

DATE: 2026. 08. 25
TIME: 02:01:54 KST

Global Market Intelligence Briefing

폭풍 전야의 디커플링과 자본의 이동

KOSPI 6,696.96 (-3.12%) | NASDAQ 26,180.46 (+0.00%) | GOLD \$1,900+ (MAX) | WTI \$84.79 (+\$2.62)

KOSPI

6,696.96
-3.12%



삼성전자 쇼크 & 12.1조 매출 폭탄

S&P 500

7,674.37
+0.00%



폭풍 전야의 숨죽인 보합세

GOLD (XAU)

\$1,900/oz
+\$11



3개월 내 최고치, 안전자산 쏠림

WTI CRUDE

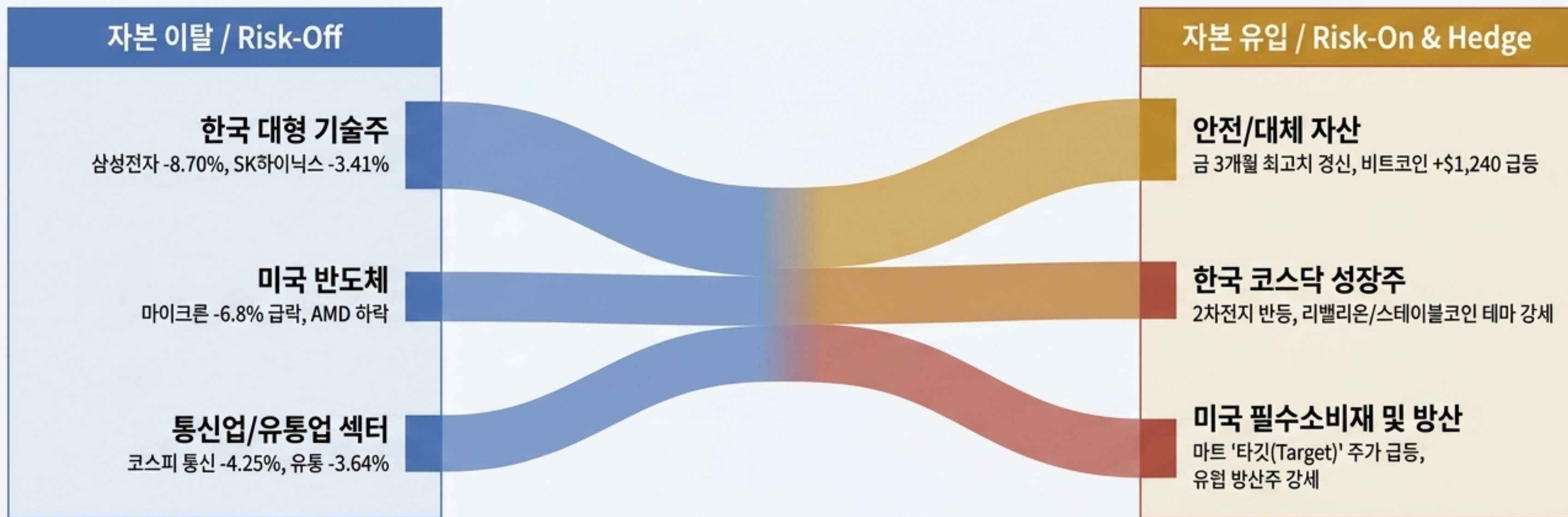
\$84.79
+\$2.62



미국 대이란 제재, 100달러 돌파 초읽기

오늘의 글로벌 자본 흐름

극단적 양극화: 위험 자산의 엑소더스와 안전 자산의 피난처



Market Insight: 주주환원 실망감과 AI 고평가 부담이 맞물려 기술주에서 빠져나온 자본이 2차전지 단기 반등과 글로벌 안전자산으로 극단적 쏠림 현상을 만들고 있다.

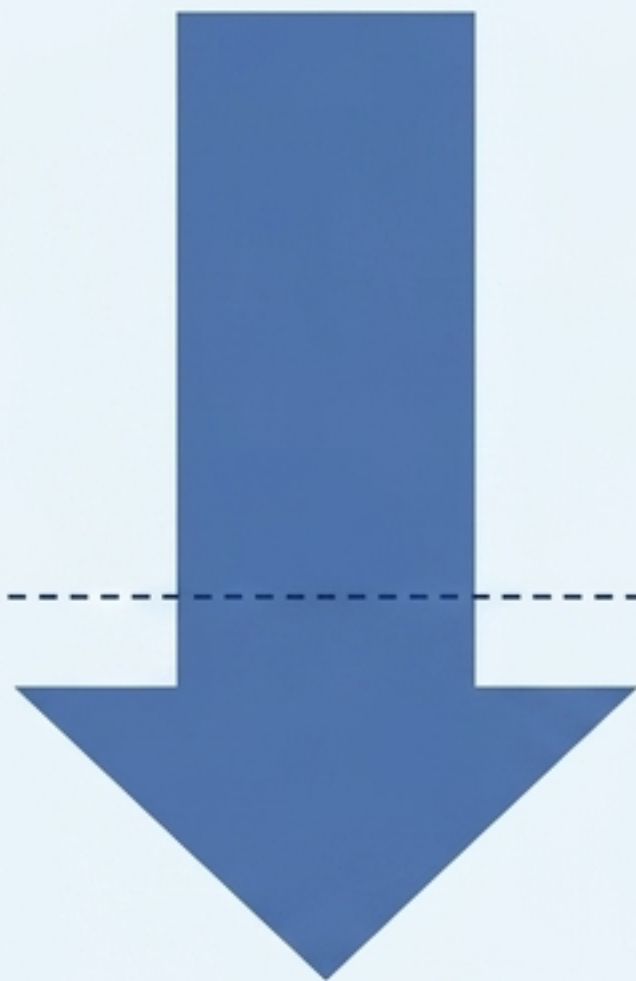
국내 증시 디커플링 진단: 완벽한 온도차

KOSPI

6,696.96

-215.99pt (-3.12%)

6,700선



KOSDAQ

813.33

+11.39pt (+1.42%)

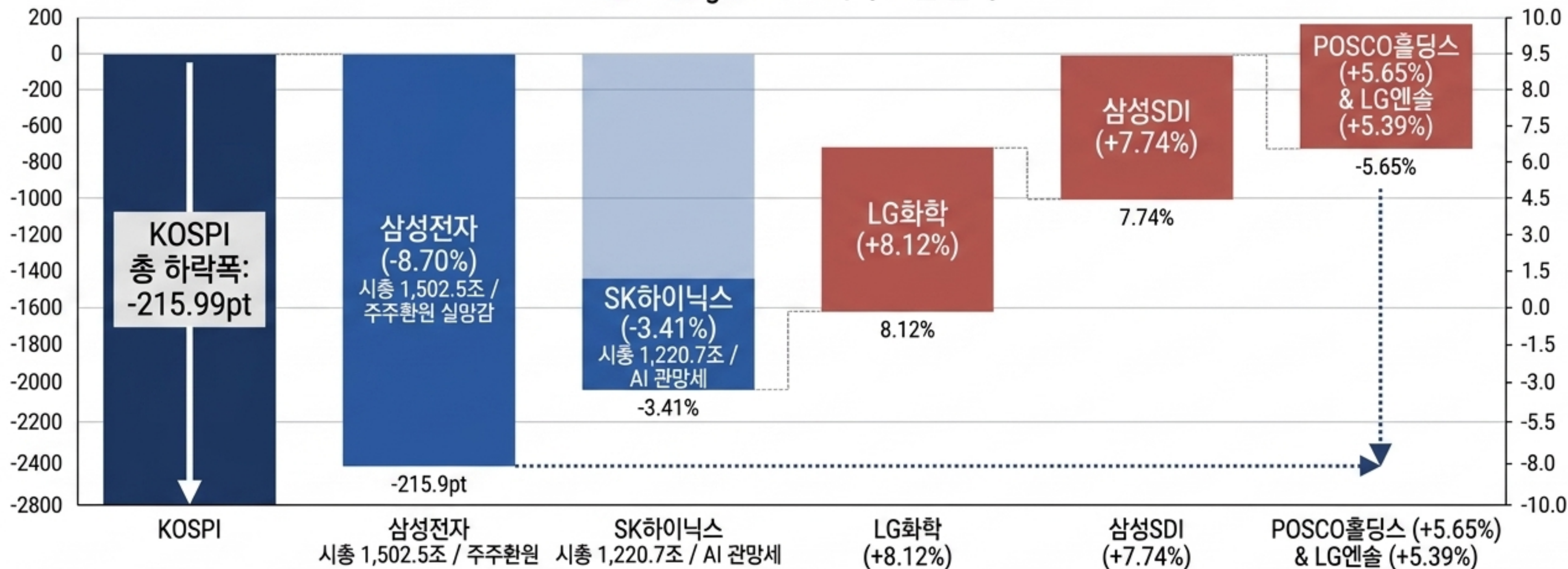


진단 차원	KOSPI (투매와 붕괴)	KOSDAQ (저가매수와 반등)
수급 주체	외인/기관 12.1조원 매도 폭탄	개인 1,112만주 순매수 방어
핵심 내러티브	삼성전자 주주환원 실망감 & 슈퍼위크 관망세	2차전지 저가 매수세 & 리벨리온/스테이블코인 테마 강세
주도 섹터	제조업(-0.82%), 통신업(-4.25%) 하락 주도	의료정밀(+5.66%), 화학(+2.93%) 상승 주도

코스피 블랙먼데이의 진원지

시가총액 최상위의 붕괴가 지수에 미친 파급력

Index Drag: KOSPI 하락 요인 분석



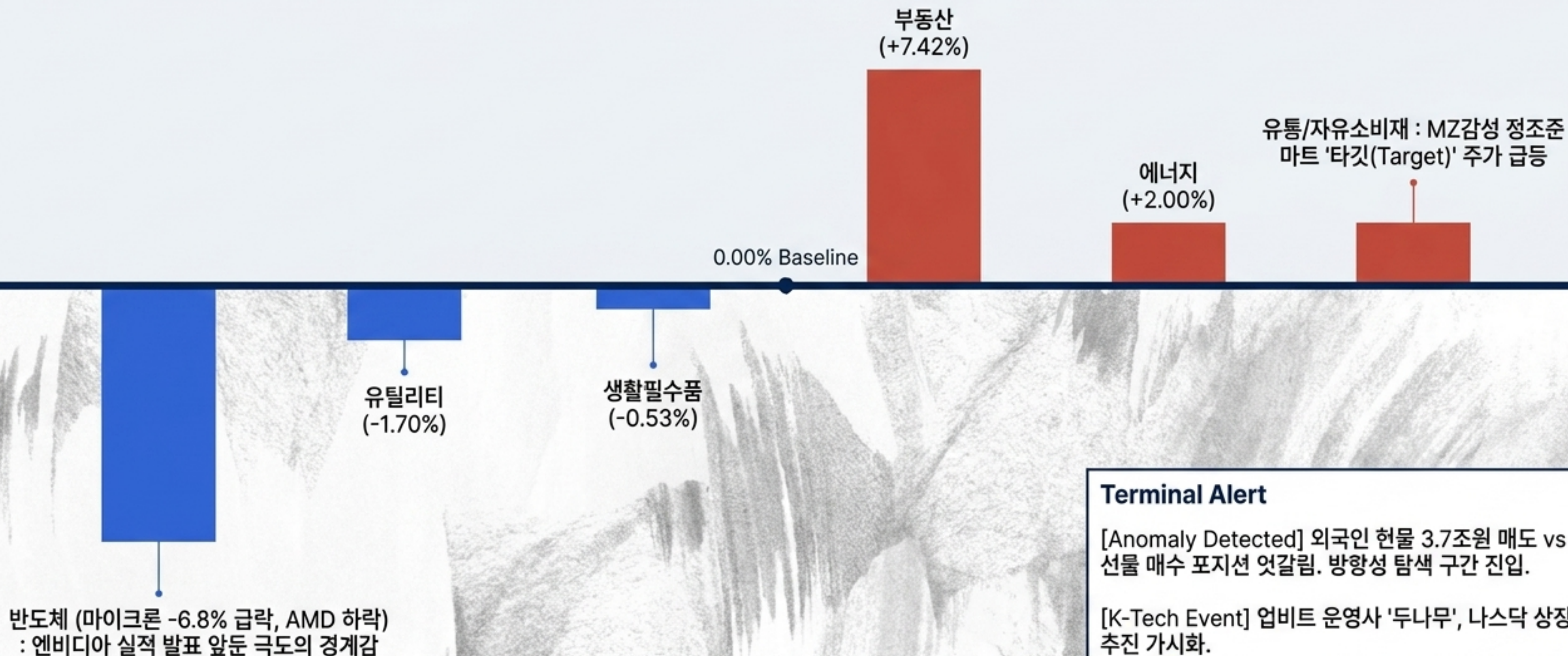
Market Alert : 외국인 현물 3.9조원 매도. 삼성전자의 주주환원 정책 실망감이 촉발한 투매가 시총 1,2위를 강타하며 지수 6,700선을 붕괴시킴. 반면 2차전지 대형주들은 일제히 반등하며 지수 하락폭을 방어.

미국 증시: 폭풍을 기다리는 '숨죽인 보험'

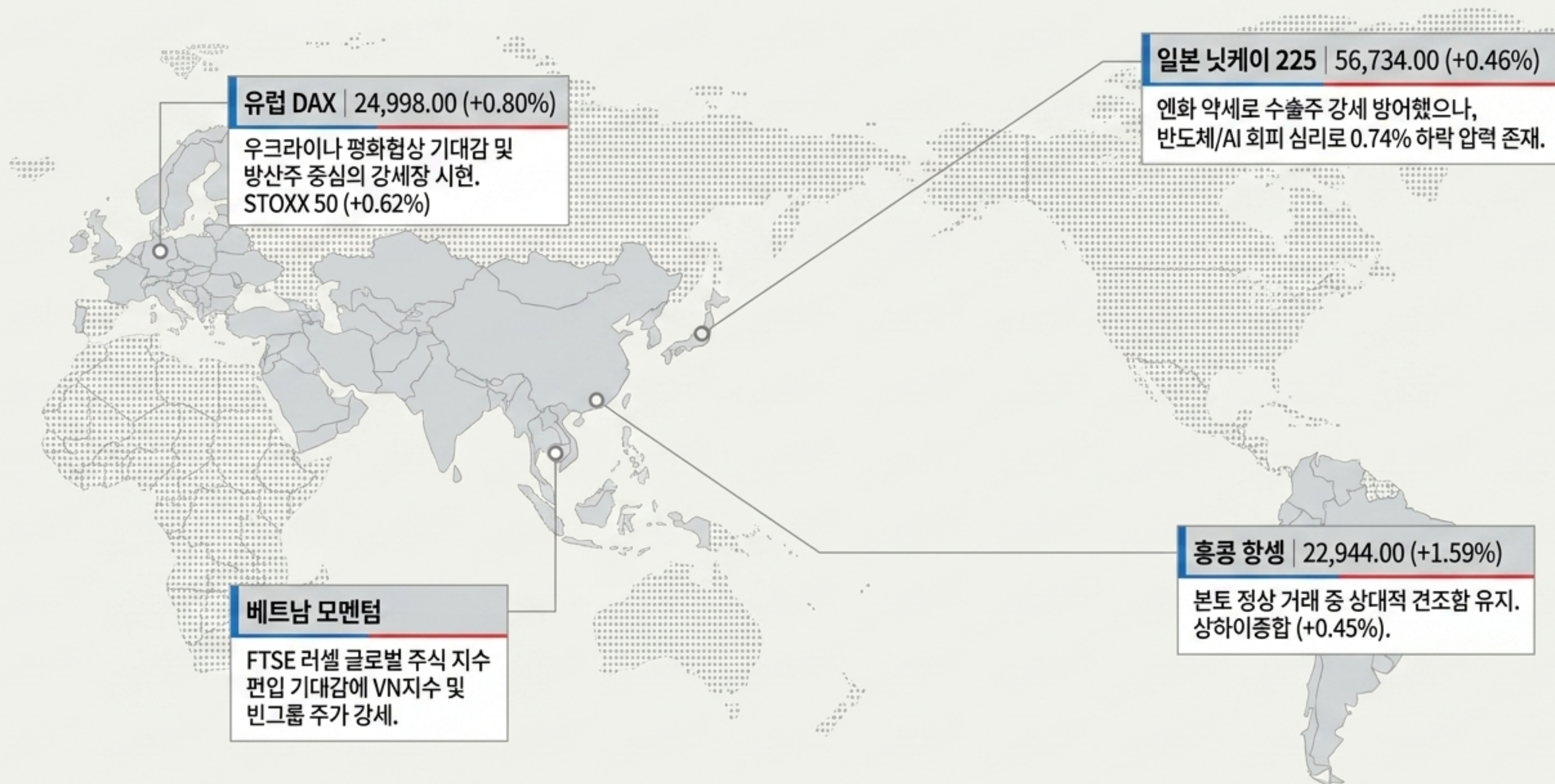
S&P 500: 7,674.37 (+0.00%) ↑

NASDAQ: 26,180.46 (+0.00%) ↑

DOW JONES: 53,277.01 (+0.00%) ↑



글로벌 증시: 지역별 리스크 민감도 지도



FICC 동향: 치솟는 안전자산과 인플레이션 헷지

[Q1] 채권 시장 (Yield Up) 

미 국채 10Y: 4.722% (+5bp) ↑

- FOMC 매파 기조 재확인, 채권 시장 위험 회피 지속.

[Q3] 에너지 (Geopolitical Spike) 

WTI 원유: \$84.79 (+\$2.62) ↑

- 미국의 역대급 대이란 경제 제재 발표 앞두고 100달러 돌파 초읽기. OPEC 감산 연장 기대.

[Q2] 외환 시장 (Dollar/Won Dynamics) 

원/달러: ₩1,384.04 (-5.30원) ↓

- 유로 강세(EUR/USD 1.1790)로 달러 인덱스 하락, 원화 소폭 강세.

[Q4] 대체/안전자산 (Surge) 

금: ≈\$1,900/온스 (+\$11) ↑ |
비트코인: \$67,350 (+\$1,240) ↑

- 금 3개월 만에 최고치 갱신. 비트코인 ETF 순유입 지속 및 상승 모멘텀.

리스크 넥서스 (The Risk Nexus): 디커플링의 3대 구조적 원인

[AI 밸류에이션 부담]

NVDA 실적 발표 대기 (8/26).
촉발된 글로벌 반도체
(마이크론, HBM 관련주)
차익 실현 및 극도의 관망세.

[지정학적 긴장]

역대급 대이란 제재 압박.
WTI 유가 상승 및 에너지 비용
증가에 따른 인플레이션 우려
재점화.

이 세 가지 축이 동시에 맞물리며,
'성장주(반도체) 투매'와
'실물자산(금/유가) 폭등'이라는
완벽한 디커플링 사이클 완성.

[통화정책 불확실성]

[통화정책 불확실성]

FOMC 매파 기조 유지 및 한은 금통위(8/28) 대기.
미 10년 물 국채 금리 상승(4.722%) 및
글로벌 유동성 축소 경계감.

주간 마켓 레이더 (Weekly Market Radar)

구조적 변화 여부를 결정지을 슈퍼 위크 핵심 이벤트

8/26 (수) - 미국

★ [★★★★]

NVDA(엔비디아) 실적 발표 

Context

글로벌 AI 랠리의 지속 여부를 결정지을
핵심 분수령. 반도체 섹터(삼성/하이닉스)의
방향성이 이번 실적에 완전 종속됨. 

8/28 (금) - 한국

★ [★★★★]

한국은행 금융통화위원회 (10:00) 

Context

기준금리 결정. 외국인 자금 이탈 방어와
국내 내수 진작 사이의 딜레마. 원달러
환율(1,384원 선) 변동성 확대 주의. 

AUG 2026

Ongoing Radar: 미국 재무부 발표 및 이란 경제 제재 수위 확정 여부 실시간 모니터링 필요.

액션 플랜 (Strategic Playbook)

폭풍 전야의 시장을 돌파하기 위한 3단계 대응 전략

01. DEFEND

단기 현금 비중 확대

Action

코스피 대형 기술주 관망.

Rationale

외인/기관의 12.1조원대 매도세와
삼성전자 주주환원 실망감 여진 지속.
NVDA 실적 확인 전까지 적극적 매수
자제.

02. HEDGE

인플레이션 / 리스크 헷지

Action

안전 및 대체 자산 포트폴리오 편입.

Rationale

금(\$1,900 돌파) 및 비트코인(\$67K
유지) 모멘텀 활용.
이란 제재로 인한 유가 100달러 돌파
상방 리스크 대비.

03. OPPORTUNISTIC BUY

선별적 기회 탐색

Action

코스닥 2차전지 및 성장주 단기
트레이딩.

Rationale

개인 매수세 유입과 함께 의료정밀/화학
섹터 중심의 저가 매수 기회.
단, 장기적으로는 주주환원 우수 기업
중심의 한국 증시 우상향 뷰 유지.