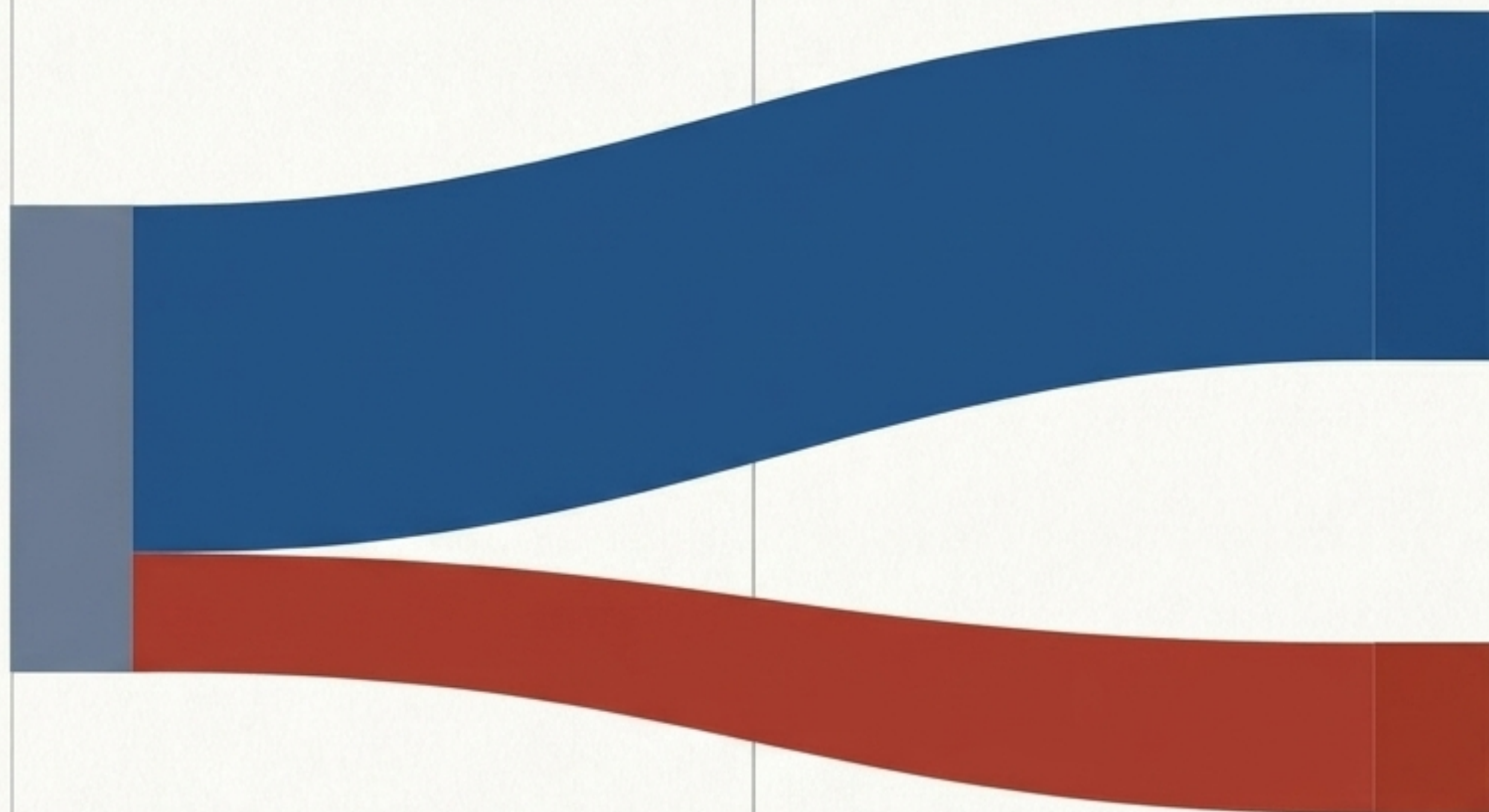


美 國 債 金 利 上 升 在 半 導 體 及 技 術 股 中 造 成 壓 力 。
道 瓊 斯 指 數 持 平 (0.00%)， 但 納 斯 達 克 (-0.76%) 及 英 特 爾 股 價 下 跌 。
英 特 爾 股 價 下 跌 主 要 受 韓 國 半 導 體 行 業 打 擊 的 間 接 影 響 。

Capital Migration: South Korean Market to US ETFs & Global Semiconductors

'어지러워서 못하겠다...
널뛰는 국장'

🇰🇷 한국 주식 시장
(High Volatility)



🇺🇸 미국 지수형 ETF
(개인 수급 대거 유입)

글로벌 반도체 ETF
(지속적 매도 및 자금 유출)

Key Takeaway: 극심한 개별 종목 장세와 반도체 변동성을 피해, 개인 투자자 자본이 방향성이 뚜렷한 '미국 시장 전체(지수)'를 사는 안전 추구 성향으로 급격히 이동 중.

GLOBAL MACRO & MARKET DIAGNOSTIC MATRIX



국채 & 환율 (Yields & FX)

미 10Y: 4.704% (+5bp) | 달러인덱스: 0.5 (-0.32)
원·달러: 1,382.25원 (-5.30원)

Signal: FOMC 매파 기조 유지로 금리 상승.
유로 강세에 따른 달러 약세로 원화 일시적 강세.



안전자산 (Safe Havens)

금: \$2,424 (+\$18) | 비트코인: \$67,350 (+\$1,240)

Signal: 시장 불안감 증폭에 따른
도피처(ETF 순유입) 확립.



원자재 패러독스 (The WTI Paradox)

WTI 원유: \$85.42 (+\$2.62 오늘)

Insight: 장중 반등했으나, 주간 7거래일 만에 2%대
하락. 미-이란 제재(지정학적 리스크)에도
'차익 실현' 매물이 하락 주도.



통화 정책 (Monetary Sentiment)

EUR/USD: 1.1670 (+0.0031)

Signal: ECB 금리 경로 재평가 지속.

GLOBAL MARKET PERFORMANCE & REGIONAL ANALYSIS

🇺🇸 미국 (나스닥 -0.76%):
기술주/반도체 중심 하락

🇨🇳 중국 (상하이 $+0.45\%$, 항셱 $+1.59\%$):
본토 정상 거래 속 반등

🇰🇷 한국 (코스피 -1.29%):
삼성/알리바바 등 아시아 대형

🇪🇺 유럽 (DAX $+0.80\%$, STOXX 50 $+0.62\%$):
방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대감

🇯🇵 일본 (닛케이 $+0.46\%$):
엔화 약세에 따른 수출주 랠리

“Citi 코멘트: 유럽 증시 랠리
속 중립적 입장 유지”

🇦🇺 호주 (ASX 200 $+0.52\%$):
자원주 중심 상승

WEEKLY MARKET OUTLOOK & CRITICAL EVENTS TIMELINE

August 25
(Today)

August 26
(Wednesday)

August 28
(Friday)

변동성 극대화 및 반도체 투매 현상.

 NVIDIA (NVDA) 실적 발표

7일 연속 하락세의 반전 여부를
결정지을 글로벌 메가 이벤트.
기술주 펀더멘털의 시험대.

 한국은행 금융통화위원회
(10:00 AM) ★★★

기준금리 결정. 달러 약세/원화 강세
국면에서의 통화 정책 조합 확인.

이번 주 시장의 방향성은 수요일 기술주(NVDA) 펀더멘털 확인과 금요일 매크로(금통위) 정책 조합에 전적으로 달려있음.

핵심 관전 포인트 및 액션 플랜 (Tactical Synthesis)

포지션 방어 (Defensive Stance)

Action: NVDA 실적 발표 전후로 기술주 변동성 확대가 불가피함.
Tactic: 삼성·알리바바 등 대형 기술주 비중 축소 경계. 금일 강세를 보인 대체주(건설 +7.47%, 기계 +3.91%)로의 단기 포트폴리오 다변화 검토.

채권 & 인컴 타겟팅 (Fixed Income Focus)

Action: 미 10년물 금리 상승(4.704%) 및 매파적 기조 지속.
Tactic: 환율(1,382.25원, 강세) 흐름을 고려하여 금리 상승 국면에서 유리한 원화채 및 관련 인컴형 ETF 비중 확대 고려.

쏠림 현상 리스크 관리 (Manage Concentration Risk)

Action: 코스피 6,500선 하락은 '반도체 착시'에 불과함 (삼전/닉스 제외 시 +0.5%).
Tactic: 시장 전체의 숏(Short) 베팅은 위험. 포트폴리오 내 반도체 쏠림 현상을 점검하고, 개별 종목 장세에 대응할 것.



Tactical Briefing Terminated.

본 리포트는 2026년 8월 25일 기준으로 생성된 장중 업데이트 자료입니다.
시장 상황에 따라 변동될 수 있습니다.