

장중 시황 업데이트: AI발 반도체 쇼크와 코스피 8000선 붕괴

2026. 07. 02 13:00 기준

KOSPI

7,927.60

▼ -375.81pt (-4.53%)

KOSDAQ

882.06

▼ -47.29pt (-5.09%)



- 외국인 10일 연속 매도세와 美 기술주 삭풍이 맞물리며 코스피 급락.
- 반도체 투매 속 방어주(은행/음식료) 및 안전자산(금/BTC)으로의 자금 이동 뚜렷.
- 시장 변동성 극대화 구간 진입.

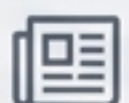
글로벌 AI·반도체 연쇄 충격의 진원지

Node 1: 진원지 (미국 시장)

- 메타발 AI 투자 및 컴퓨팅 용량 과잉 우려 부각.

- 필라델피아 반도체 지수(SOX)
6%대 급락, 나스닥 100
1.5% 하락.

↓ 6%



[뉴욕증시] AI 컴퓨팅 용량
남아돈다는데...반도체주 급락

Evidence Tag

Node 2: 확산 (아시아 공급망)

- 외국인 투자심리 위축에 따른
아시아 반도체(한국, 일본, 대만)
도미노 투매.

- 'AI 거품론' 연동
특정 섹터 매도세 확산.

Node 3: 타격 (국내 증시)

- 외국인 10거래일 연속 순매도.
- 반도체 대장주 투매로
코스피 8300선 붕괴 후
8000선까지 연쇄 이탈. ↓
- 15번째 매도 사이드카 발동. ↓

무너진 8000선: 반도체 비중에 짓눌린 펀더멘털

KOSPI & KOSDAQ 추이



미국 S&P 500(7,499.36)과 다우(52,319.20)는 보합세(0.00%)를 방어했으나, 반도체 비중이 절대적인 국내 증시는 기술주 섹터에 직격탄을 맞으며 하방 변동성 극대화. 글로벌 증시와의 뚜렷한 디커플링 심화.

시가총액 Top 10의 희비 교차: 투매와 선방

삼성전자
-6.28%

294,750원 / 시총 1723.2조

SK하이닉스
-7.93%

2,357,000원 / 시총 1679.8조

Analyst Note: SK하이닉스의 미국 ADR 상장 임박 등 개별
호재에도 불구하고, 글로벌 섹터 조정 압력을 극복하지 못함.
삼성SDI(-1.63%) 동반 약세.

기아
145,900원
+3.11%

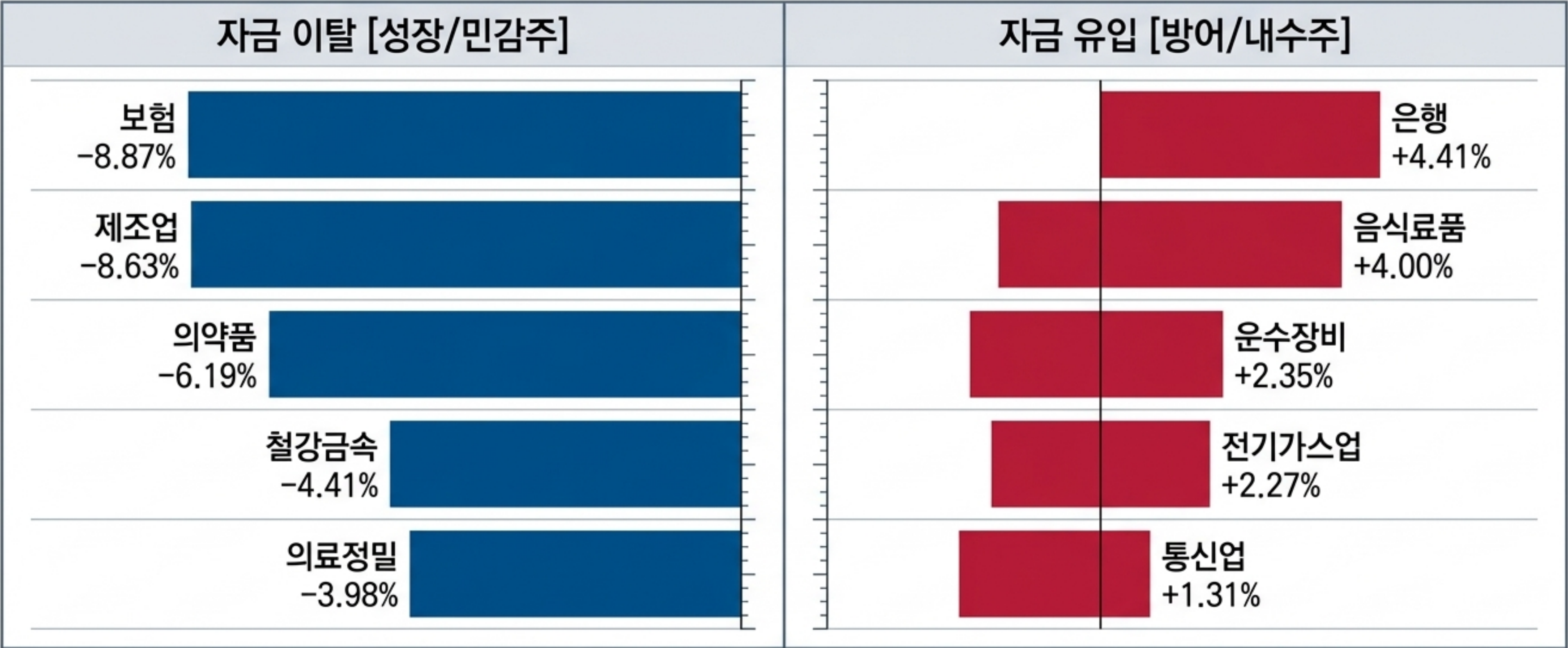
LG에너지솔루션
357,000원
+2.59%

NAVER
201,500원
+2.08%

삼성바이오로직스
1,420,000원
+1.72%

현대차
493,500원
+1.23%

산업별 자금 이동 경로: 뚜렷한 리스크 오프 (Risk-Off)



Strategic Insight: 극도의 불안 장세 속에서 배당 및 내수 기반의 전통적 방어주로 자금이 대피 중. 지수 폭락 대비 은행 및 음식료 섹터의 이례적인 강세 시현.

↑ ↓ 상승 및 방어권

1	2	3
유럽 STOXX 50 (+0.62%) / DAX (+0.18%) 우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세	중국 선전 (+0.62%) / 상하이 (+0.45%) 본토 증시 정상 거래 속 견조한 흐름	호주 ASX 200 (+0.52%) 자원주 중심 상승

↓ 하락권

4	5	6	7
한국 코스피	일본 닛케이	대만 지수	대중 지수
	장중 급락 압력		
		7	
		홍콩 항셱 (-0.18%)	

Strategic Insight:
Strategic Insight: 글로벌 매크로 붕괴가 아닌, 'AI 고점론'에 연동된 반도체/하드웨어 밸류체인 국가들에 매도세가 집중되는 국지적 펀더멘털 재평가 진행 중.

Strategic Insight: 글로벌 매크로 붕괴가 아닌,
'AI 고점론'에 연동된 반도체/하드웨어 밸류체인 국가들에
매도세가 집중되는 국지적 펀더멘털 재평가 진행 중.

FICC 동향: 매파적 연준과 안전자산의 귀환

채권 (Yields)

미 국채 10Y 4.537% ▲ +5bp

- Driver: FOMC의 매파적 기조 유지에 따른 금리 상승 압력 지속.

환율 (FX)

원/달러 1,445.00원 ▼ -5.30원

- Driver: 달러인덱스 약세(99.915)로 원화가 소폭 강세를 보였으나, 여전히 1,440원대 높은 환율 수준 유지.

원자재 (Commodities)

WTI \$67.81 (▲ +\$2.62) 금 \$103,000 (▲ +\$18)

- Driver: OPEC 감산 연장 및 트럼프 이란 협상 발언 여파. 부진한 미 경제지표 속 안전자산(금) 선호 심리 강화.

크립토 (Crypto)

비트코인 \$13K대 ▲ +\$1,240

- Driver: 비트코인 ETF 순유입이 지속되며, 증시 변동성 헤지를 위한 '대체 안전자산'으로 강력히 부각.

하반기 4대 핵심 관전 포인트 및 대응 전략



외국인 수급 & 공매도

10거래일 연속 순매도 및 반도체 섹터 급락.
단기 현금 비중 확대 및 숏(공매도) 포지션
리스크에 대한 철저한 헷징 필요.



매크로 헷징

미국 금리 상승 및 고환율 고착화 구간.
주식 포트폴리오 변동성 축소를 위해
금, 비트코인 등 대체/안전자산 매수
타이밍 적극 저울질



인플레이션 둔화 여부

금일 발표될 한국 6월 소비자물가지수(CPI)가
전망치(YoY 3.2%)를 하회할 경우,
연준 정책 불확실성 속에서도
국내 국지적 반등 모멘텀 형성 가능

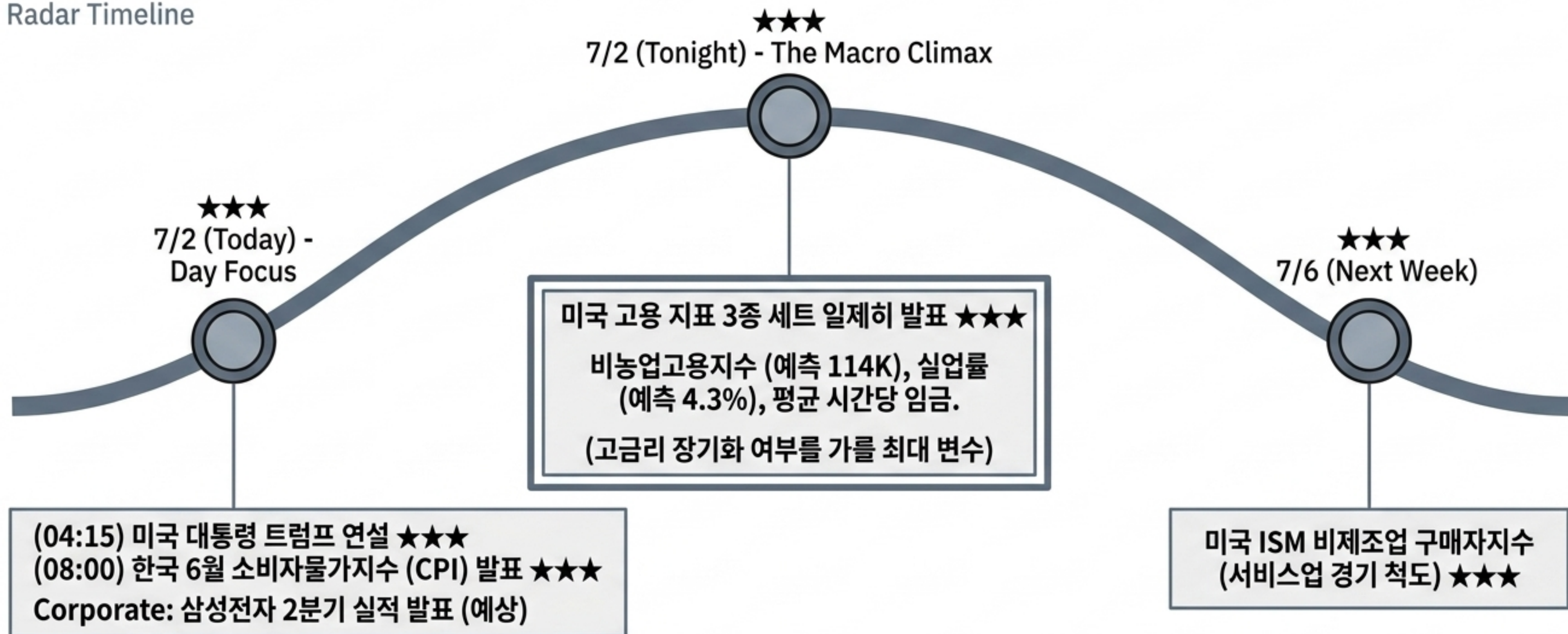


제도 변화 모멘텀

9~10월 코스닥 세그먼트 제도 도입 확정.
신규 편입이 예상되는
우량 바이오/AI 성장주를 선별하여
단기 수혜 **알파(Alpha)** 창출 기회 탐색

주간 매크로 이벤트 레이다: 시장 방향성을 결정지을 분수령

Radar Timeline



Actionable Takeaway: 금일 밤 발표되는 미국의 핵심 고용 지표 결과에 따라,明日 국내 증시의 추가 패닉셀 혹은 기술적 반등 여부가 완벽히 판가름 날 것. 적극적 방향성 베팅 자제 구간.