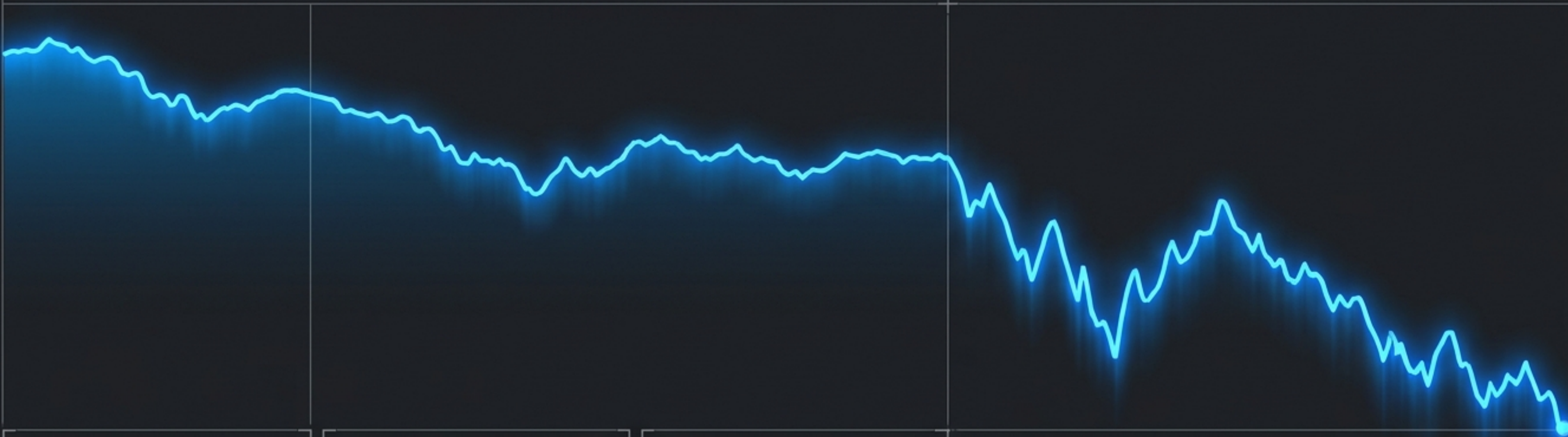


[Category]: 장마감 리포트 (2026-07-02)

AI 메모리 쇼크와 국내 증시의 블랙먼데이

KOSPI 8,000선 붕괴 및 양시장 매도 사이드카 발동



01. Panic Sell (패닉 셀링)

메타발 '메모리 쇼크'와 AI 수요
둔화 우려로 반도체 투매 발생.
(KOSPI -7.89%,
KOSDAQ -6.74%)

02. Global Decoupling (글로벌 디커플링)

글로벌 지수는 방어적 흐름을
보이나, 韓·美·日 반도체/테크
주도주 중심의 연쇄 폭락.

03. Flight to Safety (안전자산 회귀)

미 10년물 금리 및 금값(온스
당 \$4,985) 동반 상승.
극심한 변동성 속 현금 및
안전자산 비중 확대 필수.

[AI Insight]

연속적인 매도 압력과 외국인·기관의 대규모 순매도 규모를
감안할 때, 당분간 하락 위험이 높은 약세 흐름 지속 전망.

STEP 1: THE CATALYST (미국발 진원지)

AI 컴퓨팅 용량 잉여 및
메모리 수요 정점(Peak) 우려 발생
(메타 클라우드발 쇼크)

나스닥 100
-1.5% 급락

STEP 2: MARKET ACTION (반도체 섹터 붕괴)

AI 거품론 부각 및
주도주 중심 차익실현 매물 출회

필라델피아 반도체 지수
6%대 폭락

STEP 3: CONSEQUENCE (국내 증시 타격)

외국인과 기관의 맹렬한 동반 매도세
(개인의 695만주 저가 매수 무력화)

외국인 순매도: -5,006,000 주

기관 순매도: -2,166,000 주

[AI INSIGHT]

AI 핵심 테마의 장기 방향성은 유효하나, '메모리 수요 정점' 논란이 촉발한 밸류에이션 정상화 파동이 시장 전체의 투매로 돌변.

KOSPI: 7,648.09 ▼ 655.32pt (-7.89%)

KOSDAQ: 866.72 ▼ 62.63pt (-6.74%)



News Ticker

코스피, 外人·기관
동반 매도에 7.89% 급락

급락장에 코스피·코스닥
장중 매도 사이드카
15차례 발동

반도체 쇼크에 증시
와르르... 코스피 8000
무너져 7600선 마감

[AI INSIGHT]

기술적 지지선이 무의미해진 투매 구간. 외국인과 기관의 쌍끌이 매도가 시장 하방 압력을 주도.

삼성전자
286,000원 | -9.06%
(시총 1672.0조)

SK하이닉스
2,187,000원 | -14.57%
(시총 1558.7조)

기아
145,200원 | +2.61%

LG에너지솔루션
354,000원 | +1.72%

NAVER
199,900원 | +1.27%

[AI Insight]

반도체 투톱의 시가총액 증발이 KOSPI 지수 하락분의 절대다수를 차지.
하이닉스의 나스닥 상장 기대감 마저 투매 심리를 방어하지 못함.

삼성전자
286,000원 | -9.06%
(시총 1672.5)

M&G
221,200원 | -1.57%
(시총 123.72)

SK하이닉스
261,000원 | -1.11%
(시총 142.12)

익스퍼티
145,200원 | -2.51%
(시총 133.32)

LMR
143,000원 | -1.27%

SON
143,000원 | +1.27%

M&G
222,000원 | -2.67%
(시총 155.75)

SK하이닉스
157,000원 | -1.27%
(시총 158.73)

DGB
222,000원 | -1.27%
(시총 114.23)

케이보랑
199,900원 | +1.27%

LG에너지솔루션
157,000원 | -1.72%
(시총 160.23)

N&G
199,000원 | +1.27%

SON
199,000원 | +1.27%

삼성전자
208,000원 | -9.27%
(시총 1521.75)

S&G
520,000원 | 1.07%
(시총 116.02)

S&G
1,151,000원 | 1.48%
(시총 95.42)

삼성전자
33,500원 | -1.27%
(시총 121.12)

S&G
129,200원 | +1.75%

RDY
125,200원 | +1.27%

삼성전자
1371,200원 | -1.07%
(시총 1672.02)

K&G
200,200원 | 1.12%
(시총 11.23)

Y&G
3,900원 | -1.27%
(시총 16.02)

H&G
199,900원 | +1.27%

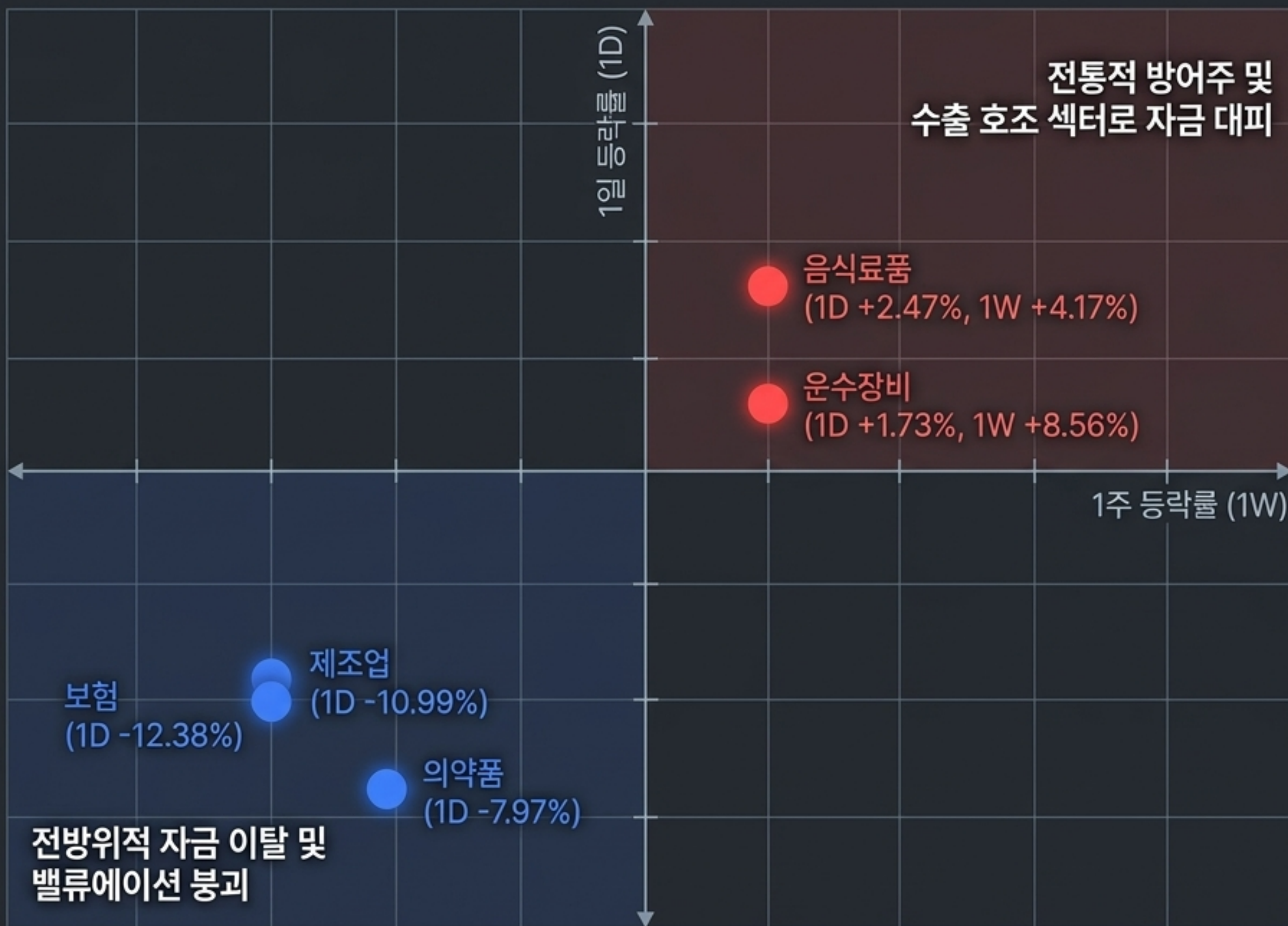
3000000
331,000원 | +1.27%
(시총 126.13)

SON
145,200원 | 1.11%
(시총 11.13)

삼성전자
33,500원 | -1.27%
(시총 121.12)

N&G
292,200원 | 1.12%
(시총 11.23)

O&G
163,000원 | 1.27%
(시총 160.13)



Sector Highlights

Top Winners

음식료품

운수장비

전기가스업 (+1.20%)

Top Losers

보험

제조업

의약품

의료정밀 (-5.48%)

[AI Insight]

극단적 회피(Risk-Off) 심리 발동.
밸류에이션 부담이 적고 실적이 입증된 전통
방어주(음식료/운수장비)만이 유일한 피난처로 기능.

미국 (Tech Correction)

S&P 500: 0.00% | NASDAQ: -0.21%

반도체 차익실현 속 부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%) 강세로 혼조 마감.

유럽 (Defense & Peace)

DAX: +0.18% | STOXX 50: +0.62%

우크라이나 평화협상 기대감 기반 방산주 강세.

중국 (Mainland Resilience)

상하이종합: +0.45% | 선진성분: +0.62%

중국 본토 증시 정상 거래 속 내수 선방.

일본 (Yen & Exports)

닛케이 225: +0.46%

반도체 약세에도 불구하고, 엔화 약세 기반 수출주가 지수 방어.

호주 (Resources)

ASX 200: +0.52%

자원주 중심 상승.

[AI Insight]

글로벌 증시 전반의 시스템 리스크가 아닌, 'AI/반도체 섹터'에 국한된 디커플링 현상. 유럽과 중국은 펀더멘털 방어력 입증.

Yields (금리 - 매파적 압력)



미 국채 10Y: 4.537% (▲ +5bp)

Status: FOMC 매파 기초 유지로 금리 상승 압력 심화

Safe Havens (안전자산 - 역대급 회피)



금 (XAU): \$4,985 (▲ +\$18)

Status: 안전자산 선호 지속, 백금/은 동반 상승 랠리

Commodities & FX (원자재/환율 - 변동성)

WTI 원유: \$67.86 (▲ +\$2.62)

미·이란 협상 낙관론에 추가 하락 리스크 잔존

원/달러 환율: ₩1,445.00 (▼ -5.30원)

달러 약세 속 원화 강세 전환

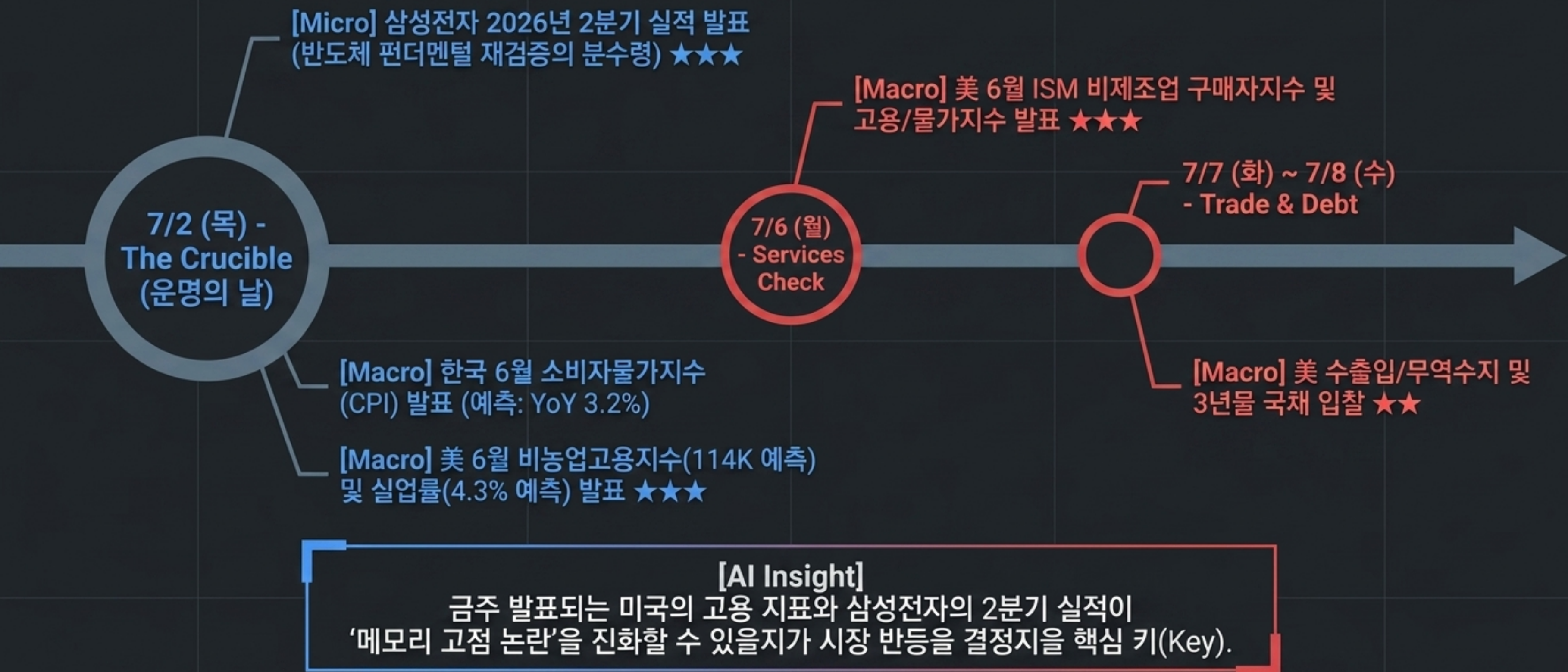
Alternatives (대체자산 - 헤지 유입)



비트코인: ETF 순유입 지속 급등 (▲ +\$1,240)

Status: 극심한 변동성 속 위험/헤지 자산으로의 자금 쏠림

Institutional Command Center



Pillar 1: Reduce Beta (방어적 현금 확보)



Trigger:

반도체·AI 수요 급감 우려 및
외국인/기관 매도 지속

Action:

단기 반등 시 **주식 비중 축소** 및
현금(Cash) 비중 적극 확대

Pillar 2: Sector Rotation (피난처 로테이션)



Trigger:

제조업/의약/보험 **섹터**의 전방위적
자금 이탈

Action:

밸류에이션 부담이 적고 실적 방어력이
입증된 **‘음식료품, 운수장비,
전기가스업’**으로 포트폴리오 일부 편입

Pillar 3: Hedge Volatility (변동성 헤지)



Trigger:

미 **10년물 금리 상승** 및 복합 매크로
불확실성

Action:

온스당 **4천 달러**를 돌파한 **금(Gold)**,
강세 전환된 원화, ETF 자금 유입이
지속되는 **암호화폐**를 활용한
포트폴리오 헤지 구축

**AI 핵심 테마의 장기적 방향성은 유효하나, 단기적인 밸류에이션
정상화 파동을 견뎌내기 위한 철저한 리스크 관리가 요구되는 시점**