

글로벌마켓브리핑: 축매와 파급 효과

반도체 실적 경계감, 코스닥 변동성, 그리고 매크로 방향성

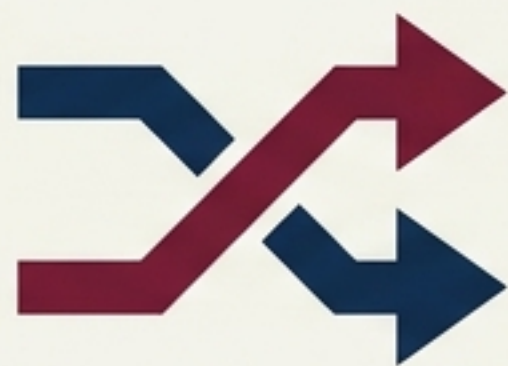
생성일시: 2026.07.06 22:02 KST

리포트 유형: 야간 브리핑 (Nightly Briefing)

타겟: 기관 투자자 및 포트폴리오 매니저

일일 핵심 요약 대시보드 (Executive Synthesis)

국내 증시 디커플링



- 코스피(8,051.33)는 8,000선을 방어하며 약보합 마감한 반면, 코스닥(847.07)은 외국인/기관 매도세에 -2.46% 급락.
- 방어주(자동차/유틸리티) 강세 vs 기술주 실적 관망세.

미국 기술주 모멘텀



- 나스닥 1.06% 상승 (26,040.00).
- SK하이닉스 44조원 규모 나스닥 ADR 상장 및 스페이스X 나스닥 100 편입(41조원 유입 전망) 으로 기술주 유동성 폭발.

매크로 혼조 시그널



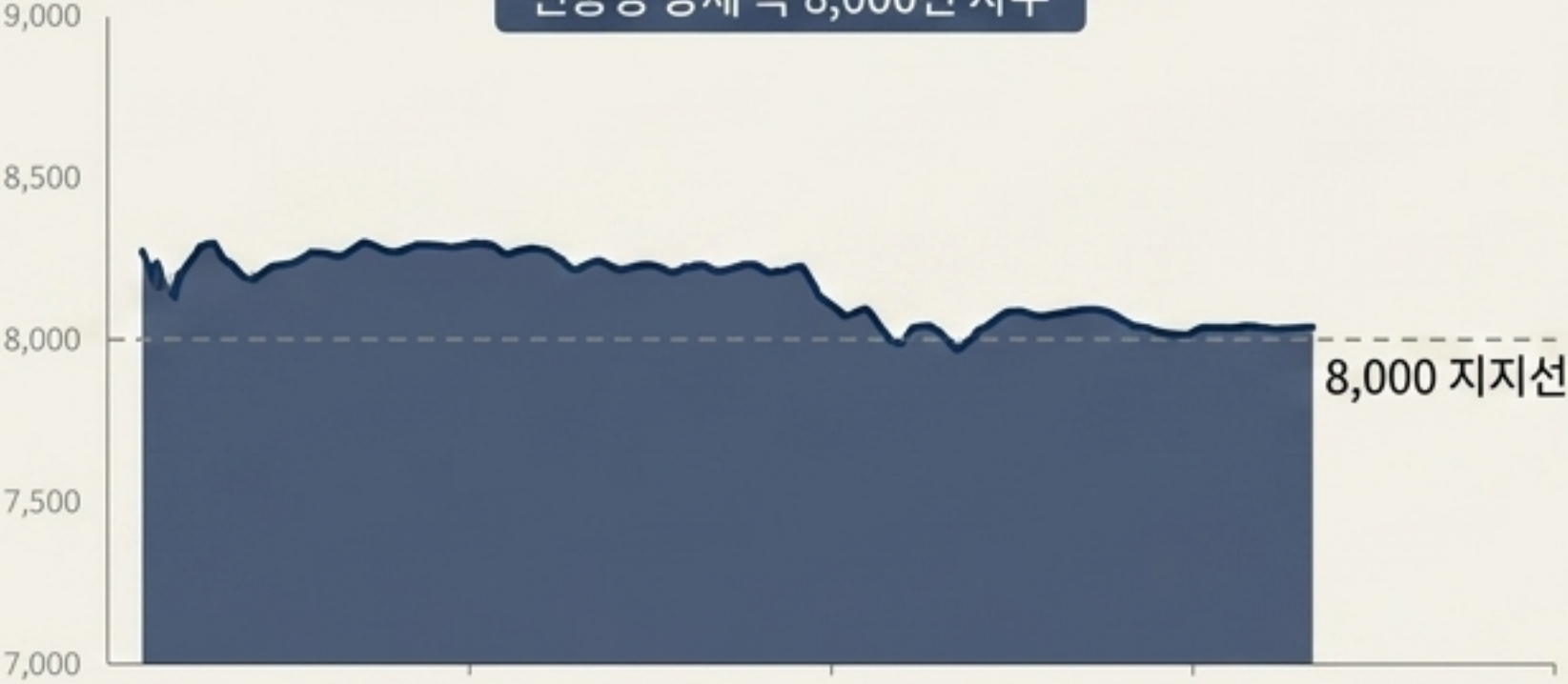
- 매파적 FOMC 기조로 미 10년물 금리 상승(+5bp)에도 불구하고, 유로화 강세로 달러 인덱스 하락(97.63).
- 환율 하락(원화 강세) 및 금/비트코인 동반 상승 등 자산별 방향성 분화.

국내 시장 해부: KOSPI 방어 vs KOSDAQ 투매

KOSPI

KOSPI: 8,051.33 (-37.01pt / -0.46%)

변동성 장세 속 8,000선 사수



KOSDAQ

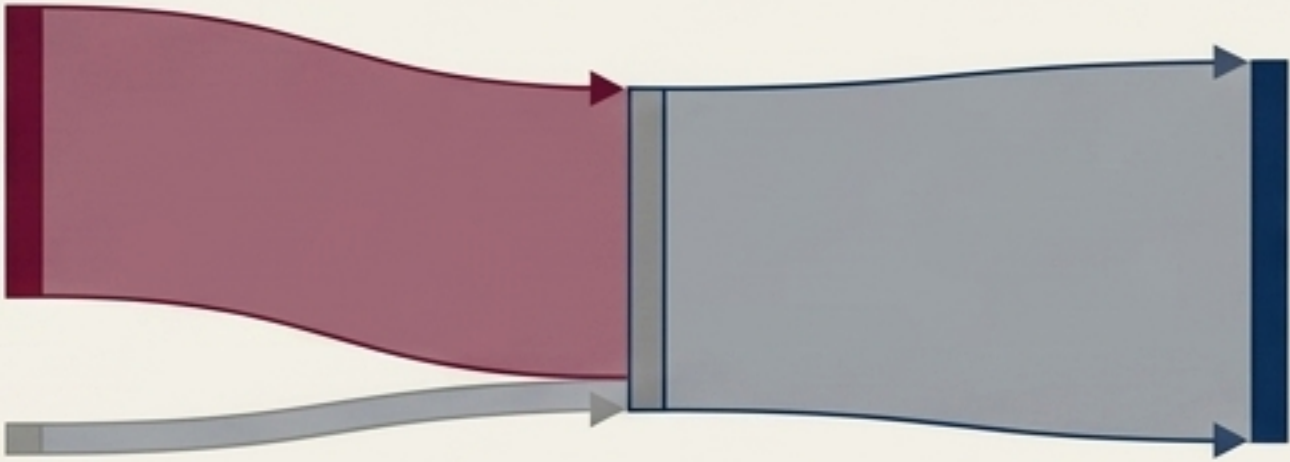
KOSDAQ: 847.07 (-21.34pt / -2.46%)

투자심리 위축 속 2%대 급락



외국인 순매도: -201.9만 주
(시장 압박 주도)

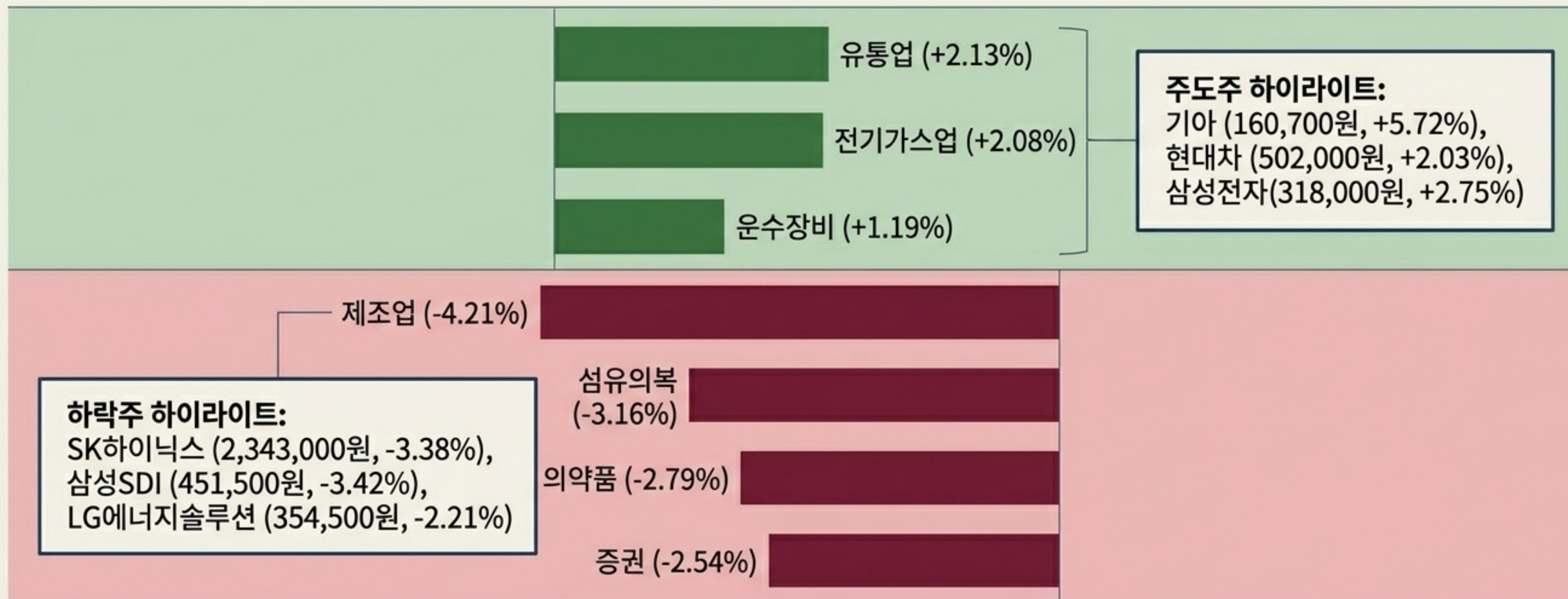
기관 순매수: +1.5만 주
(관망세)



개인 순매수: +191.7만 주
(물량 소화 역부족)

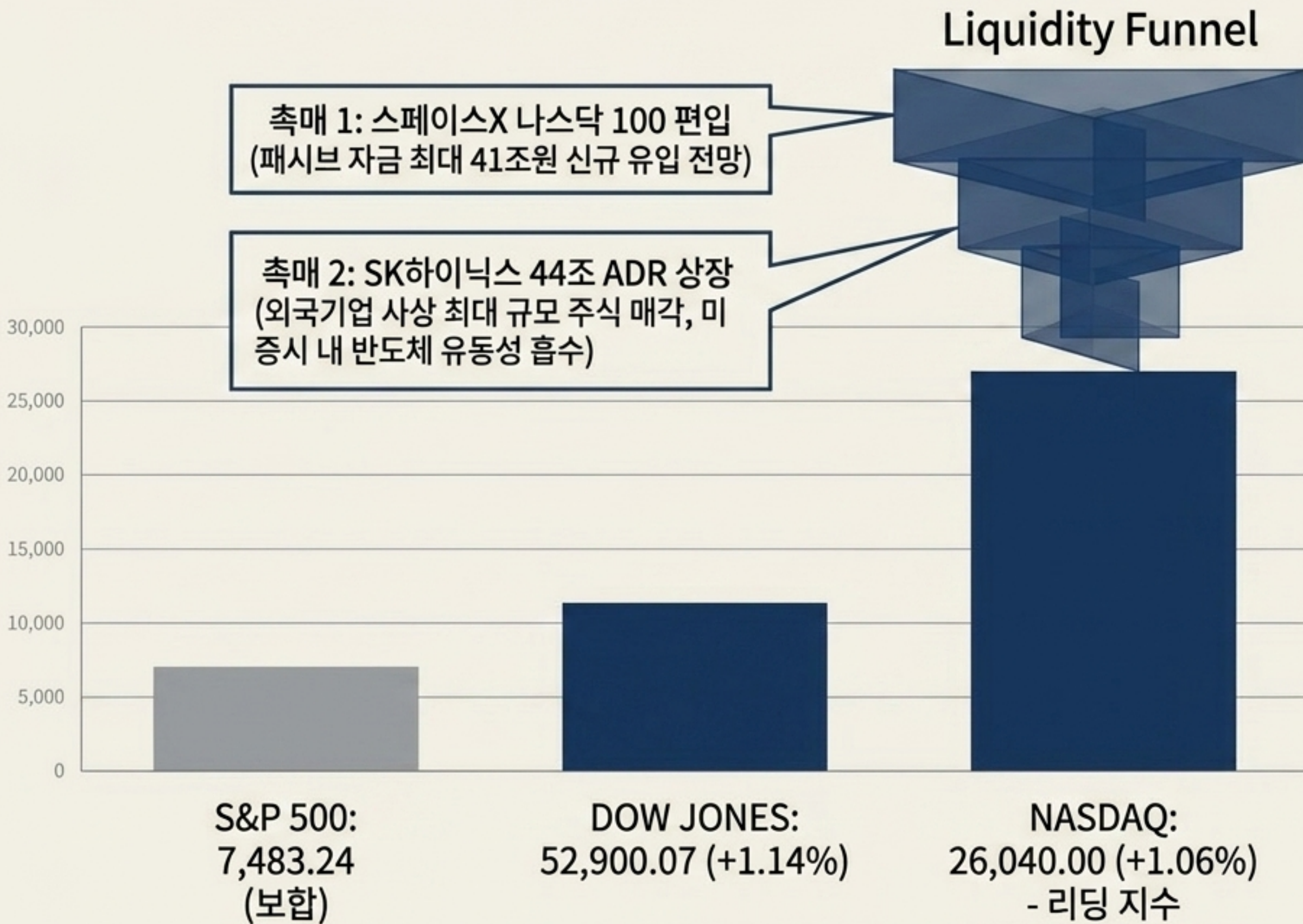
골드만삭스 Insight:
한국 증시 강세 전망 유지...
1년 내 코스피 12,000 도달
가능성 제시.
단기 변동성에도 장기 상승
기대감 상존.

섹터별 자금 이동: 방어주로의 피난



실적 발표를 앞둔 반도체 및 2차전지 대형주에서 차익 실현 매물이 출회된 반면,
자동차(기아)와 유틸리티 등 전통 방어주가 지수 하방을 강력히 지지함.

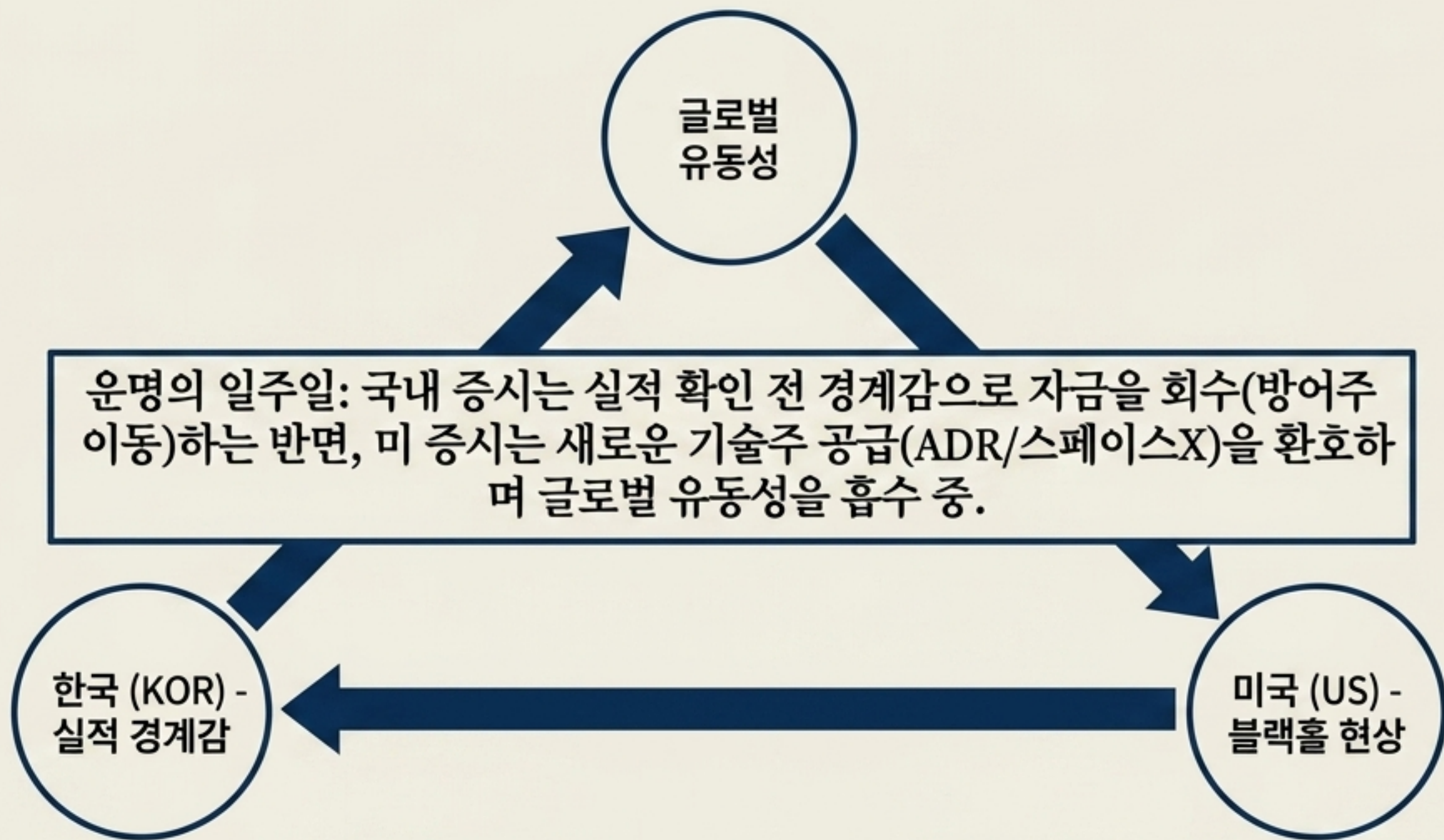
미국 증시: 유동성이 견인하는 기술주 랠리



Insight:
연준 의사록 대기 및
성장 기대감 속 변동성
완화.

시장 일각에서는
미국 '주식 공급 부족'
시대의 종식 가능성을
제기하며 기술주로의
강력한 쏠림 현상을
주목하고 있음.

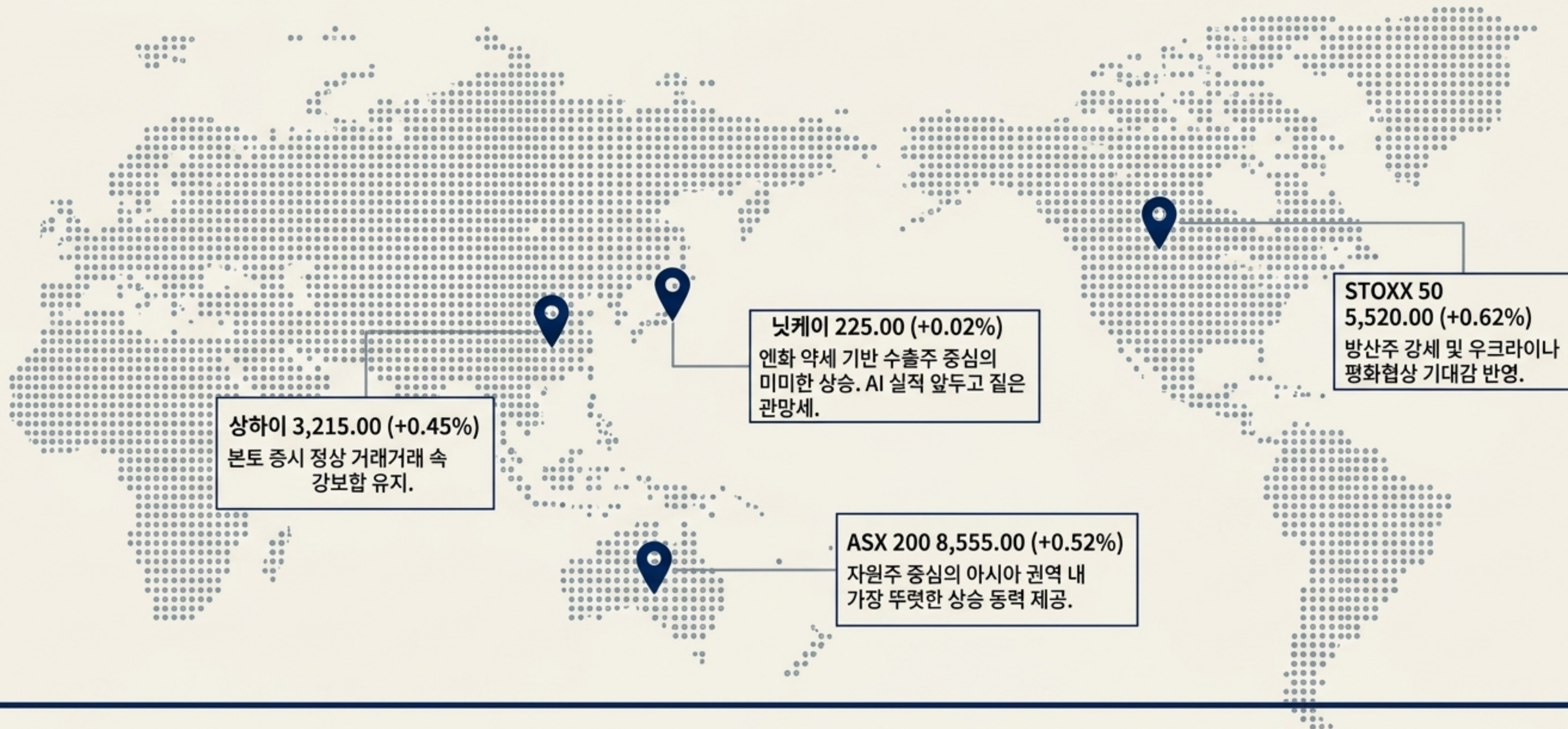
반도체 넥서스 (The Semiconductor Nexus): 기대감과 재배치



- 이벤트: 삼성전자 2분기 잠정실적 발표 D-1.
- 시장 반응: 선반영된 기대감으로 인한 단기 차익 실현 및 변동성 확대 (SK하이닉스 -3.38% 하락).

- 이벤트: SK하이닉스 44조원 규모 나스닥 ADR 상장(10일).
- 시장 반응: 미국 내 AI/반도체 테마로의 거대한 글로벌 자금 쏠림 현상 가속.

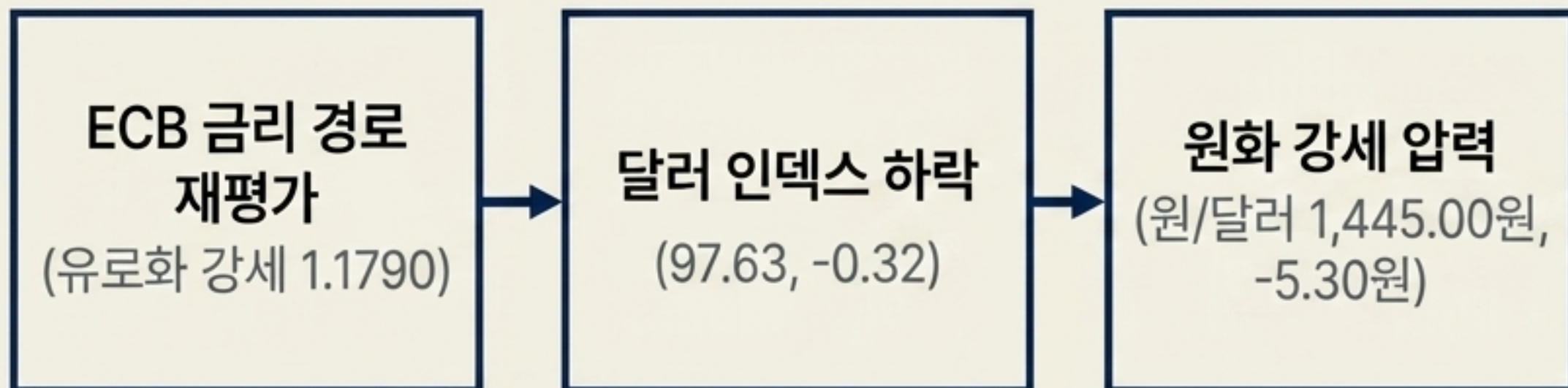
글로벌 증시 동향: 미국 휴장 속 아시아의 숨 고르기



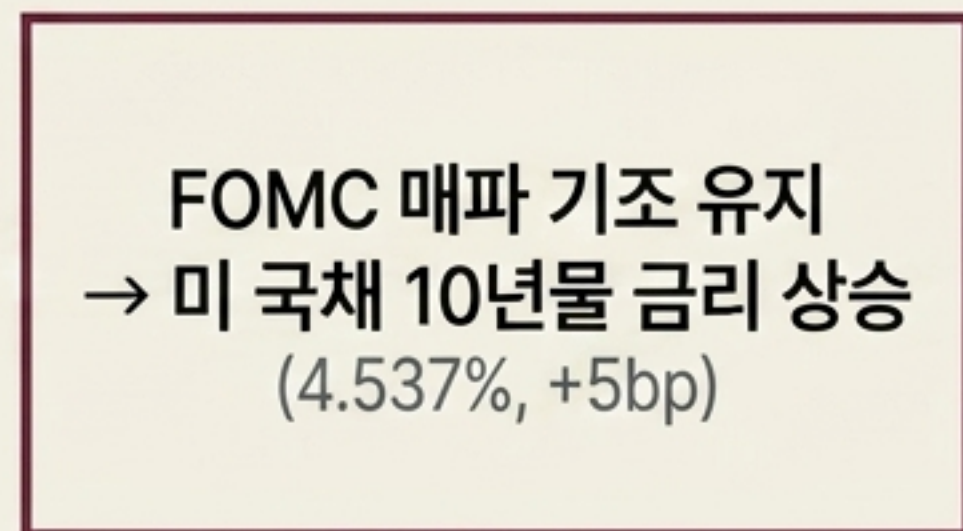
Insight: 미국 독립기념일 휴장 여파로 글로벌 랠리 주도력이 부재한 가운데, 투자자들은 '빚투' 경고 속 반도체 실적 발표를 대기하며 제한적 움직임 전개.

FICC 매크로 엔진: 엇갈린 시그널의 연쇄 작용

환율 연쇄 작용 (FX Chain)



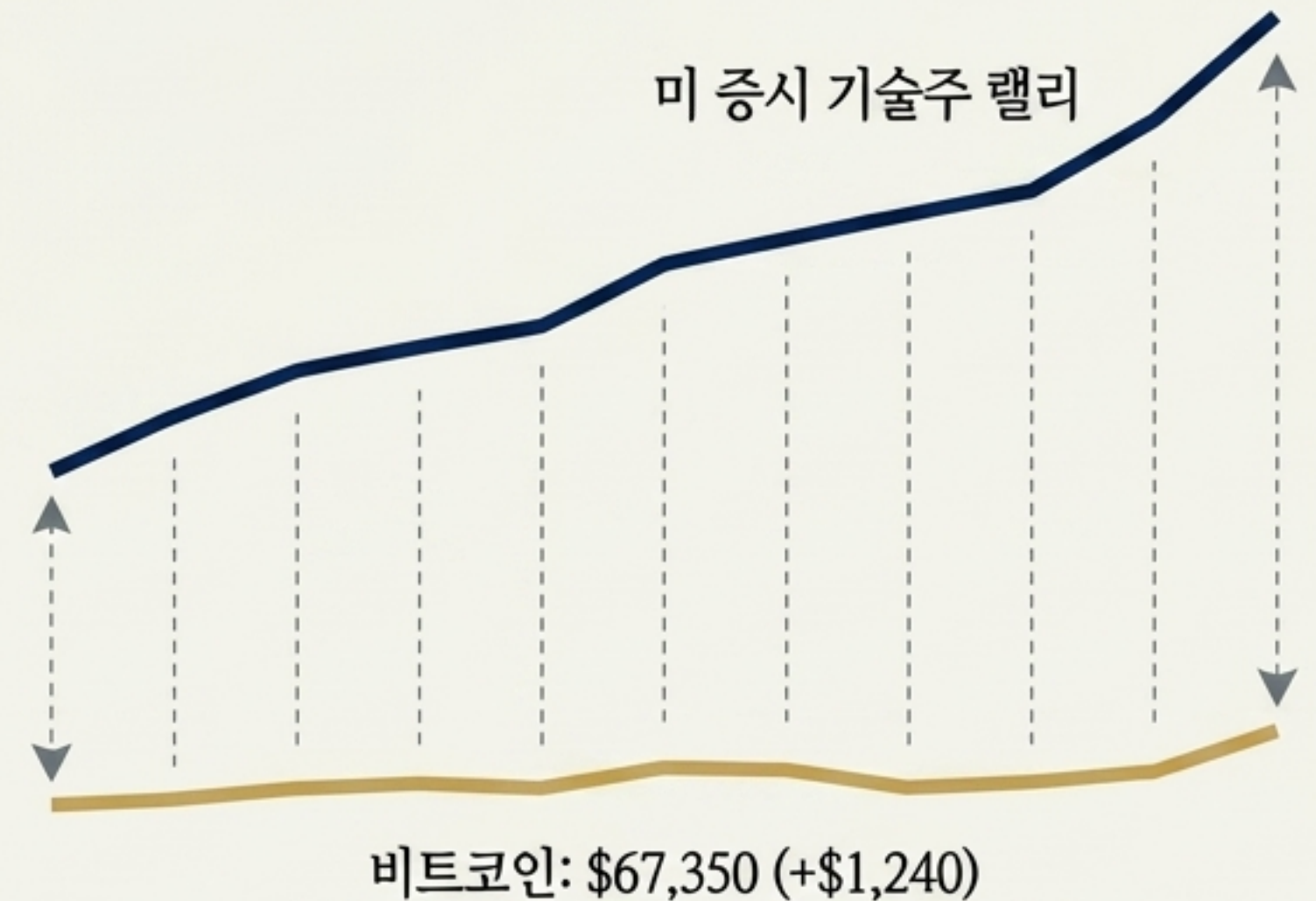
금리 긴장도 (Yield Tension)



매크로 종합

금리 상승(달러 강세 요인)과 유로화 강세(달러 약세 요인)가 충돌하며 매크로 지표의 방향성이 분화됨. 원/달러 환율은 달러 약세에 동조하며 1,445원으로 레벨 다운.

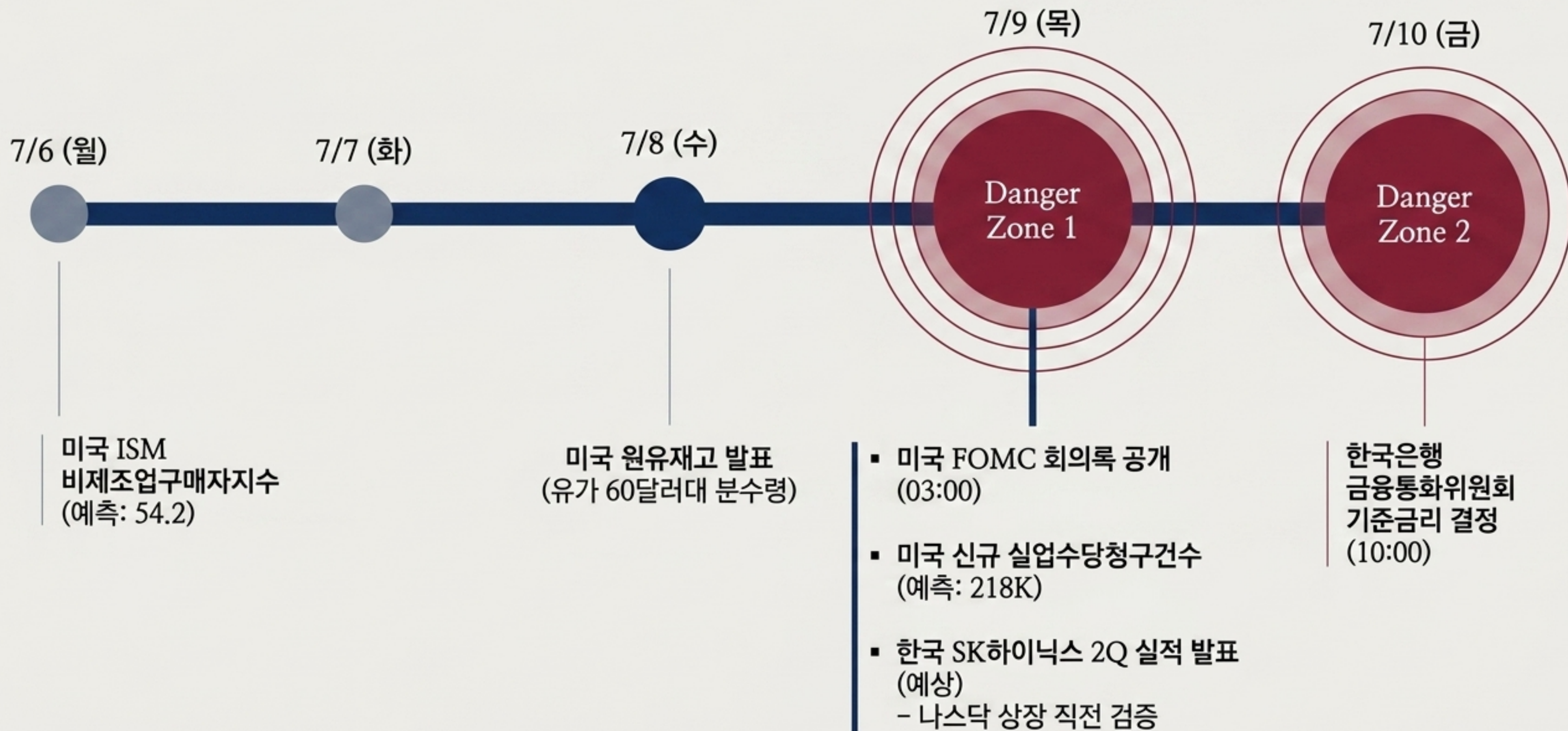
자산별 아노말리(Anomaly): 원유의 중력과 크립토의 괴리



현상: ETF 순유입 및 안전자산(금 \$500) 동조화로 단기 반등.

구조적 괴리: 기술주 랠리 폭 대비 상대적 부진 지속. 주식과의 디커플링 현상은 오래 가지 않을 것이라는 전망 우세.

매크로 레이더: 주간 핵심 카탈리스트 (7/6 ~ 7/10)



핵심 관전 포인트 및 전략적 대응 (Strategic Watchlist)



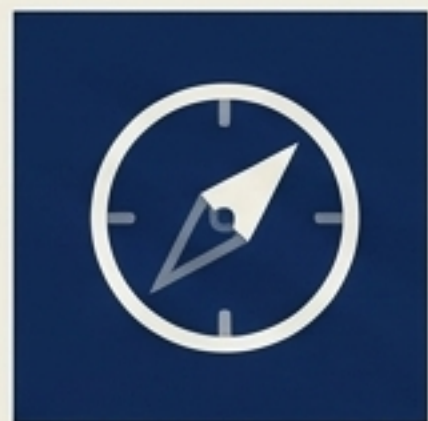
Domestic Defense: 코스피 8,000선 하방 지지력 테스트

외국인 매도세와 반도체 실적 경계감 속에서 자동차/유틸리티 등 방어형 주식 중심의 관망 및 피난처 구축 지속 여부 확인.



Tech Gravity: SK하이닉스 ADR 및 나스닥 유동성 랠리

스페이스X 나스닥 100 편입 및 사상 최대 ADR 상장에 따른 미국 내 기술주 블랙홀 현상 가속화. 국내증시 수급 이탈 모니터링 필수.



FX & Macro Edge: 환율 하락 및 연준 힌트 대기

달러 약세에 따른 원/달러(1,445원) 추가 하락 가능성. 원화 매수 및 금/원자재 헤지 포지션 점검. 목요일 FOMC 회의록에서 금리 경로 단서 추적.