

# 되돌림은 하루짜리가 아니었다 — 6,471

## — 개장 직후 사이드카, 종가 -5.80%. 외국인이 3조 4,884억을 팔았다

어제 47호는 "오늘 오후의 되돌림이 하루짜리인지, 방향 전환인지"를 다음 확인 지점으로 적었습니다. 답이 나왔습니다. 하루짜리가 아니었습니다. 코스피는 **6,471.17(-5.80%, -398.66p)**로 밀렸고, 낙폭은 어제(-1.55%)의 네 배 가까이 커졌습니다. 장은 급락 출발로 사이드카가 발동된 채 열렸고, 반등다운 반등 없이 끝났습니다.

### ① 채점 — 47호가 적어 둔 "내일 국내 장"

| 예고 (47호)                                            | 결과                                                                              | 판정    |
|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 오늘 오후의 되돌림이 하루짜리인지, 방향 전환인지. 외국인 5거래일 연속 순매수가 이어지는지 | 둘 다 나쁜 쪽이었습니다. 되돌림은 -5.80%로 확대됐고, 외국인은 순매수 행진을 끊고 <b>3조 4,884억 순매도</b> 로 돌아섰습니다 | 채점 완료 |

### ② 하루 성적표



다이버징 가로막대 · 외국인 하루 3조 4,884억 순매도 — 어제까지 5거래일 연속 순매수였던 흐름이 하루 만에 뒤집혔습니다.

세로막대 · 8/15~17 연휴 뒤 이틀 연속 하락. 지수는 8/14 종가 6,977.94에서 이틀 만에 506.77p 내려왔습니다.

### ③ 보도가 지목한 재료 — 47호의 "오후 재료"가 그대로 커졌다

| 재료      | 내용                                                                     |
|---------|------------------------------------------------------------------------|
| 중동 · 유가 | 미·이란 휴전 만료(47호 ⑤) 후속으로 호르무즈 해협에서 선박 피격이 보도됐습니다. 유가발 인플레이션 우려가 다시 커졌습니다 |
| 금리      | 미 장기금리 고공(47호가 짚은 30년물 5.31%)이 그대로 얹혀 있는 상태에서 위 재료가 겹침                 |
| 수급      | 외국인·기관 동반 투매. 코스닥도 -1.17%(824.46)로 밀렸으나 낙폭은 코스피보다 작았습니다                |

이날 **SK하이닉스가 40조 434억 원 규모 자사주 취득·소각**을 이사회에서 결정했다고 발표했습니다. 국내 상장사 역대 최대 규모의 주주환원인데, 정작 주가는 -9.75%로 마감 — 폭락장에서는 재료가 힘을 쓰지 못했습니다. 발표 자체는 사실이고, 시장 반응은 내일부터 다시 확인할 부분입니다.

### ④ 다음 확인 지점

|                                                                                                |                                                                                             |                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>목 8/20 새벽 3시</div> <div>7월 FOMC 의사록 — 해맥 총재의 인상 소수의견에 몇 명이 섰는지 처음 확인됩니다 (47호 예고 유지)</div> | <div>목 8/20 국내 장</div> <div>하이닉스 40조 자사주 장내 매수 개시일. 외국인 순매도가 이어지는지, 이틀 -7%대 낙폭이 진정되는지</div> | <div>금 8/21</div> <div>관세청 8월 1~20일 잠정 — 41호의 반도체 비중 46.8% 유지 여부. 채점표의 마지막 미도래 항목</div> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|