

[Pre-Market Briefing]

글로벌 시황 및 전략 리포트: 차별화 장세 속 방향성 탐색

KOSPI 8,000선 사수 및 다우 5만3천선 돌파 등
역사적 고점 부근에서의 변동성 해독

2026.07.07

액션 아이템: 4대 핵심 관전 포인트 (Actionable Insights)

주식 (Equities)

- 반도체 쏠림 심화 (다우·코스피 지지 vs KOSDAQ 급락)
- 전략: 반도체 ETF 비중 확대 유지, 인버스 회피.

대체자산 (Alternative Assets)

- 달러 약세의 나비효과 (원·달러 1,445원 급락)
- 전략: 금(\$1,811) 및 비트코인(\$103,000) 롱 포지션 유효.

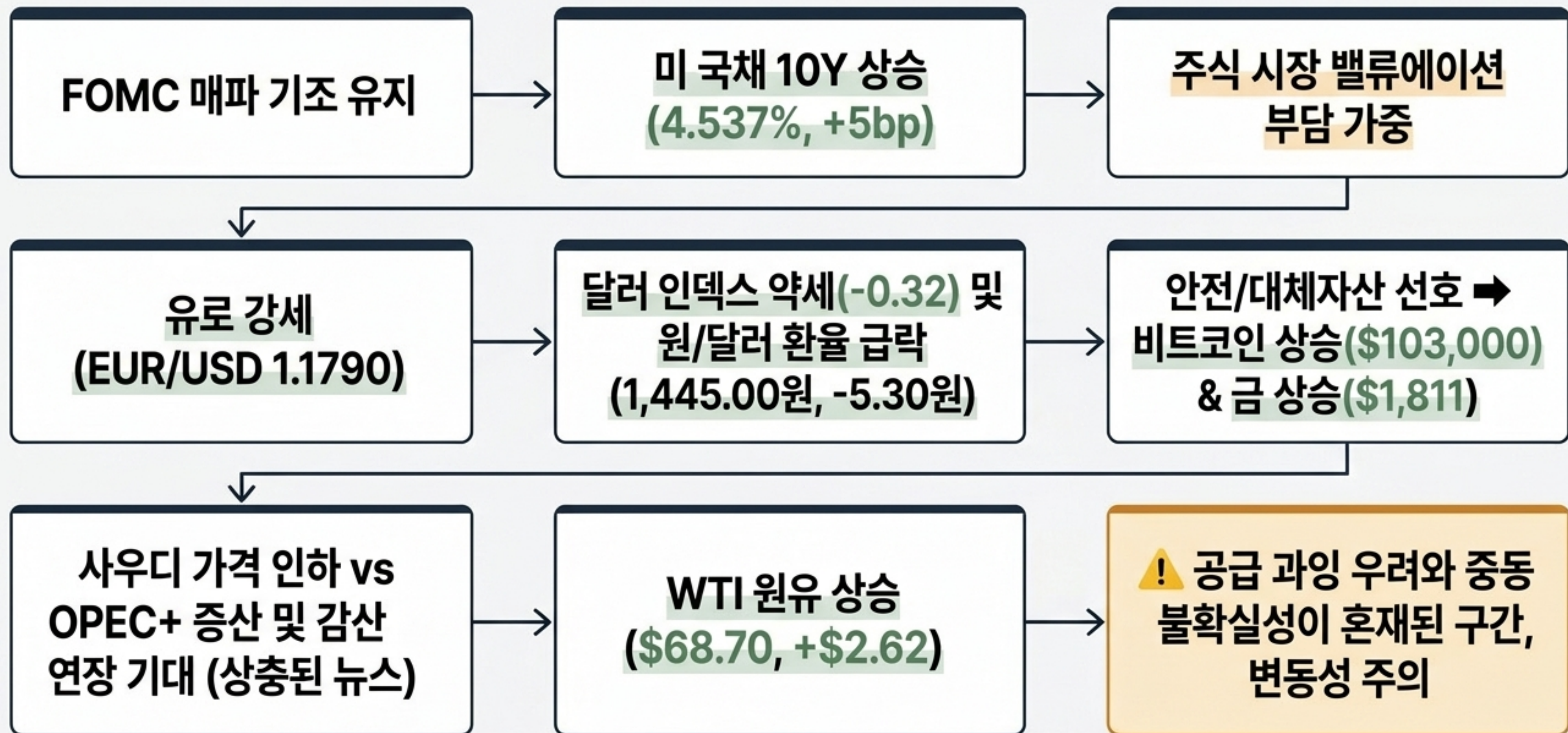
채권 및 배당 (Fixed Income)

- 미 10Y 국채금리 4.537% (+5bp) 상승 압력
- 전략: 고배당주 및 단기 국채 중심의 리스크 헤지.

원자재 (Commodities)

- 에너지 시장의 패러독스 (OPEC+ 증산 전망 속 WTI \$68.70 상승)
- 전략: 에너지 주식 선별적 매수 타이밍 포착.

매크로 시그널 플로우: FICC 시장의 나비효과



미국 증시: 다우 5만3천선 안착과 기술주 주도의 차별화

DOW: 52,900.07 (+0.97%)



S&P 500: 7,483.24 (0.00%)

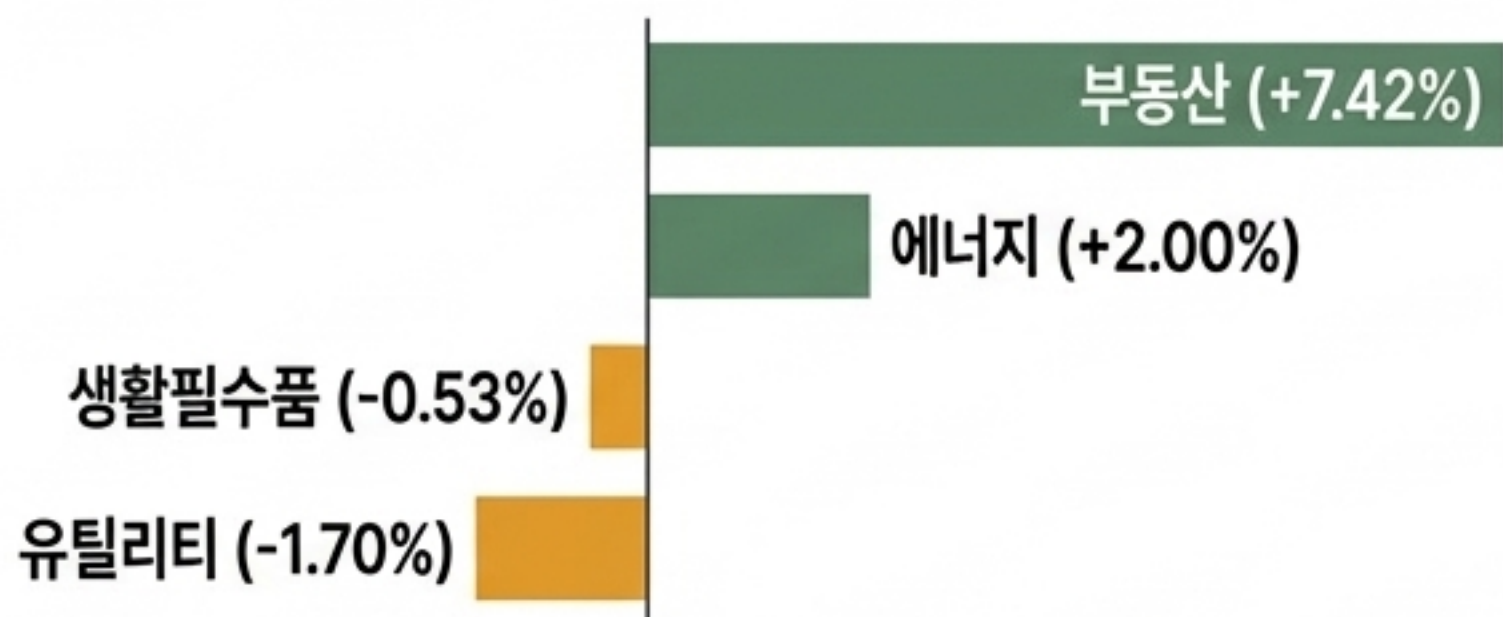


NASDAQ: 25,832.67 (0.00%)

반도체 관련주 1% 상승



섹터 성과 (Sector Performance)

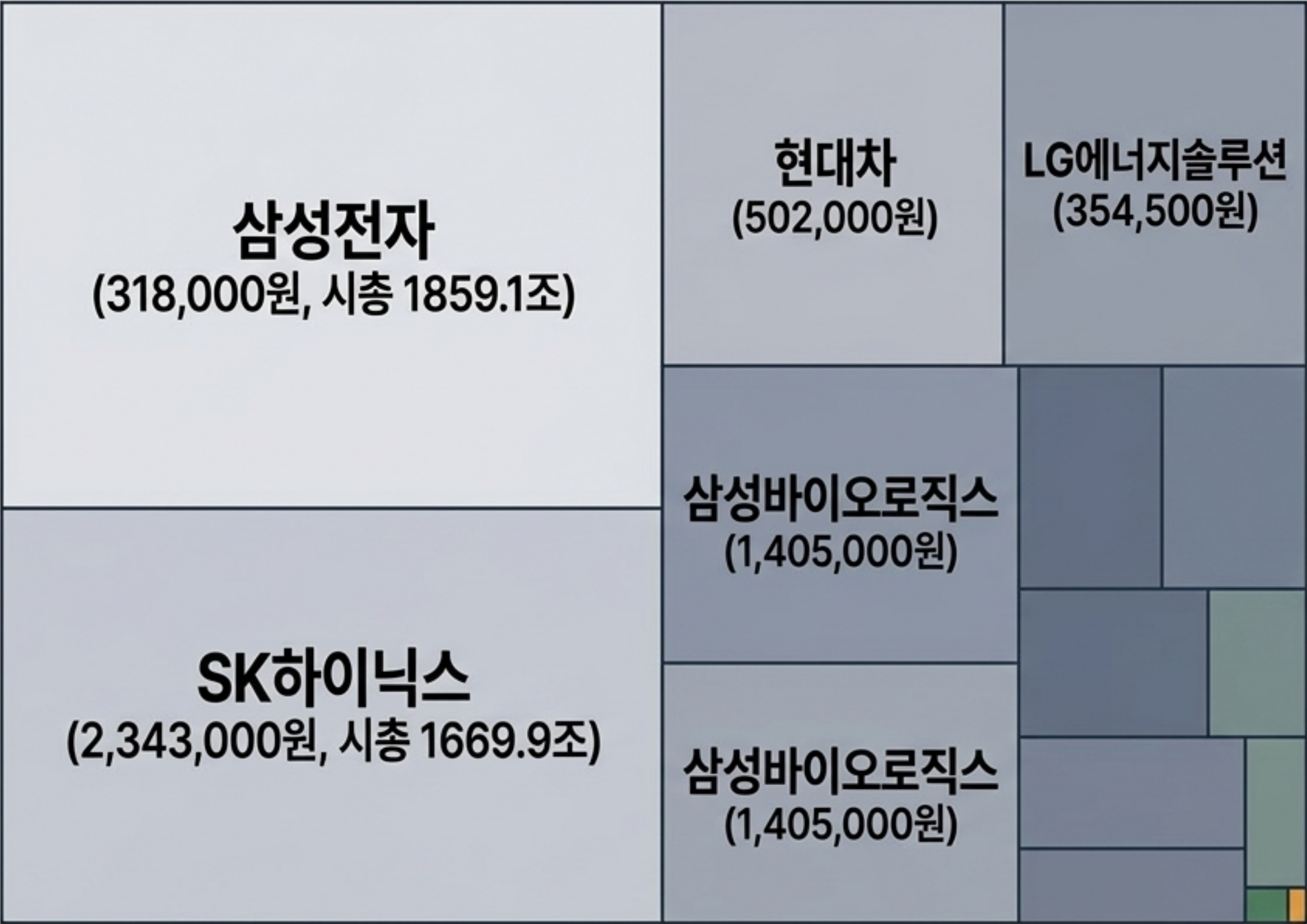


시장 모멘텀 (Market Momentum)

🔌 반도체 슈퍼사이클
마이크론, AMD, 퀄컴 등 반도체 ETF 장 후반 급등.

💰 자본 유입 모멘텀
SK하이닉스 42조 원 규모 미국 상장 초읽기. 스페이스X 나스닥 100 편입 대기(최대 41조 원 자금 유입 전망).

국내 증시: KOSPI 8,000 방어전과 KOSDAQ의 소외

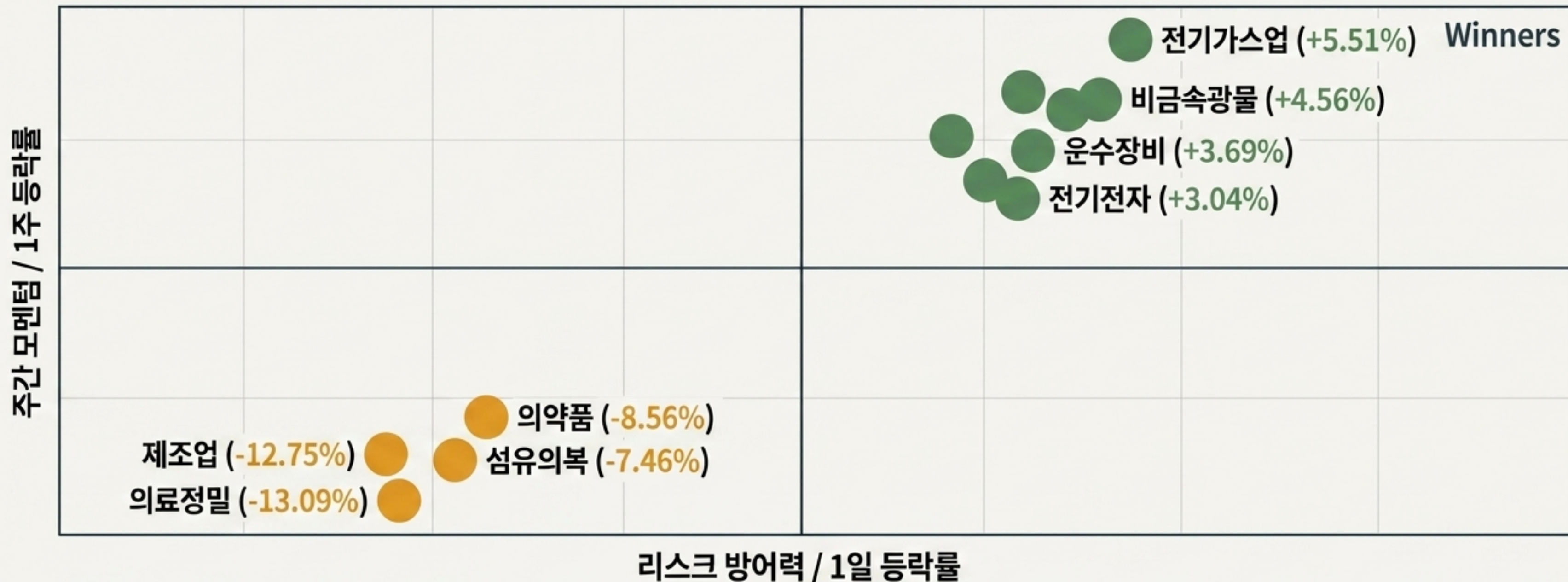


KOSPI (8,051.33, 보합)
삼성전자 실적 발표 경계감 속에서도 외국인 매수세가 8,000선을 지지.

KOSDAQ (847.07, -2.00%)
외국인 및 기관의 동반 매도로 하방 압력 가중. 개인 2,695억 원 순매수 방어 역부족.

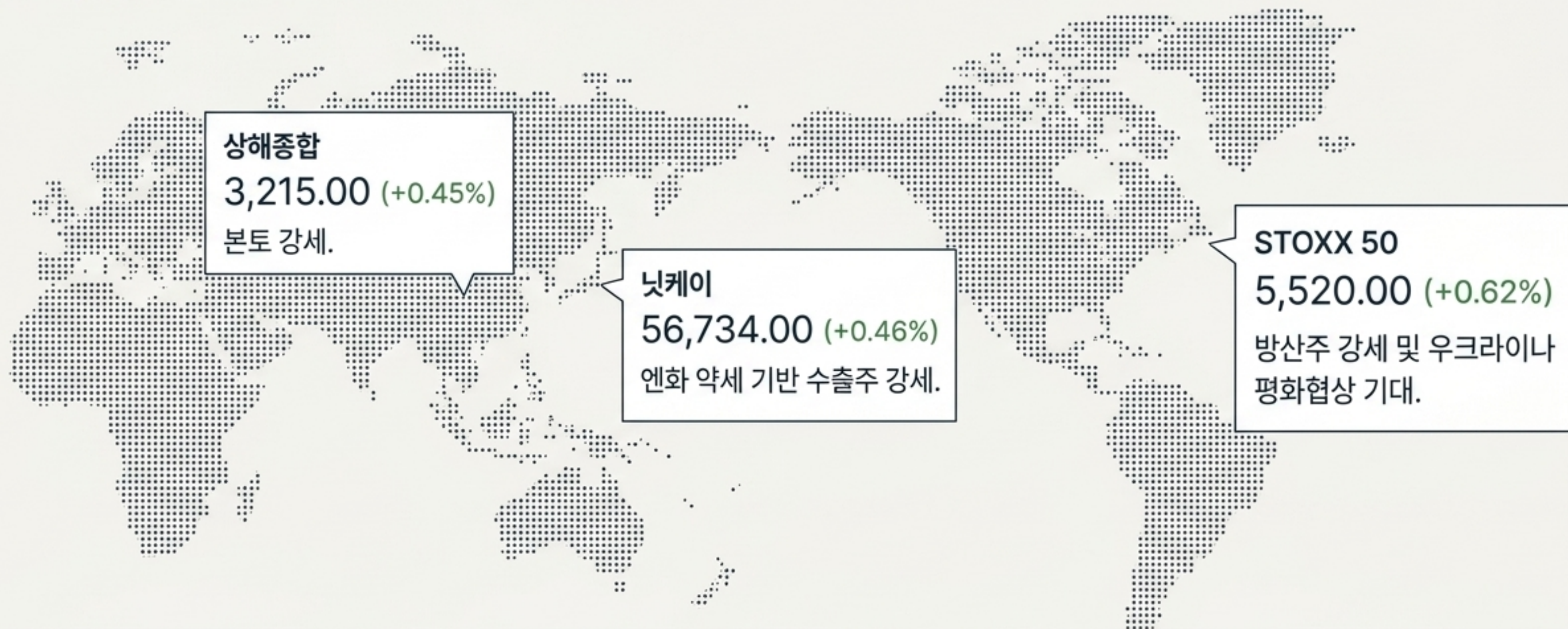
월가 시각 (Wall Street View)
KOSPI가 미장을 움직인다. AI 투자는 향후 2년 더 지속. (골드만삭스, 코스피 1년 내 12,000포인트 강세 전망 유지)

주간 섹터 모멘텀: 전반적 둔화 속 방어주 이동 뚜렷



핵심 인사이트: 특정 방어주(전기가스) 및 실적 기대주(전기전자, 운수장비)로의 자금 쏠림 현상이 매우 뚜렷하게 관찰됨. 제약/제조업 전반의 하방 변동성 확대 구간.

글로벌 마켓 맵 & 3대 구조적 리스크



Risk 1: 수급 이탈

외국인 상반기 150조 원 순매도
지속 여부.

Risk 2: 레버리지 경고

롤러코스터 장세 속 늘어나는 '빚투(부채
기반 투자)'에 대한 시장 경종.

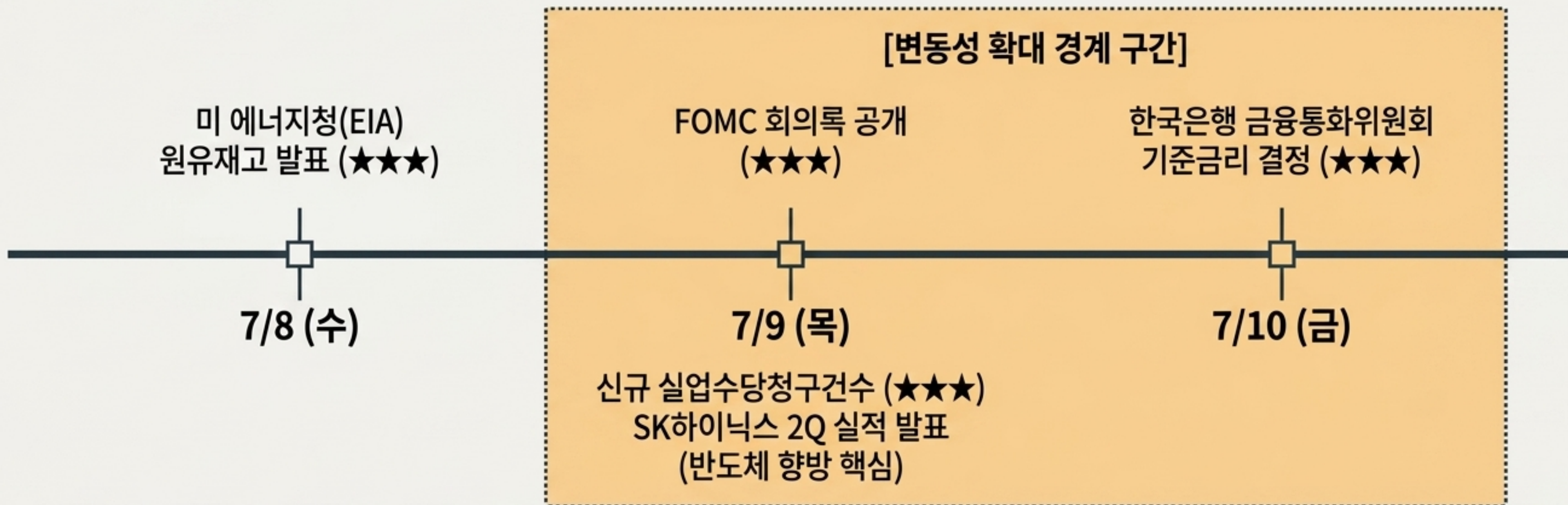
Risk 3: 지정학적 변수

하반기 증시 운명을 진 중동 평화
불확실성 지속.

크로스 에셋 전략 매트릭스 (Cross-Asset Strategy)

자산군 (Asset)	현재 상태 및 순풍 (Tailwinds)	역풍 및 리스크 (Headwinds)	핵심 전략 (Action)
주식 (Equities)	반도체/AI 슈퍼사이클 장기화 전망	높은 밸류에이션, 극심한 섹터 쏠림 현상	반도체 ETF 홀딩 유지, 고배당주 편입
채권 (Fixed Income)	미 연준 매파 기조로 인한 고금리 지속	인플레이션 고착화 리스크	단기 국채 중심의 이자 수익(Carry) 확보
원자재 (Commodities)	OPEC+ 감산 연장 기대감	글로벌 수요 둔화 우려	유가 변동성 주시 및 방어적 에너지 주식 선별 매수
대체자산 (Crypto/Gold)	달러 약세 지속 및 위험/안전 자산 동반 선호	단기 급등에 따른 차익실현 매물 출회	비트코인 및 금 롱 포지션 비중 확대 유지

주간 촉매제 캘린더: 주 후반 변동성 확대 대비



전략 노트: 목요일 미국 매크로 지표와 양국 핵심 실적(SK하이닉스), 금요일 한은 금통위가 집중 배치됨.
주 후반부 쏠림 해소 및 변동성 급증 가능성에 포트폴리오 대비 필요.