

생성일시: 2026-06-29 08:02 | 리포트 유형: 장전 브리핑

2026.06.29 글로벌 시황 브리핑

코스피 횡보장 속 아시아 강세와 주간 주요 변수 점검



거시/FICC (Macro & FICC)

[Metrics] 미 국채 10Y
상승(+5bp)
vs 달러인덱스 하락(-0.32)

[Trend] 원화 강세(₩1,445),
WTI 원유(+\$2.62) 및
비트코인(\$103K) 동반 랠리

→ 금리 헤지 및 원화 매수
포지션 검토



글로벌 주식 (Global Equities)

[Metrics]
아시아 주요국(중·일·호)
디커플링 상승

[Trend] SK하이닉스
나스닥(NASDAQ) 입성 이슈 및
삼성바이오로직스 실적 기대감

→ 미·유럽 변동성 대비
아시아 모멘텀 주목



국내 리스크 (Domestic Risks)

[Metrics]
코스닥 테크/바이오 섹터
구조적 약세 심화

[Trend] 150배 도박성
레버리지 ETF 수조원 베팅 및
미·이란 지정학적 리스크

→ 7월 실적 발표 전 방어주
및 현금 비중 확대 요망

미국 (혼조세)

S&P 500 7,357.49 (0.00%) | NASDAQ
25,297.62 (+0.17%) | DOW 51,876.11 (+0.97%)

마이크론 강세 vs 애플 실적 부진

아시아 (강세)

상하이종합 (+0.45%) | 선전성분 (+0.62%)
닛케이 225 (+0.46%) | ASX 200 (+0.52%)

중국 본토 정상 거래 및 일본 수출주 호조

유럽 (약세)

DAX (-1.29%)	FTSE 100 (-0.21%)	STOXX 50 (+0.62%)
-----------------	----------------------	----------------------

우크라이나 평화협상 기대로 방산주 외 전반적 약세

[Key Insight] 엔화 약세발 일본 수출주 호조와 중국 본토 증시 정상화가 아시아권 전반의 투자 심리를 견인 중. 반면 유럽과 미국은 고용지표 대기 및 지정학적 불확실성을 선반영하며 제한적 움직임을 보임.

KOSPI

8,411.21 (+0.00%)

KOSDAQ

851.37 (+0.00%)

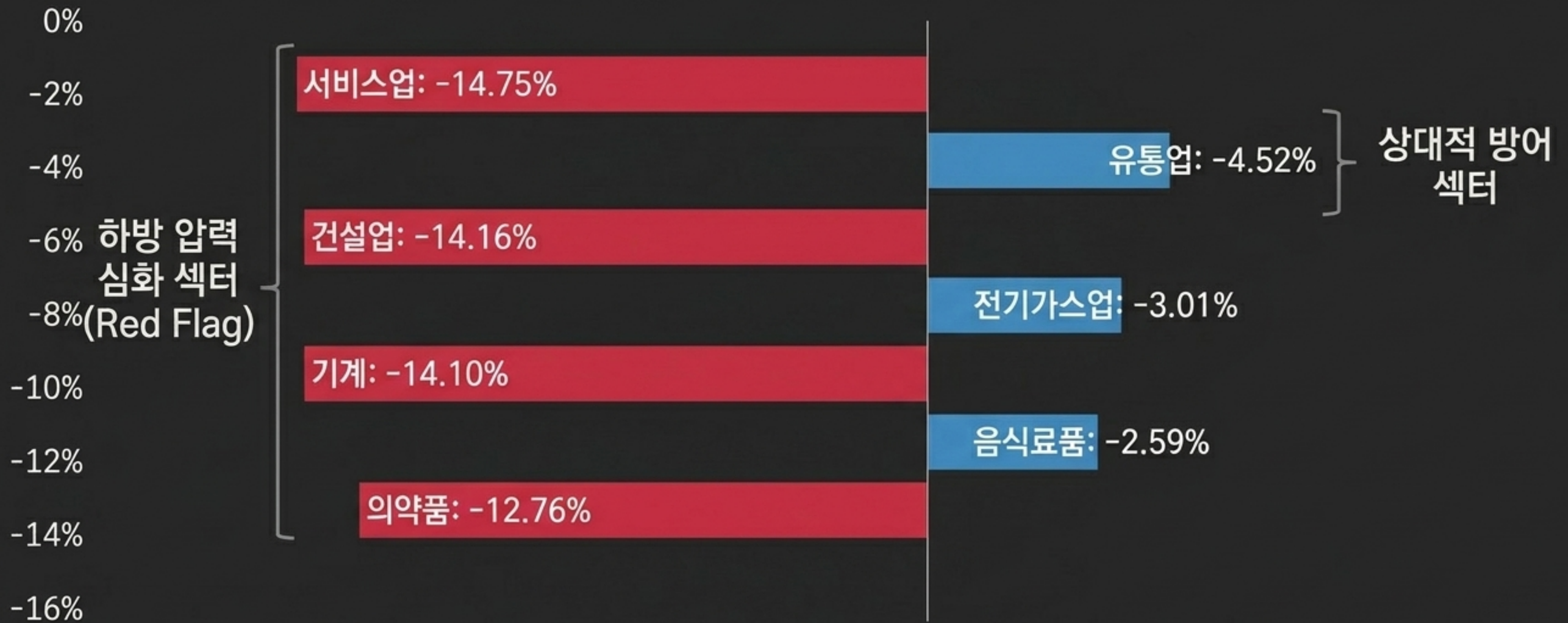
#7월_실적시즌_진입

#삼바_노조이슈_돌파기대

#SK하이닉스_나스닥상장_효과

삼성전자	339,500원	보합
SK하이닉스	2,673,000원	보합
LG에너지솔루션	331,500원	보합
삼성바이오로직스	1,343,000원	보합
POSCO홀딩스	305,000원	보합
현대차	480,500원	보합
기아	135,300원	보합
LG화학	271,000원	보합
삼성SDI	455,000원	보합
NAVER	196,400원	보합

1주간 섹터별 누적 하락률 (1W Accumulated Drop)



[Vulnerability Check] 일간 변동성은 0%로 통제되었으나, 주간 기준으로 서비스업 및 건설업의 하방 압력이 극대화된 상태. 코스닥 바이오/테크의 구조적 약세와 맞물려 실적 발표를 앞두고 포트폴리오 리밸런싱 압력이 최고조에 달함.

US Sector Rotation

Winners

부동산 (+7.42%)

에너지 (+2.00%)

Losers

필수소비재 (-0.53%)

유틸리티 (-1.70%)

Tech Ecosystem Shift

애플 실적 부진 →
마이크론(메모리) 랠리로 자금 이동

주도주 교체 흐름 가속
(M7 → LAG7 → MANGOS)

스페이스X 나스닥 100 편입 &
SK하이닉스 45조 나스닥 상장

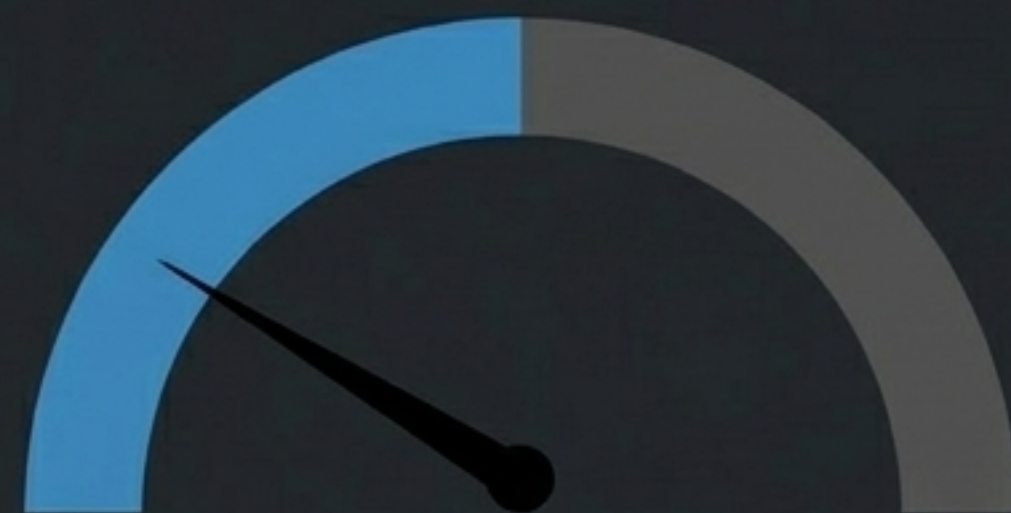
[규제 차이 리스크] 한국에만 허용된 150배 도박성 레버리지 ETF(삼성/하이닉스 기반) 수조원 베팅이 미국 시장과의 변동성 디커플링을 유발할 가능성 잔존.

채권 금리 (매파 기초/압력 상승)



미 국채 10Y: 4.537% (+5bp)

외환 (달러 약세/원화 절상)



달러인덱스 0.2 (-0.32) | 원/달러 ₩1,445.00 (-5.3원)

원자재 (지정학적 리스크 반영)



WTI 원유: \$69.23 (+\$2.62) | 금(XAU): +\$18 급등

대체 자산 (위험 선호도 유지)

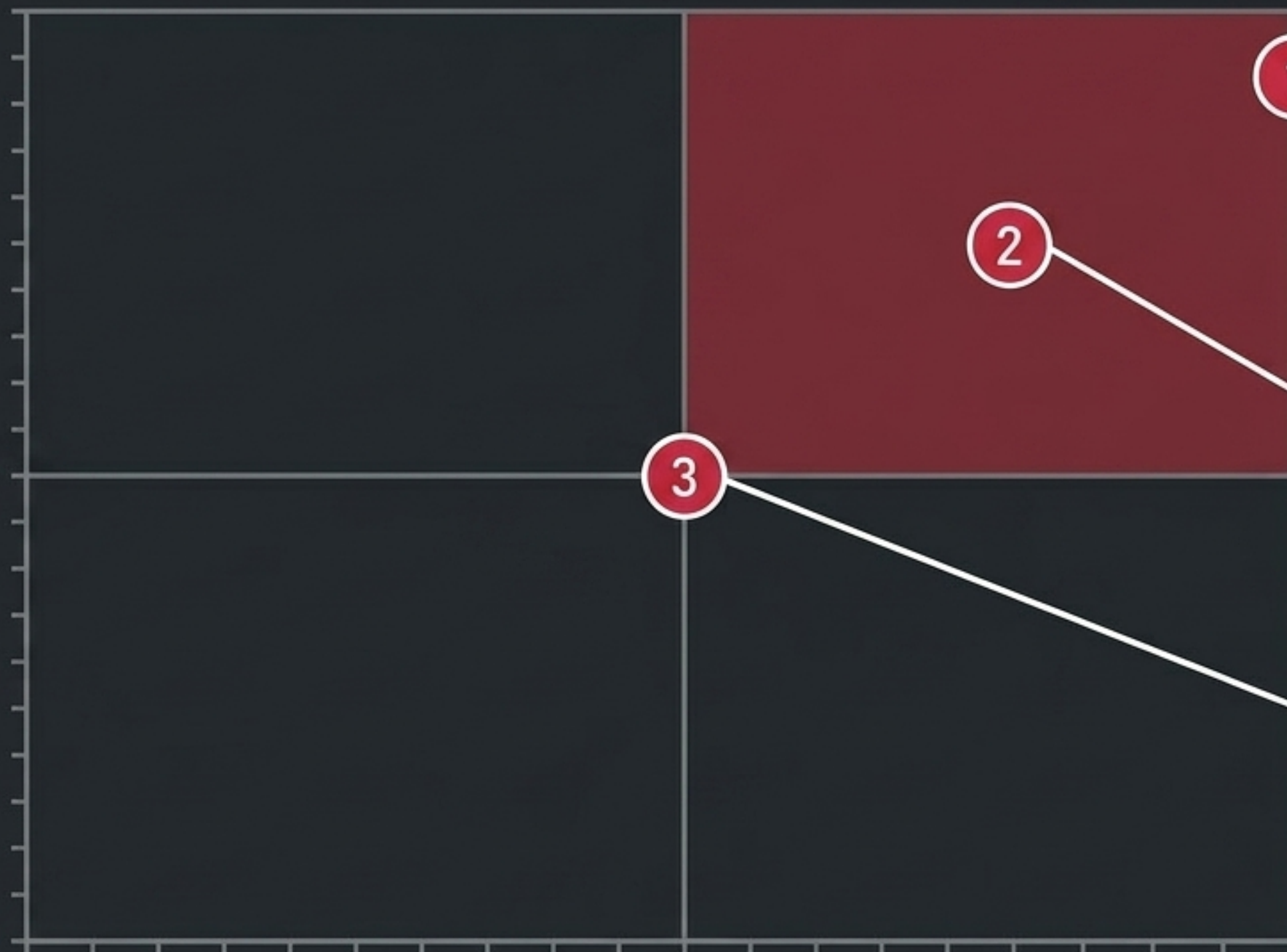


비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

[Macro Synthesis] 달러 약세 국면임에도 국채 금리 상승과 유가/금/코인의 동반 랠리가 나타나는 복합적 상황. '인플레이션 우려'와 '안전자산 선호' 심리가 극도로 혼재된 FICC 시장.

변동성 유발 3대 핵심 리스크 진단 (The Risk Matrix)

시장 파급력 (Impact)



발생 가능성 (Probability)

수급/파생 뇌관: 코스피·삼전/닉스 150 배 도박성 레버리지 상품 수조원 베팅. 한국발 변동성 극대화의 핵심 리스크.

지정학적 충돌: 미·이란 무력 공방 재점화 및 호르무즈 해협 운송 차질 우려 (단기 유가 70불 돌파 트리거).

물가/인플레이션 압력: 먹거리 가격 상승 여파로 6월 CPI 3.2% 예상 (8월 물가 고점 도달 전망).

전술적 이벤트 타임라인 (Tactical Event Timeline)

화 (6/30)

수 (7/1)

! 변동성 극대화 구간

목 (7/2)
[CRITICAL ZONE]

금 (7/3)

 한국 5월 소매판매
(-3.6%)

 중국 6월 제조업
PMI (예측 50.2)

 미국 JOLTS 및
CB 소비자신뢰지수

 미국 6월 ADP
비농업부문 고용
(예측 118K) &
ISM 제조업 PMI

 한국 6월
소비자물가지수 (CPI)
(이전 3.1%)

 미국 6월
비농업고용지수
(예측 114K),
실업률 (예측 4.3%),
평균 시간당 임금

 중국 Caixin
서비스 PMI

 연준 대차대조표

[Synthesis & Action Plan] 종합 및 투자 전략 제언

✓ Action 1: 방어 및 현금 비중 확대 (Defensive Positioning)

주 후반(목요일) 한·미 핵심 고용/물가 지표 발표 전까지 포트폴리오 리스크 축소 요망.
주간 낙폭이 과대한 코스닥 바이오/테크 및 건설/서비스업 신규 진입 유의.

✓ Action 2: 선택적 모멘텀 플레이 (Selective Momentum)

중국/일본 증시의 랠리에 편승한 아시아 강세장 선별 접근.
특히 SK하이닉스 나스닥 상장 수혜가 예상되는 반도체/메모리 밸류체인 비중은 유지.

✓ Action 3: FICC 헷지 셋업 (FICC Hedge Setup)

중동 리스크에 따른 유가 반등 및 안전자산(금) 동반 상승 대비.
원화 절상 국면(1,445원)을 활용한 원화 매수 및 금리 헷지 상품 편입 적극 검토.