

2026 글로벌 시황 브리핑 및 자산 배분 전략

2026. 06. 30 | Market Intelligence Report



KOSPI 8,394.65 (-0.20%) | S&P 500 7,354.02 (+0.00%) | WTI \$70.65 (+\$2.62) | US 10Y 4.09% (+51bps)

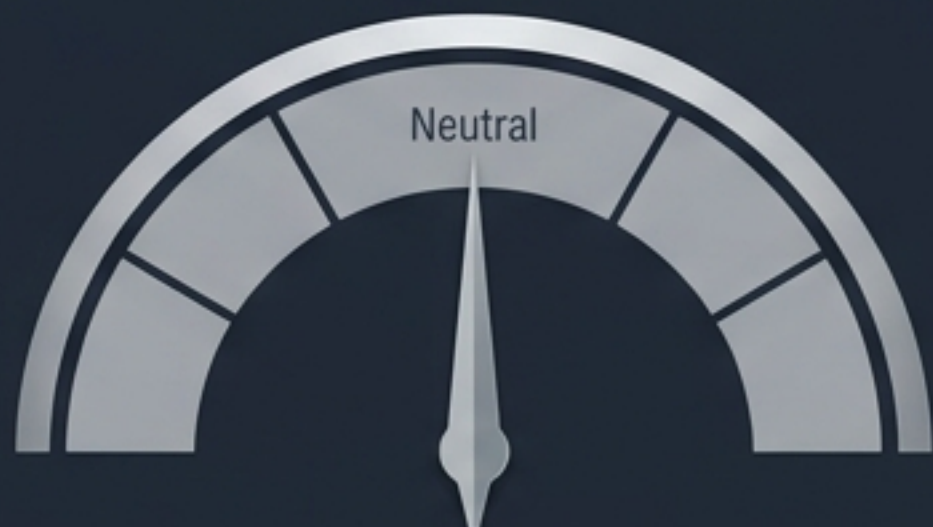
현재 시장을 지배하는 3대 핵심 동인과 전략적 시사점



국내 증시: 반도체 불확실성과 극단적 디커플링

- 외국인 순매도(1,191만 주) 및 삼성전자/반도체 투심 악화 vs 코스닥 2차전지/바이오 폭등.

전략: 코스피 방어주 및 배당주 중심의 포트폴리오 구축 우선.



미국 증시: 폭풍 전야의 보험세와 조정 경고

- 3대 지수 0.00% 보험. 고착화된 인플레이션 vs M7 반등의 팽팽한 줄다리기. BofA S&P 6850 조정 경고.

전략: 단기 현금 확보 및 채권 비중 강화를 통한 변동성 대비.



FICC/글로벌: 매크로 변동성 심화

- 중동 리스크로 WTI(\$70.65), 금, 비트코인(\$103,000) 동반 상승. 미 국채 10년물 4.09% 돌파.

전략: 원화 약세(1,445원) 국면에서 원자재 및 위험자산 포지션 확대.

KOSPI vs KOSDAQ: 반도체 약세와 2차전지의 극단적 디커플링

KOSPI

8,394.65 (-0.20%)

외국인 1,191만 주 대규모 순매도
삼성전자(-4.86%), SK하이닉스(-1.68%) 실적 불확실성

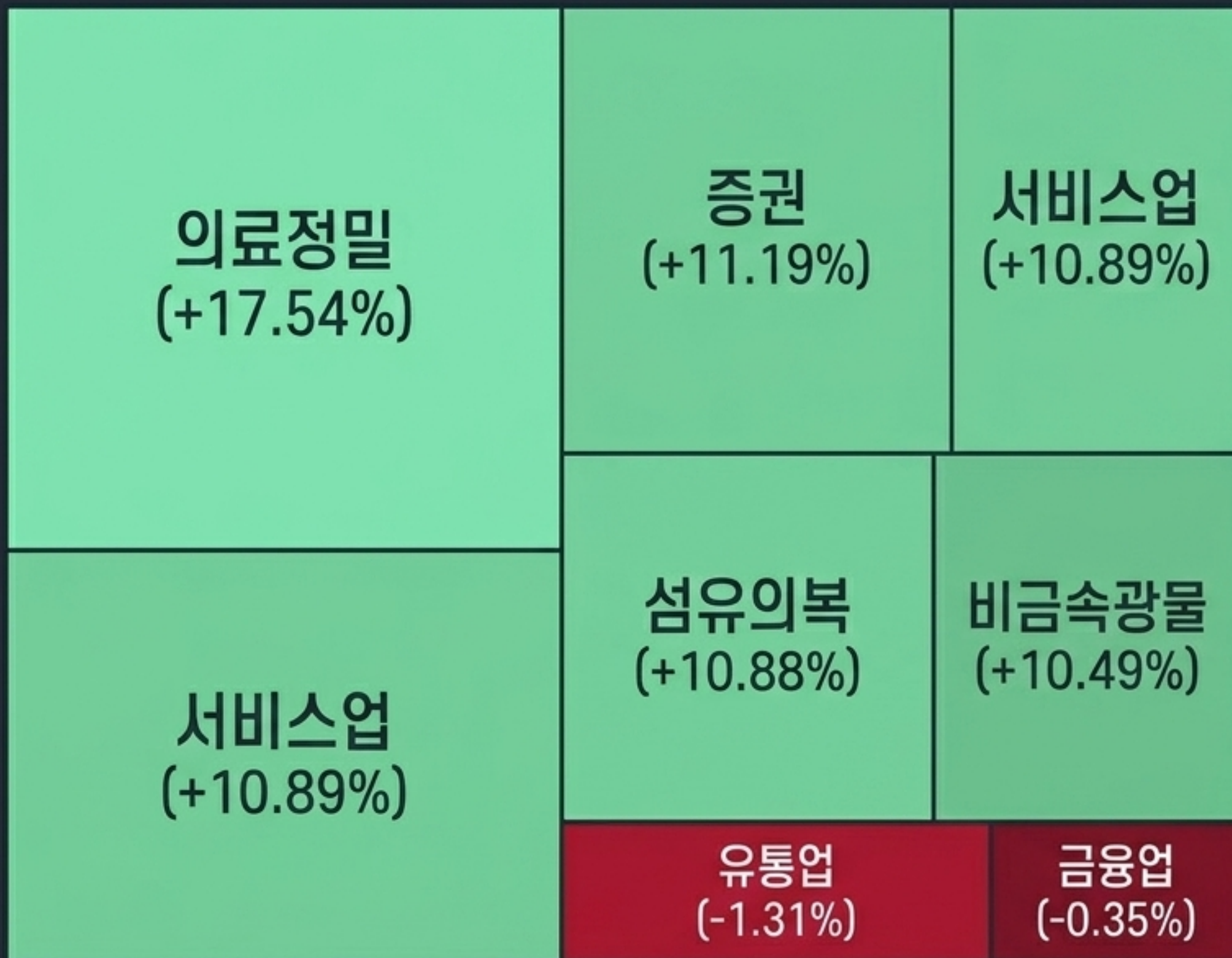
KOSDAQ

920.57 (+8.13%)

2차전지 및 바이오 주도의 극단적 순환매 장세
LG에너지솔루션(+20.81%), 삼성SDI(+12.53%)

인사이트: 외국인 이탈에 따른 코스피 8,390선 후퇴 대비, 코스닥은 특정 테마 쏠림 현상 심화로 전형적인 종목 장세 연출

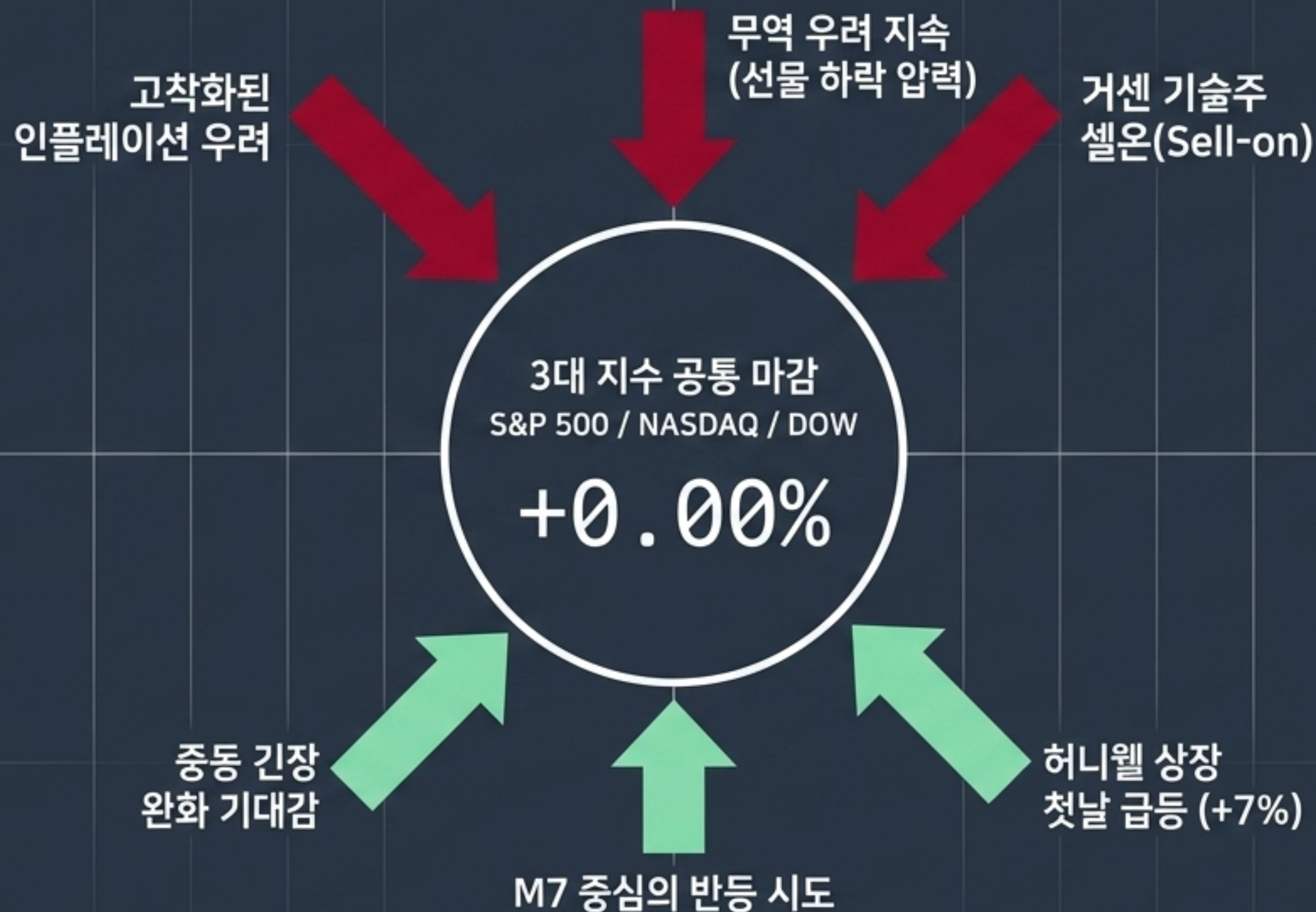
국내 섹터 맵: 의료정밀과 증권에 집중된 자금 유입



시가총액 상위 동향



미국 증시 스냅샷: 0.00% 보합 이면의 거대한 텐션



시장 방향성 탐색이 극에 달한 폭풍 전야의 장세 (조정 위험 공존)

미국 섹터 동향 및 투자자 행동 변화

섹터별 1일 수익률 흐름



리테일 투자자 트렌드 모멘텀 ⚠

소액투자 지원
자동시세 주문

시장 변동성 확대에 대응하여 증권사들이
해외주식 투자 편의성을 강화하며 리테일 자금의
스마트화를 유도 중.

FICC 연쇄 반응: 중동 리스크가 촉발한 자산 시장 도미노



인사이트: 지정학적 리스크가 원자재와 대체위험자산(BTC)을 동시에 끌어올리며 전통적 자산 상관관계의 변동성 확대 중.

글로벌 주요국 스냅샷 및 글로벌 IB 전망 교차 분석

글로벌 증시 흐름



아시아 견조

일본 닛케이 56,734 (+0.46%) - 엔화 약세/수출주

중국 상하이 3,215 (+0.45%)

호주 ASX (+0.52%)



유럽 혼조

DAX 24,703 (+0.13%)

STOXX 50 (+0.62%)

FTSE 100 (-0.02%)

방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대

글로벌 IB 뷰 비교

기관:	BofA (방어적 뷰)
전망:	S&P 500, 3분기 조정 가능성 경고. 최악의 경우 6,850선까지 하락 가능.
Action:	변동성 대비 현금/채권 확대

기관:	골드만삭스 / SC제일은행 (공격적 뷰)
전망:	하반기 아시아(한/일/중) 및 미국 주식 상승 여력 여전. 신흥국 달러채 편입 권고.
Action:	주식 및 원자재 비중 확대 유지

주간 거시경제 타임라인: 시장 변동성을 결정지을 5대 핵심 지표

6/30 (오늘)	7/1 (수)	7/2 (목) - 핵심 변동성 구간	7/6 (월)
한국 소매판매 [★★★★]	미국 ADP 비농업부문 고용 변화 [★★★★]	한국 소비자물가지수(CPI) [★★★★]	미국 서비스 구매관리자지수 [★★★★]
중국 제조업 PMI [★★★★]	ISM 제조업 PMI & 원유재고 [★★★★]	미국 신규 실업수당청구, 비농업고용, 실업률 [★★★★]	ISM 비제조업 PMI [★★★★]
미국 CB 소비자신뢰 & JOLTS 구인보고서 [★★★★]			

주목: 7월 2일(목) 한/미 양국의 핵심 지표(물가 및 고용) 발표 시점에 시장 변동성 극대화 예상.

전략적 신테시스: 하반기 진입을 위한 자산 배분 액션 매트릭스

	주식 (Equities)	FICC (매크로)	현금 및 대체자산
비중 확대 (Overweight)	■ 코스피 방어주/배당주, ■ 하반기 아시아 주식	■ WTI 등 원자재 (중동 리스크 헷지)	■ 비트코인(ETF 유입), ■ 단기 현금 (변동성 대비)
중립 (Neutral)	■ 미국 M7 기술주 (과열 우려/반등 혼조)	■ 금 (안전자산이나 이미 높은 가격대)	-
비중 축소 (Underweight)	■ 실적 불확실성이 큰 반도체 관련 쏠림 포지션	■ 장기 국채 (인플레 고착화 및 매파적 FOMC 압력)	-

최종 제언: 시장 변동성 확대 및 BofA 조정 경고에 대비해 단기 현금을 확보하고, 원자재 및 배당 방어주로 포트폴리오 하방 경직성을 구축하십시오.