

글로벌 시장 브리핑: 반도체 투심 위축과 지정학적 리스크의 충돌

DATE: 2026.07.09 // 02:01 KST

REPORT TYPE: 미국장 및 글로벌 매크로 브리핑

MARKET VOLATILITY: EXTREME

360° Market Snapshot: 극단적 섹터 로테이션과 안전자산 회귀

KOSPI & KOSDAQ 동반 폭락

KOSPI -5.35%

KOSDAQ -5.56%



[매도 사이드카 발동]

미 증시 디커플링

DOW
+0.97%



NASDAQ
-1.16%

[에너지/가치주 강세, 기술주 매도]

지정학적 충격파

WTI 원유 +\$2.62

미 10년물 +5bp



[트럼프 발언發 유가 6% 급등]

포지셔닝 플레이북

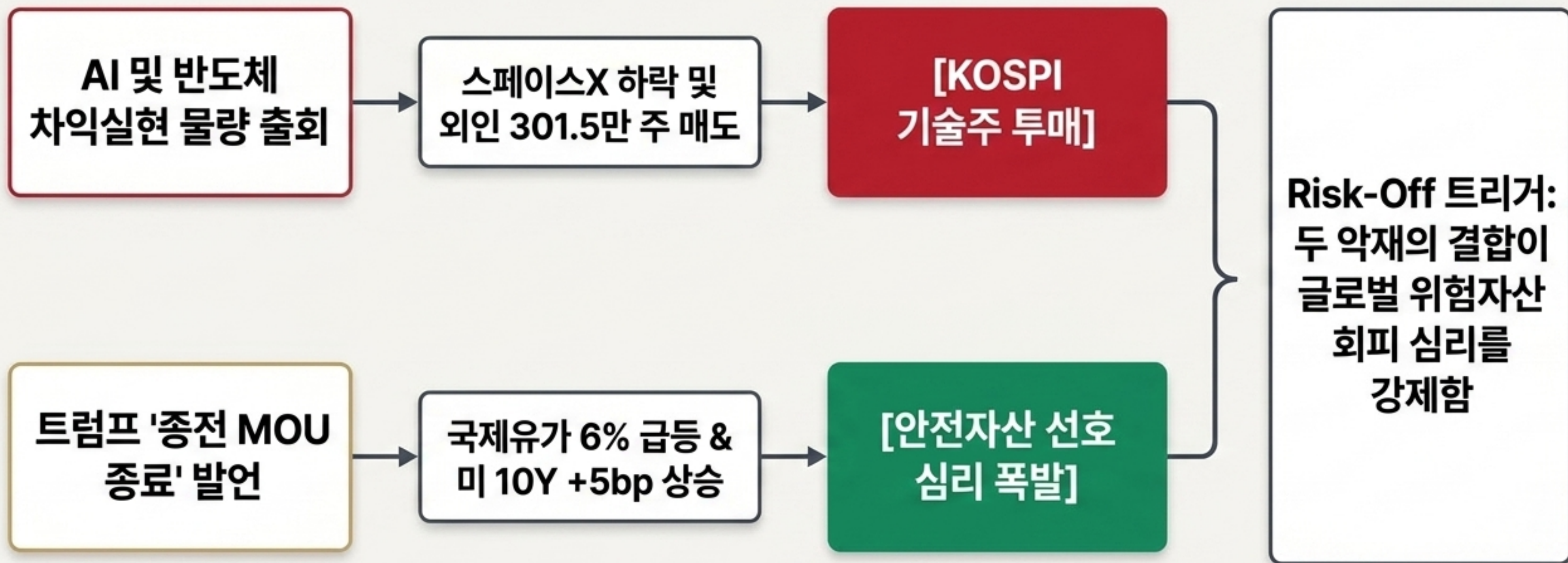
방어적 현금 확보

에너지 비중 확대

SK하이닉스 실적 대기

[리스크 오프]

The Dual Shock: 시장을 지배한 두 가지 매크로 충격



3거래일 연속 급락: KOSPI·KOSDAQ 매도 사이드카 발동

KOSPI

7,246.79

-409.52pt / -5.35%

매도 사이드카 발동

KOSDAQ

785.00

-46.23pt / -5.56%

외국인: 301.5만 주 순매도

개인: 203.2만 주 순매수

기관: 97.1만 주
순매수

외국인의 일방적 매도세 속에 개인이 저가 매수에 나섰으나 하락 방어 역부족.

국내 증시 섹터 히트맵: 제조업 및 기계 업종의 직격탄

직격탄 (Severe Drawdown)



상대적 방어 (Relative Defenders)



인사이트: 경기 둔화 리스크가 겹치며 경기 민감주 전면 매도세 출회. 필수소비재 상대적 선방.

시가총액 Top 10 해부: 반도체의 추락과 기아의 나홀로 방어

[005930] 삼성전자
-6.25%
시총 1622.3조

[000660] SK하이닉스
-5.68%
시총 1479.6조

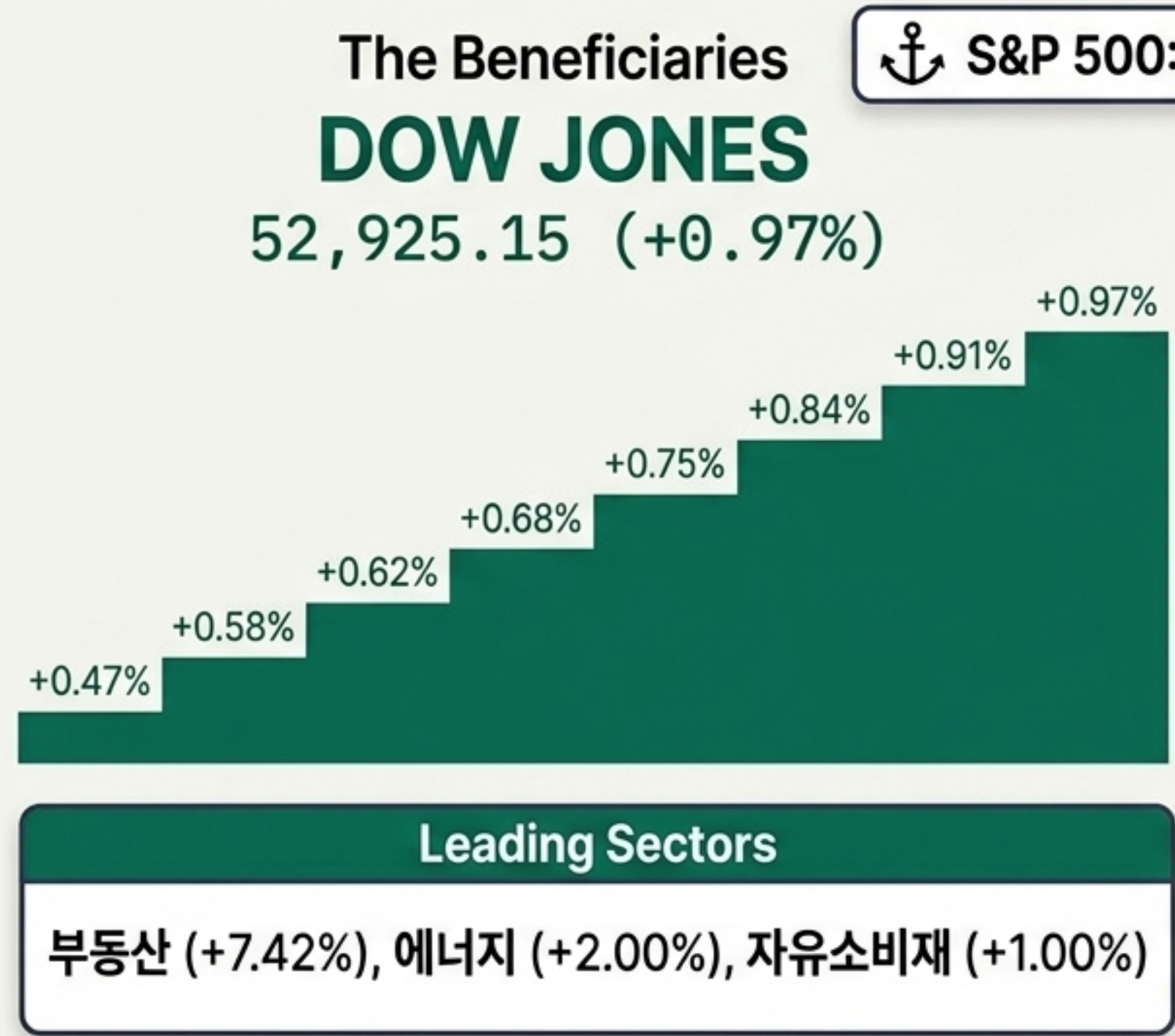
[006400] 삼성SDI
-7.42%
시총 33.2조

[000270] 기아
+2.02%
시총 61.2조

기타 주요 하락: LG에너지솔루션 -4.97% | 삼성바이오로직스 -4.15% | 현대차 -3.55% | POSCO홀딩스 -3.65%

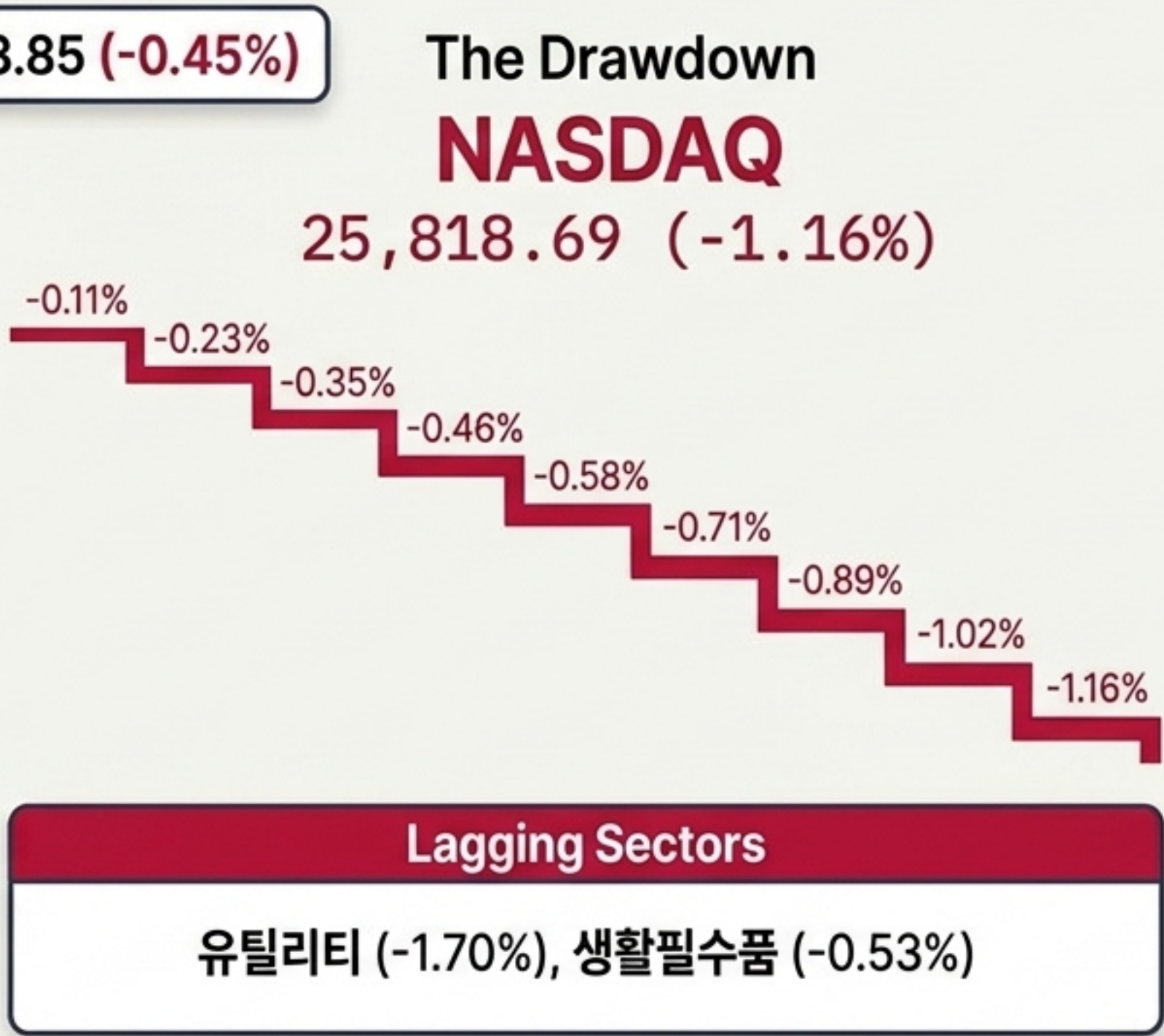
지수 하락의 8할은 반도체/배터리 대형주의 붕괴. 환율 수혜 및 실적 기대감을 안은 기아(Kia)만 자본 유입.

미국장: 테크에서 가치/에너지로의 극단적 자본 이동



Driver: 유가 상승 및 서비스주 강세가 다우 지수 견인.

⚓ S&P 500: 7,503.85 (-0.45%)



Driver: 반도체·기술주 연쇄 매도에 따른 나스닥 약세 전환.

인사이트: S&P 500 약보합 속, 가치/에너지주로 자금 이동하며 다우 상승, 기술주 매도로 나스닥 하락

Tech & Space: 모멘텀 붕괴와 장기 구조적 재편

우주/테크 ETF의 단기 충격



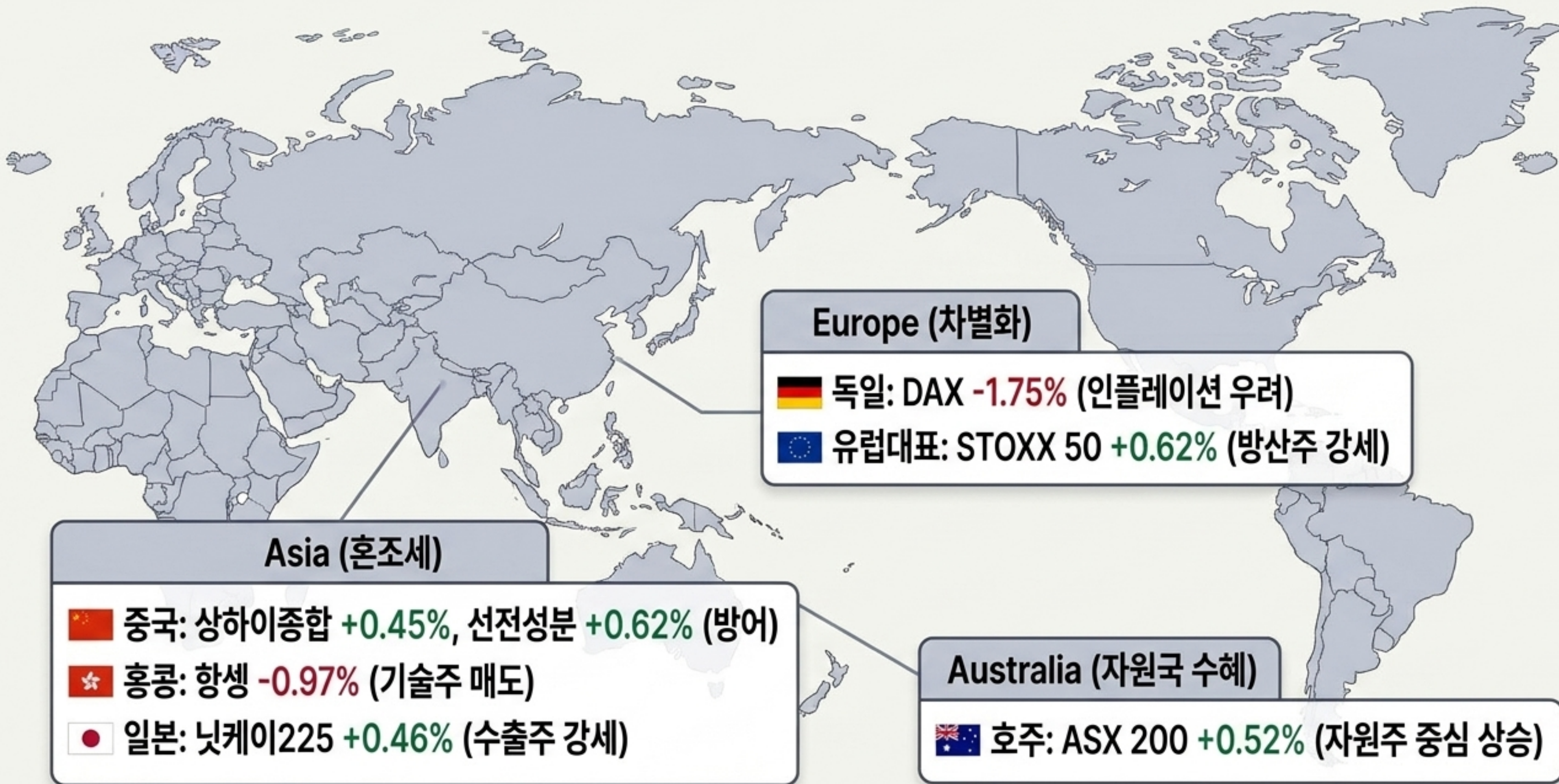
- Target: 스페이스X (SpaceX)
- Event: 나스닥 100 편입 당일 -6.8% 급락
- Impact: 기대감 선반영에 따른 매도 물량 출회로 우주 및 테크 관련 ETF 동반 추락. 시장 전반의 모멘텀 브레이커 역할 수행.

K-AI 반도체의 글로벌 확장



- Target: SK하이닉스 & 리벨리온 (Rebellions)
- Event: 미국 증시 상장 가능성 시사 및 나스닥 상장 기대감
- Impact: 단기적 주가 부담을 딛고, 글로벌 자본 유치(오픈런)를 통한 장기적 기업 가치 재평가 시도 중.

글로벌 에쿼티 레이다: 지역별 리스크 민감도 디커플링



FICC 역학 분석: 지정학적 충격파와 인플레이션 부메랑 공포



Takeaway: 유가 급등이 채권 시장의 인플레이션 경계감을 자극하며 글로벌 주식 시장의 조정(Risk-off)을 강제함.

통화 및 대체 자산: 달러 약세와 대안적 안전자산으로의 도피

USD (달러인덱스)

↓ 0.2

-0.32 하락

Refined Crimson



Status: 유로화 강세에 밀려 미국채 금리 상승에도 불구하고 달러 약세 시현.

KRW (원/달러 환율)

↓ ₩1,445.00

-5.30 하락

Deep Emerald



Status: 글로벌 달러 약세에 동조하며 원화 강세. 국내 증시 급락 속에서도 환율 견고.

Safe Havens (금 & 비트코인)

Gold:

↑ \$500 (+\$18)

Muted Gold

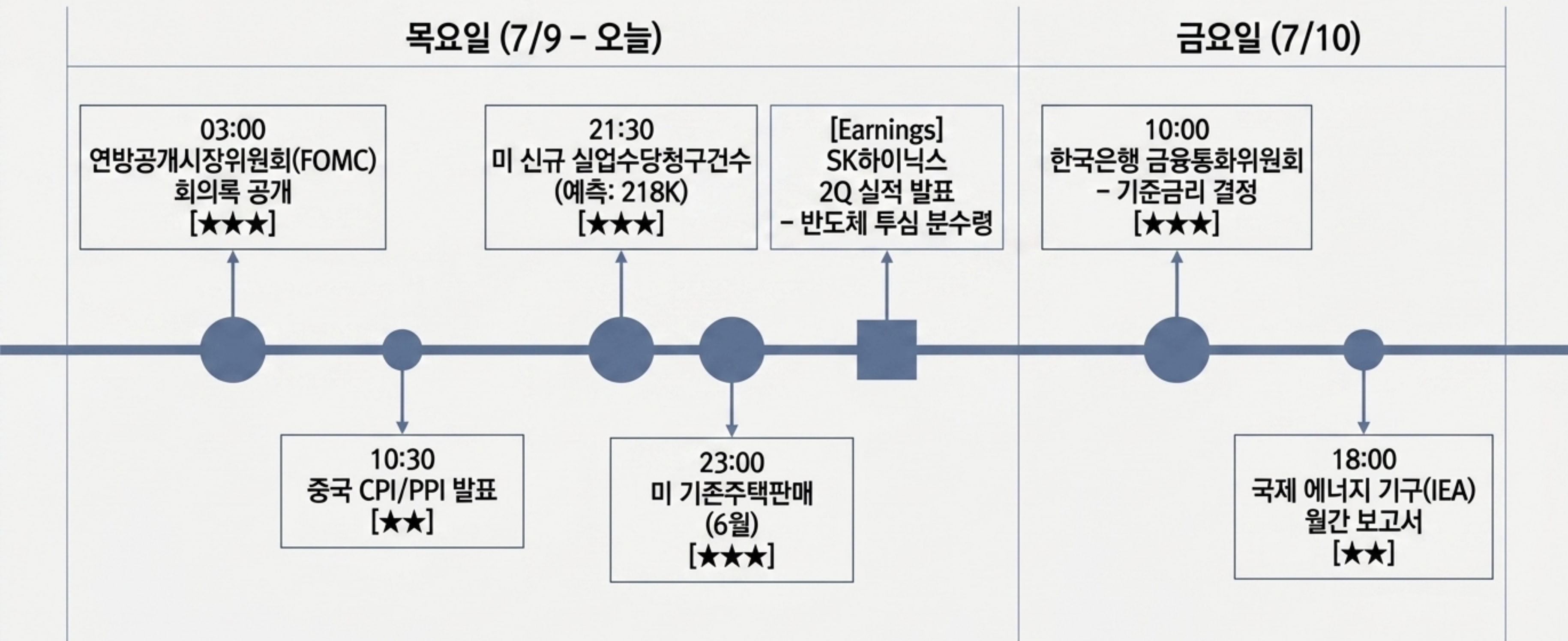
Bitcoin:

↑ \$500 (+\$1,240)

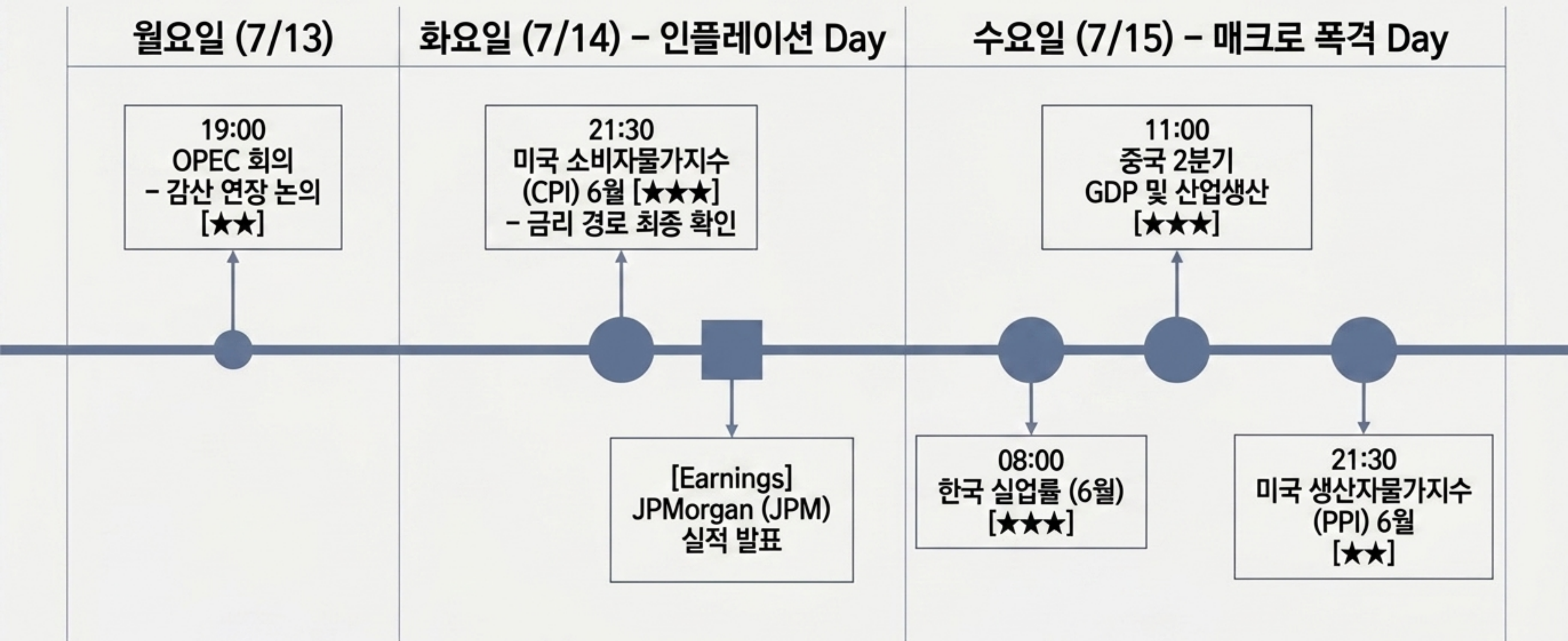
Indigo

Status: 미국/이란 불안감에 따른 전통적 안전자산 수요 및 ETF 순유입에 따른 디지털 안전자산 강세.

단기 촉매 레이다: 이번 주 주요 매크로 일정 (7/9 ~ 7/10)



중기 촉매 레이더: 다음 주 핵심 매크로 일정 (7/13 ~ 7/15)



크로스-에셋 진단 매트릭스: 글로벌 자본 이동 경로

CAPITAL OUTFLOW (Risk Off / 매도 압력)	CAPITAL INFLOW (Risk On / 자금 유입)
Global Semis & Tech 스페이스X발 ETF 매도, 국내 코스피 대형 기술주 차익실현.	Energy & Resources 중동 리스크 촉발 → WTI 유가 6% 폭등 및 다우 에너지 방어.
Cyclicals (경기민감주) 기계, 제조업, 건설 등 인플레이션/금리 상승에 취약한 섹터.	Safe Havens & Alts 미 국채 금리 상승에도 금(+\$18) 및 비트코인 상승.
Weak Fiat 달러 약세 (유로화 강세에 기인).	Defense Equities STOXX 50 견인하는 방산주 강세.

Synthesis: 현재 시장은 단순한 패닉 셀링이 아닌, 기술주 중심의 과열을 식히고
'인플레이션 헷지 및 안전자산'으로 포트폴리오를 재편하는 '질서 있는 구조적 로테이션' 단계.

The Strategic Playbook: 단기 변동성 대응 포지셔닝



Defensive Transition (방어적 포지션 전환)

Action: CPI 발표 및 연준 회의록 공개 전까지 현금 및 안전자산(원화/금) 비중 확대.

Rationale: 10년물 국채 금리 재상승(4.537%) 및 인플레이션 부메랑 공포로 인해 시장 변동성 확대 구간 진입.



Energy & Resource (에너지 비중 확대)

Action: 단기 헷지 목적으로 에너지 관련 섹터 및 원자재 ETF 편입.

Rationale: 트럼프 발언 및 이란 리스크 재점화로 호르무즈 해협 불안감 고조, 유가 하방 경직성 확보.



Semi Bottom-Fishing (반도체 저가 매수 대기)

Action: 무차별 매도에 동참하지 말고, SK하이닉스 2Q 실적 발표 전후로 진입 타점 탐색.

Rationale: 투심 악화로 급락(-5.68%)했으나, 나스닥 상장 기대감 및 펀더멘털 유지. 외국인 매도 소진 시점이 기회.