

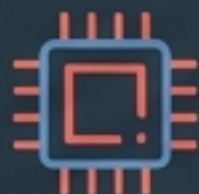
2026년 7월 6일 장마감 이그제큐티브 브리핑

반도체 변동성 확대와 매크로 전환점: 내일을 위한 실전 투자 인사이트

글로벌 자산군 동향, KOSPI 섹터 양극화 및 주간 캘린더 심층 분석

리포트 유형: 장마감 리포트 | 기준 일시: 2026-07-06 17:01 (KST)

반도체 실적 변동



SK하이닉스 나스닥 ADR 상장(44조원 규모) 및 삼성전자 잠정실적 대기. 시장 변동성 극대화.

인사이트: 방어적 배당주 및 신흥국(인도)으로의 헤지 수요 발생

달러 약세 및 원화 강세

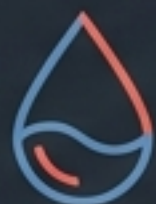


↓ 달러인덱스 97.63 (▼0.32)

↓ 원/달러 1,445.00원 (▼5.30원)

인사이트: 유로화 강세 기반. 원화 기반 ETF 단기 매수 기회 포착

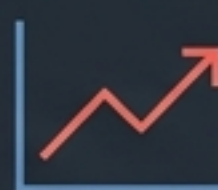
원유 재고 및 가격 딜레마



↑ WTI 원유 \$68.57 (▲\$2.62)

인사이트: 8월 증산 기대감 혼재. 연말 \$60대 진입 리스크 잔존, 에너지 롱 포지션 주의

미국 금리 및 채권

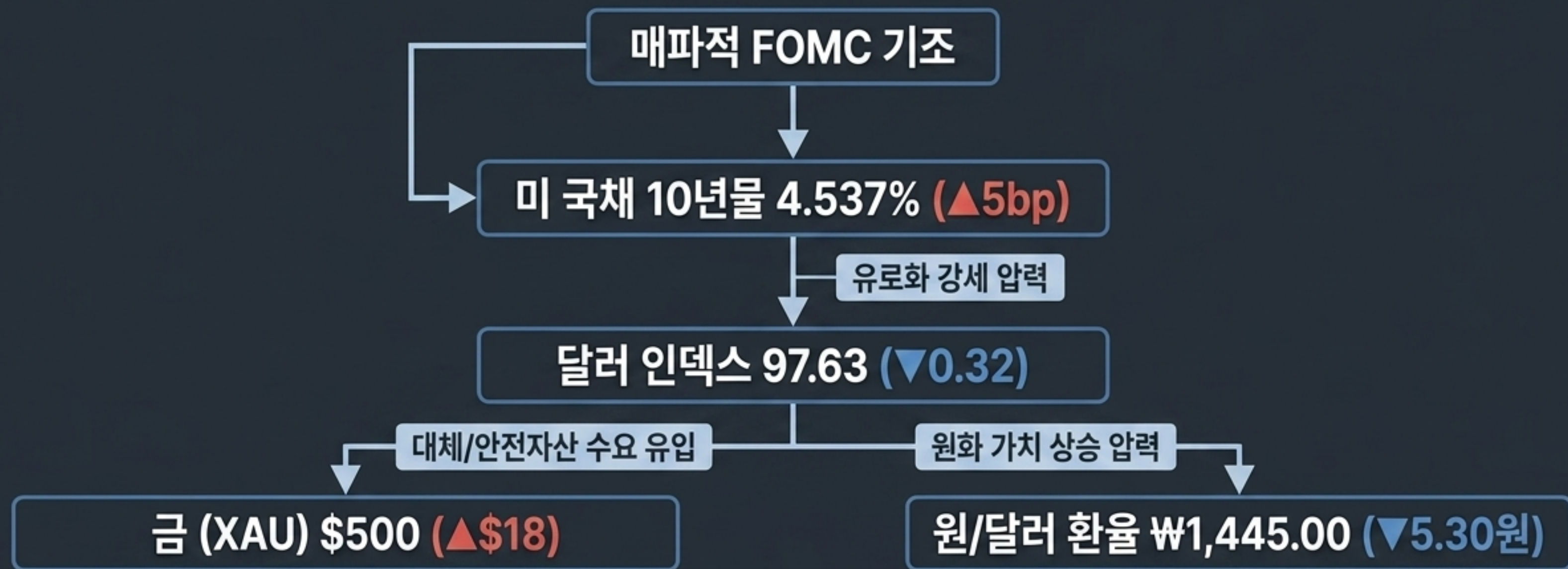


↑ 미국채 10년물 4.537% (▲5bp)

↑ 금 \$500 (▲\$18)

인사이트: 매파적 FOMC에도 불구하고, 안전자산(금) 선호 심리 지속

FICC 매크로 다이내믹스



OPEC+ 증산 및 공급 우려

WTI 원유 \$68.57 (▲\$2.62)

단기 상승에도 불구하고, 연말 60달러대 회귀 전망 우세

ETF 순유입 지속

비트코인 \$67,350 (▲\$1,240)

주식 시장과의 단기 괴리 발생

프리미오 금지터널

유럽 (우크라 평화협상 기대)

DAX 25,779.31 (▲0.78%) | FTSE 100 100.00 (▲0.25%)

방산주 중심의 상승세 뚜렷

미국 (독립기념일 휴장)

DOW 52,900.07 (▲1.14%) | S&P 500 7,483.24 (보합)

반도체 조정 속 S&P 선물은 국채금리 하락 기대감 강세 유지

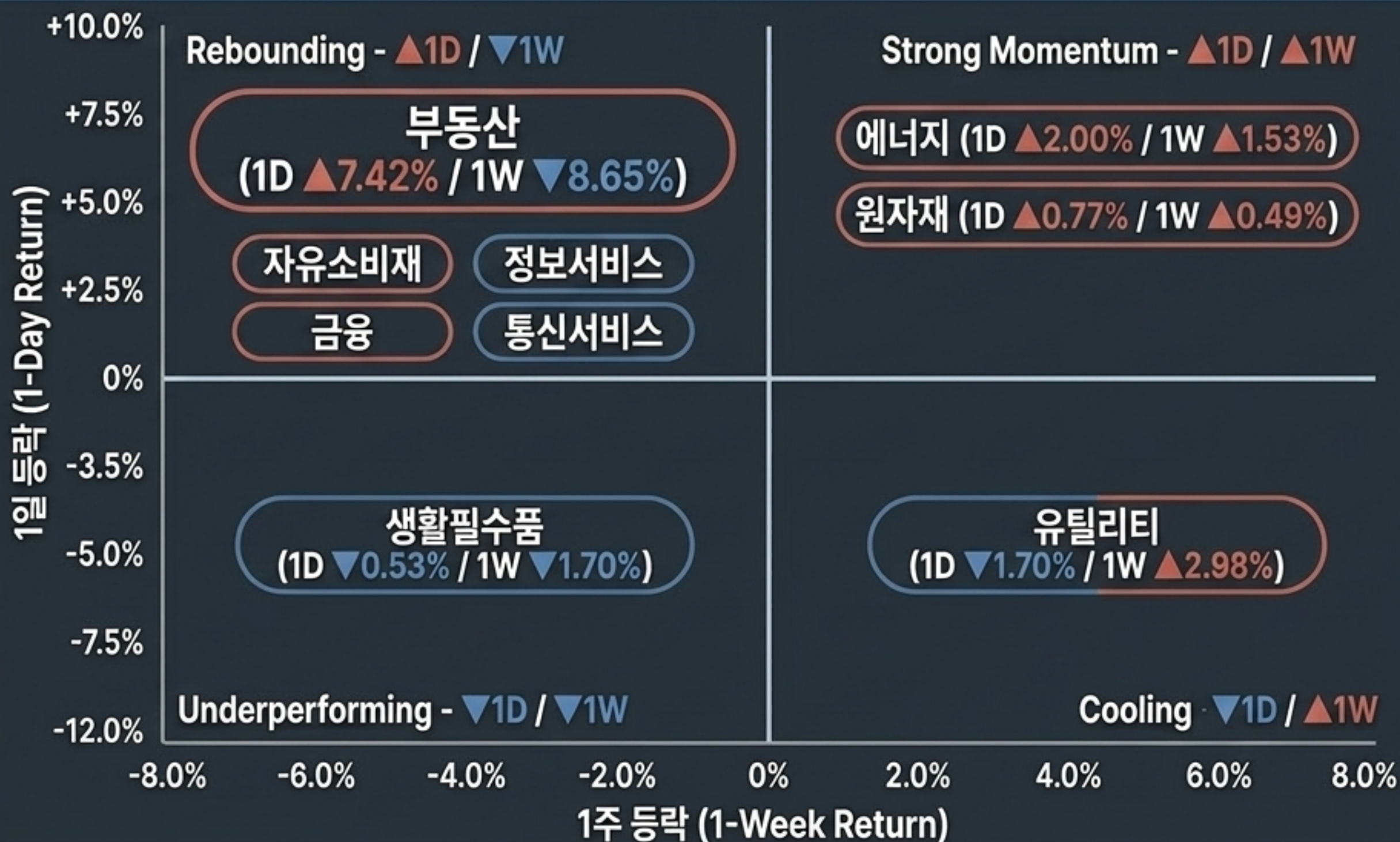
엔화 약세 기반 일본 수출주 강세

[대체 투자처 부상]

반도체 쏠림 현상의 대안으로 '잠자는 호랑이'
인도 증시로 글로벌 자금 유입 가속화.
AI 비중이 낮아 포트폴리오 헷지 역할 수행.

섹터 성과 매트릭스

Sector Performance Matrix



[스페이스X 나스닥 100 편입

상장 한 달 만에 편입 성공.

최대 41조 원 규모의
패시브 매수 수요 발생 예정.

미국 주식 '공급 부족'
시대의 새로운 모멘텀.

프리미오 금지터널

KOSPI

8,051.33

▼37.01pt (-0.46%)

8,000선 사수 턱걸이

KOSDAQ

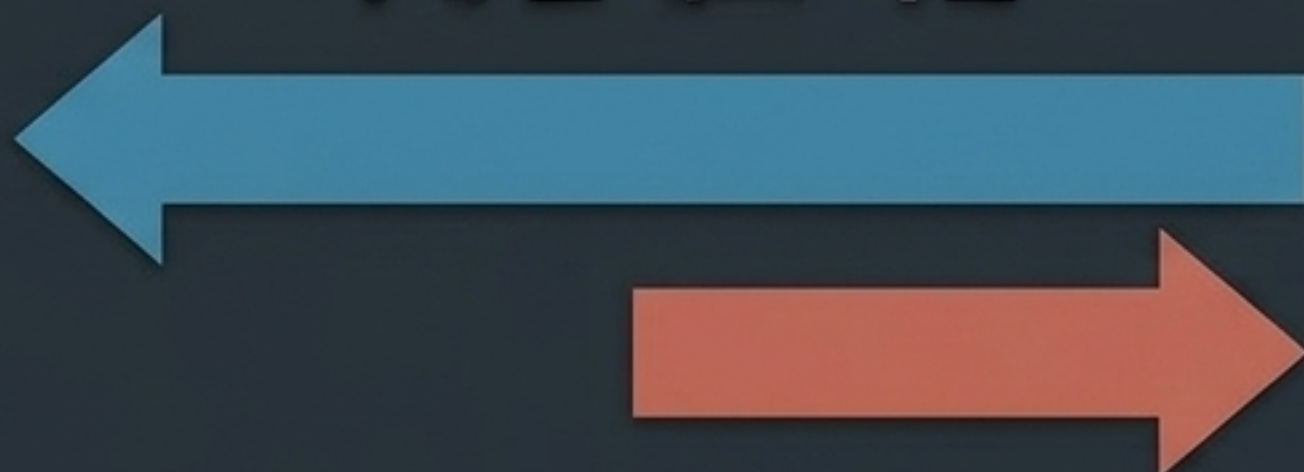
847.07

▼21.34pt (-2.46%)

경계감 속 2%대 급락

수급 동향

외국인/기관 순매도: 2.8조 원 (2.02백만주)
거대 순매도 폭탄



개인 순매수: 2,695억 원 (1.90백만주)
방어적 매수

장기 전망 (골드만삭스)

한국 증시
강세 전망 유지



1년 내 도달 가능성 제기
(단기 변동성 vs 장기 강세
기대감의 교차점)

섹터 성과 히트맵

Sector Heatmap

0% Baseline



분석 코멘트: 내수 방어주(유통/전기가스)로의 자금 대피 뚜렷.
제조업과 의약품 중심의 차익 실현 및 리스크 오프(Risk-off) 장세 전개.

Top 10 KOSPI Market Cap Movers

삼성전자

318,000원 (▲2.75%) | 시총 1859.1조

실적 발표 D-1 기대감 선반영

SK하이닉스

2,343,000원 (▼3.38%) | 시총 1669.9조

차익 실현 및 나스닥 상장 앞둔 변동성

기아 160,700원 (▲5.72%) - 강력한 아웃퍼폼 · 현대차 (▲2.03%) · POSCO홀딩스 (▲0.47%) · NAVER (▲0.41%)

삼성SDI (▼3.42%) · LG에너지솔루션 (▼2.21%) · LG화학 (▼1.78%) · 삼성바이오로직스 (▼1.13%)

시총 1, 2위 반도체 대장주의 극명한 엇갈림. 2차전지/바이오 약세 속 자동차 섹터 약진.

반도체 슈퍼워크: 운명의 일주일

Event Horizon

SK하이닉스의 글로벌 확장

- 이벤트: 7월 10일 미국 나스닥 ADR 상장
- 규모/의미: 최종 공모가 44조 원 예상.
외국 기업 사상 최대 규모의 IPO.

삼성전자의 실적 증명

- 이벤트: 잠정 실적 발표 (D-1)
- 의미: 2분기 글로벌 반도체 실적 랠리의
방향성을 결정지을 핵심 가늠자.

글로벌 증시
분수령

미국 증시의 반도체 조정 압력을 뚫고
하반기 주도주 지위를 유지할 수 있을지 결정

대체 투자처 부상 (Alternative Investment Strategies)



원유 시장의 딜레마

현상: 8월 OPEC+ 추가 증산 확정. **현재가 \$68.57 단기 상승 (▲2.75%).**

리스크: 공급 과잉 우려 심화로 석유 최고가 폐지론 고개. **연말 \$60대 진입 리스크 잔존 (▼3.38%).**

전략: 에너지 주식 롱 포지션 유지하되, 주간 원유 재고(수요일) 발표 전후 변동성 대비 필수.



'잠자는 호랑이' 인도 증시

현상: AI 광풍에서 한발 비켜선 인도 증시로의 자금 쏠림 현상.

매력도: 'AI 없는 게 무기'. 글로벌 기술주 및 반도체 쏠림 쏠림 현상 극심화에 따른 완벽한 포트폴리오 헷지 수단으로 부상.

	7/6 (월)	7/7 (화)	7/8 (수)	7/9 (목)	7/10 (금)
매크로 & 정책 (Macro & Policy)	⚠ ★★★ 미국 ISM 비제조업/서비스 - 서비스업 경기 침체 여부 확인			⚠ ★★★ FOMC 회의록 공개 & 신규 실업수당 청구건수	⚠ ★★★ 한국은행 금융통화위원회 기준금리 결정 - 로컬 매크로 핵심
원자재 (Commodities)			⚠ ★★★ 미국 원유재고 발표 - WTI 방향성 결정		
실적 & 부동산 (Earnings & Real Estate)				⚠ ★★★ 미국 기존주택판매 & SK하이닉스 2분기 실적 발표	

**이번 주 포트폴리오 전략: 목요일(FOMC/실업수당/실적)과 금요일(금통위)에 집중된 초고밀도 리스크 이벤트.
수요일 이전까지 방어적 현금 비중 확대 및 환율/금 기반 헷지 권장.**