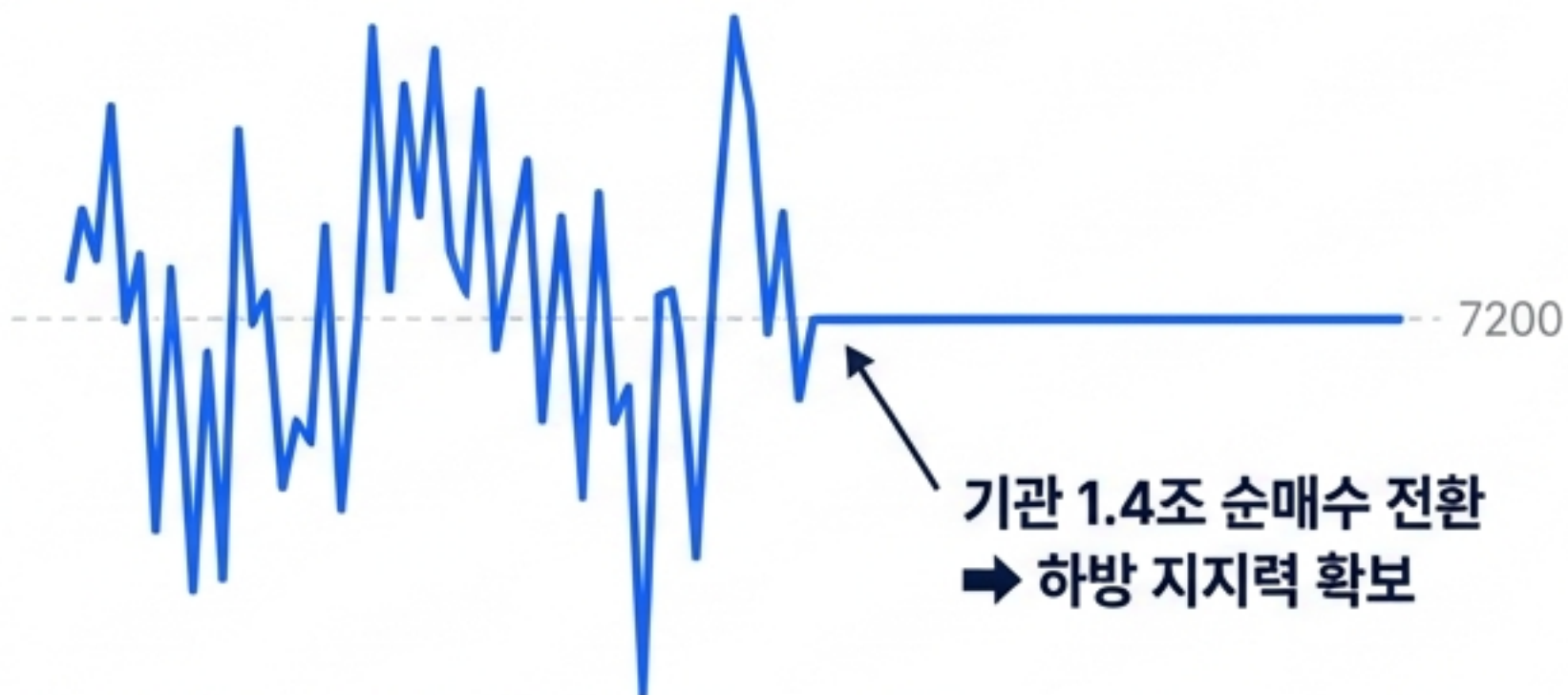


2026년 7월 10일 글로벌 시황 브리핑: 반도체 주도 반등과 매크로 변동성

MARKET PULSE

EQUITIES



MARKET SENTIMENT: NEUTRAL

MACRO



RISK FACTORS: MIXED

핵심 관전 포인트 3선



국내 증시 방어력

기관 1.4조 매수 유입. KOSPI 7200-7300
지지 및 반도체·바이오 ETF 중심 편입 지속.



자본 이동 (FICC)

달러 약세 및 유가 변동성 심화. **안전자산(금)**
및 **비트코인** 매수 우위, 원화(KRW) 강세.



다가오는 촉매제

7/14 미국 CPI 발표 대기. 인플레이션 둔화
시 **AI·테크 주도 추가 상승** 기대.

국내 증시: 극심한 변동성 속 7200선 방어 기제

STEP 1

4거래일 연속 극심한 변동성



구원투수 등장:
기관 1.4조원 순매수

+1.4조원

STEP

7200선 지지 및 회복

반도체·소부장 집중 매수

■ 코스피 7200~7300 구간 안착

■ 코스닥 800선 회복 시도
(마감 794.00, +1.15% 상승 모멘텀)

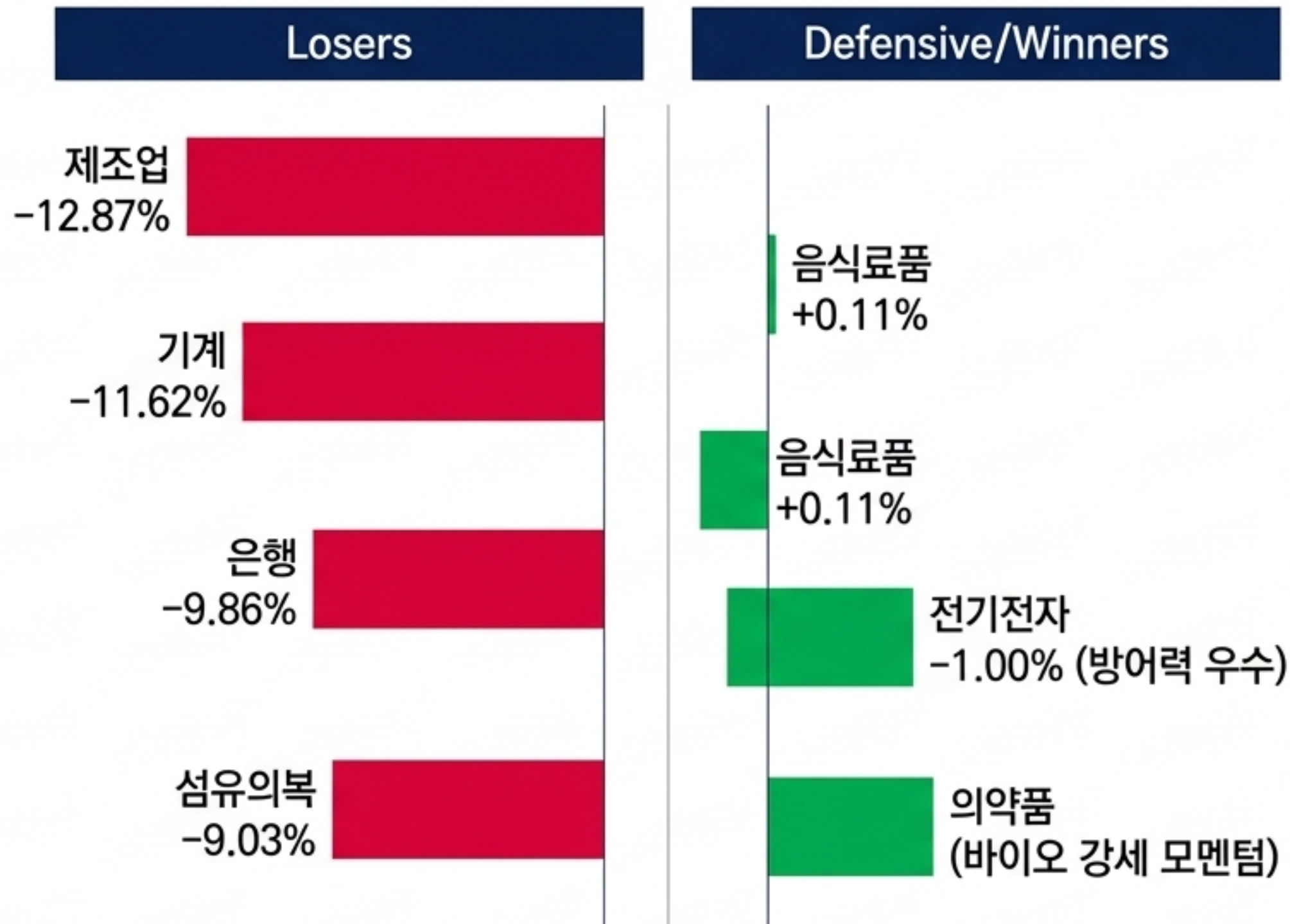
7200

+0.5%

+1.15%

단기적 상승 모멘텀 지속 가능성 高:
변동성 완화와 기관의 굳건한 하방 지지가
시장의 공포 심리를 압도함.

| 섹터별 양극화 심화: 제조업 부진 vs 테크·바이오 회복력



삼성전자

278,000원 | 시총 1625.3조

주도력 유지

SK하이닉스

2,186,000원 | 시총 1558.0조

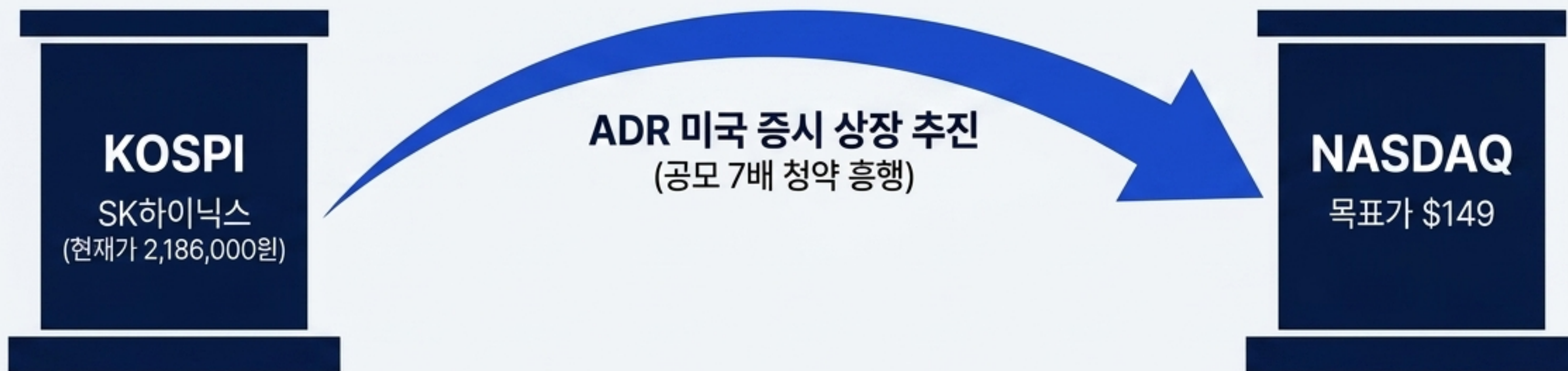
강력한 모멘텀 대기

시장 전체를 견인하는 핵심 엔진
(상세 내용 다음 슬라이드 참조)

LG에너지솔루션

313,500원 | 시총 73.4조

Spotlight: SK하이닉스 나스닥 ADR 상장 모멘텀



초대형 자금 조달

40조원 규모 자금 조달 가시화.
차세대 AI 메모리 패권 강화 실탄 확보.

섹터センチ먼트 견인

코스닥 반도체 및 소부장(소재·부품·장비)
밸류체인 전반에 강력한 낙수효과.

구조적 리레이팅

미국 자본시장 직접 접근을 통한
밸류에이션 재평가

CAE의 나스닥 이전 등 글로벌 기술/산업주 중심의 자본 재편 흐름과 궤를 같이함.

미국 증시: 지정학적 노이즈를 압도하는 'AI·반도체 랠리'

지정학적 & 매크로 불안 (The Noise)

- 미·이란 충돌 재개
(90여 곳 재공습)
- 경기 둔화 우려 부각

단발성 리스크로 평가되며
하방 압력 제한적

S&P 500
(7,482.71 / Flat)

NASDAQ
(25,870.65 / Flat)

구조적 테크 강세 (The Signal)

- 이전 거래일 나스닥 1.3%
급등의 여진
- 반도체 섹터 전반 투자 심리 견고

강력한 대기 매수세가
지수 하방을 견고하게 방어

섹터 컨텍스트

부동산(+7.42%) 및 에너지(+2.00%) 반등



유틸리티(-1.70%) 및 필수소비재(-0.53%) 약세



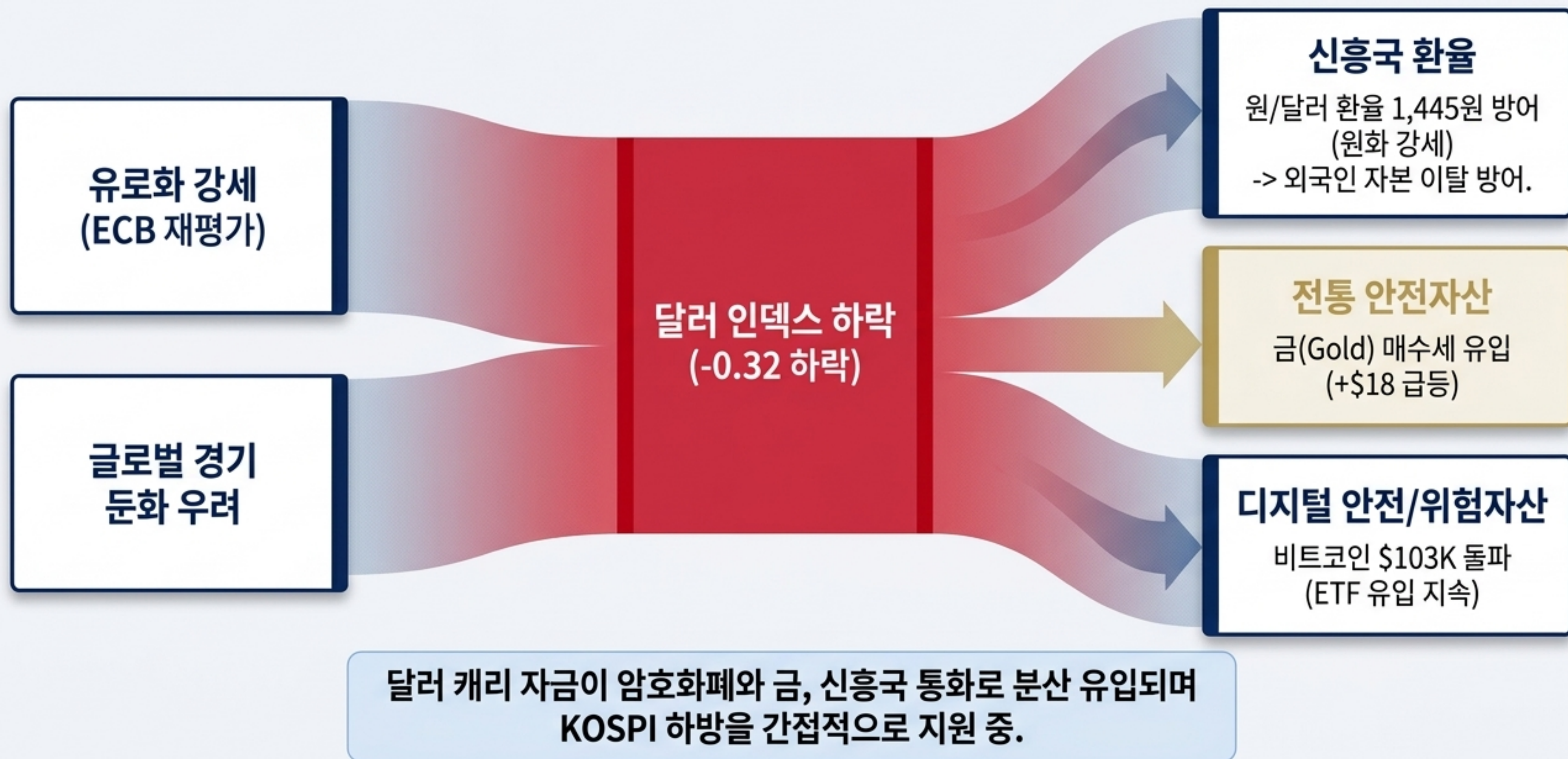
글로벌 증시: 부양책과 테크 주도의 국지적 차별화



FICC 시그널 매트릭스: 경기 둔화 우려와 안전자산의 교차

자산 (Asset)	현재가 및 등락 (Price Action)	핵심 동인 (Primary Driver)	시장 시그널 (Market Signal)
미 국채 10Y	0.20% (+5bp)	FOMC 매파 기조	🔴 금리 부담 지속
달러인덱스	0.20 (-0.32)	유로 강세 (EUR/USD 1.1790)	🟢 신흥국 증시 우호적
원/달러 (KRW)	1,445.00 (-5.30)	글로벌 달러 약세 연동	🟢 외인 수급 긍정적
WTI 원유	\$64.89 (+\$2.62)	OPEC 기대 vs 경기둔화 우려(2% 하락 압력)	🟡 변동성 극대화
금 (XAU)	\$11 (+\$18)	안전자산 선호 (HSBC 하향 전망 혼재)	🟡 리스크 헤지
비트코인 (BTC)	\$103,000 (+\$1,240)	ETF 순유입 지속	🟢 위험자산 투심 회복

매크로 자본 이동: 달러 약세가 촉발한 대체 자산 랠리



주간 촉매제 타임라인 (7/10 ~ 7/17): 변동성 돌파를 위한 3대 분수령

변동성 돌파를 위한 3대 분수령

중앙은행 & 통화정책 (Central Banks)

7/10 (오늘): 🇰🇷 한국은행 금통위 (기준금리 결정) ★★★

7/16: 🇰🇷 한국 금리 결정 (6월) ★★★

매크로 데이터 (Macro Data)

7/14: 🇺🇸 미국 6월 CPI (MoM/YoY) ★★★

핵심 트리거: 인플레이 저조 시 금리 하락 기대

7/15: 🇨🇳 중국 2분기 GDP 및 산업생산 ★★★ / 🇰🇷 한국 실업률

7/16: 🇺🇸 미국 소매판매 및 신규 실업수당청구 ★★★

실적 발표 (Corporate Earnings)

7/14: 🇺🇸 JPM (JPMorgan) 실적 발표

7/16: 🇰🇷 현대차/기아, LG에너지솔루션 2분기 실적 발표 (예상)

7월 14일(화) 미국 CPI 결과가 하반기 AI·테크 랠리 지속 여부를 가를 최우선 관전 포인트.

전략적 포지셔닝: 요약 및 대응 전략

국내 주식 (Domestic Equities)

반도체·바이오 중심 압축 대응

기관 1.4조 매수세가 확인된 ↗
KOSPI 7200선은 단기 바닥.

SK하이닉스 40조 조달 ↗
모멘텀을 필두로
반도체 소부장 및
바이오 ETF 비중 확대 유효.

FICC & 외환 (Macro Flows)

달러 약세 활용 / 헷지(Hedge) 유지

원유 변동성 ↘ 지속 대비.

달러 약세 ↘ 기조 하에서
USD/KRW 매도 관점 유지.

포트폴리오 변동성 제어를 위해
금/BTC 등 분산 자산 홀딩. ↗

핵심 트리거 (Key Catalyst)

7/14 美 CPI 연동 테크 전략

다가오는 화요일 물가 지표에
주목.

CPI 둔화(디스인플레이션) ↘
확인 시, 억눌린 AI/테크 대기
자금의 강한 랠리 재개 예상. ↗

비중 확대 준비.