

일자:	2026년 7월 10일
리포트 유형:	미국장 브리핑
생성 시각:	02:02 KST

글로벌 시황 브리핑

AI·반도체 쏠림과 매크로 변동성의 교차점

1. 반도체·AI 랠리

KOSPI
7,290선 회복



SK하이닉스 나스닥 ADR 상장 모멘텀 및
기관·외국인 쌍끌이 매수.

2. 지정학적 리스크

WTI
\$64.89 돌파



중동 긴장(호르무즈) 고조 및
트럼프 발언으로 단기 변동성 확대.

3. FICC 자산 시그널

원/달러 **비트코인**
1,445원(강세) **\$103K**

달러 약세 속 원화 매력도 상승,
위험자산(BTC)과 안전자산(금) 동반 유입.

4. 매크로 분기점

미 국채 10년물
4.245% (+5bp)

FOMC 매파 기조 유지,
차주 CPI 및 한은 금통위 대기 관망세.

KOSPI

7,291.91



KOSDAQ

794.00



자금 유입 (Inflow)

기관: +110.8만주 매수

외국인: +84.6만주 매수

자금 유출 (Outflow)

개인: -174만주 매도

투기판 코스피 vs 바닥론

반도체 소부장 강세로 4거래일 만에 7,200선 회복. 일부 매체는 바닥 근접 신호로 저가 매수를 권고하나, '꼬리가 몸통 흔드는 투기판'이라는 우려 존재.

섹터별 등락 (Sector Heatmap)

AI·반도체 쏠림 현상 극대화: 자금이
은행/자동차에서 기술주로 급격히 이동 중.

Leaderboard)

비금속광물
+2.97%

제조업
+2.91%

의약품
+1.72%

은행
-4.80%

전기가스업
-3.70%

음식료품
-3.24%

SK하이닉스 2,186,000원 시총
(+5.30%) 1558.0조

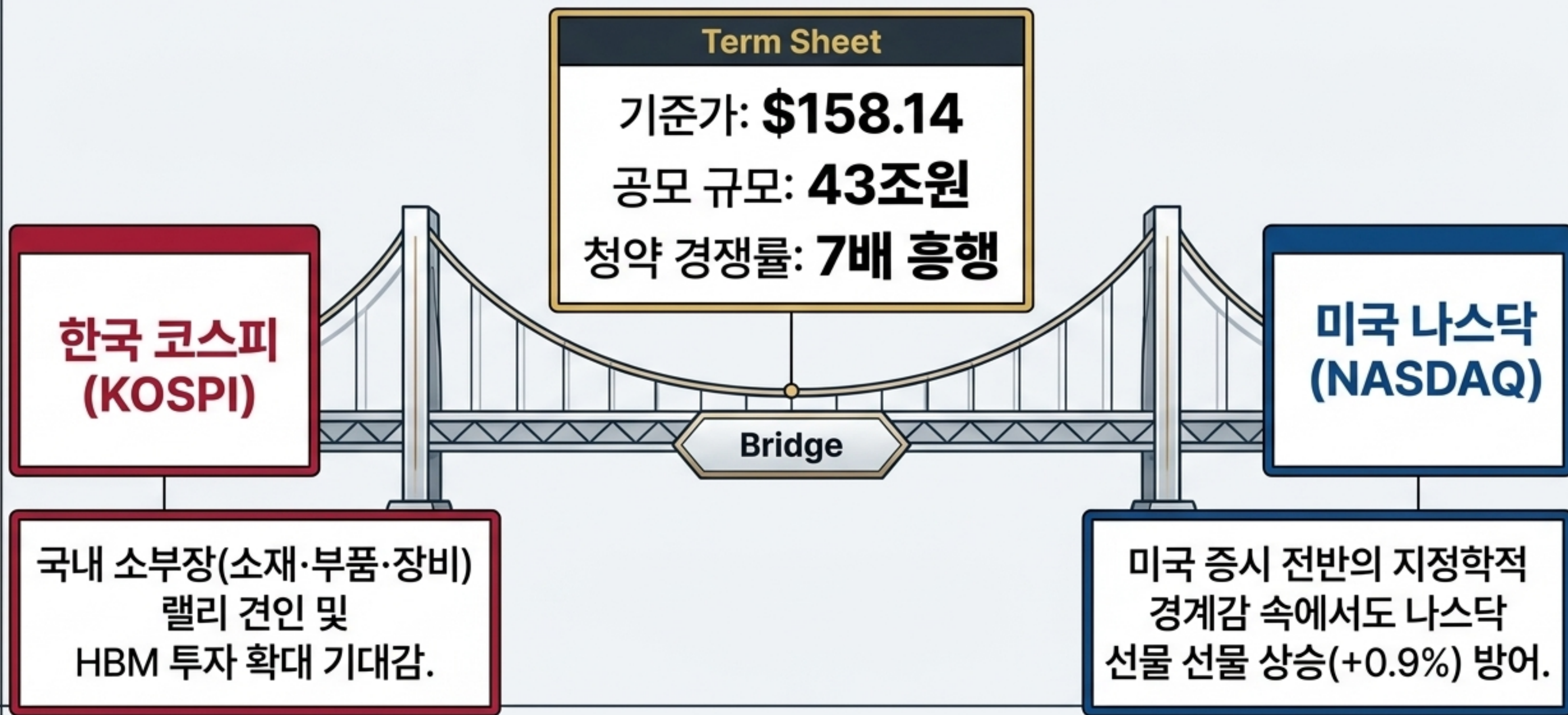
삼성전자 278,000원 시총
(+0.18%) 1625.3조

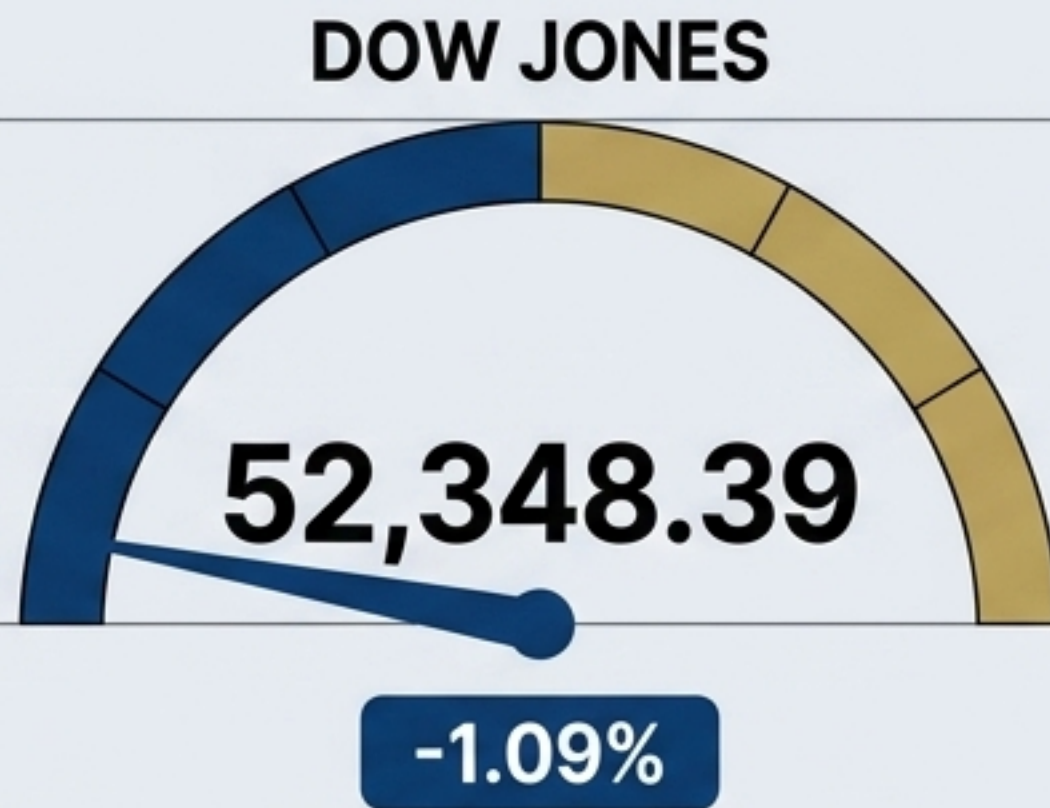
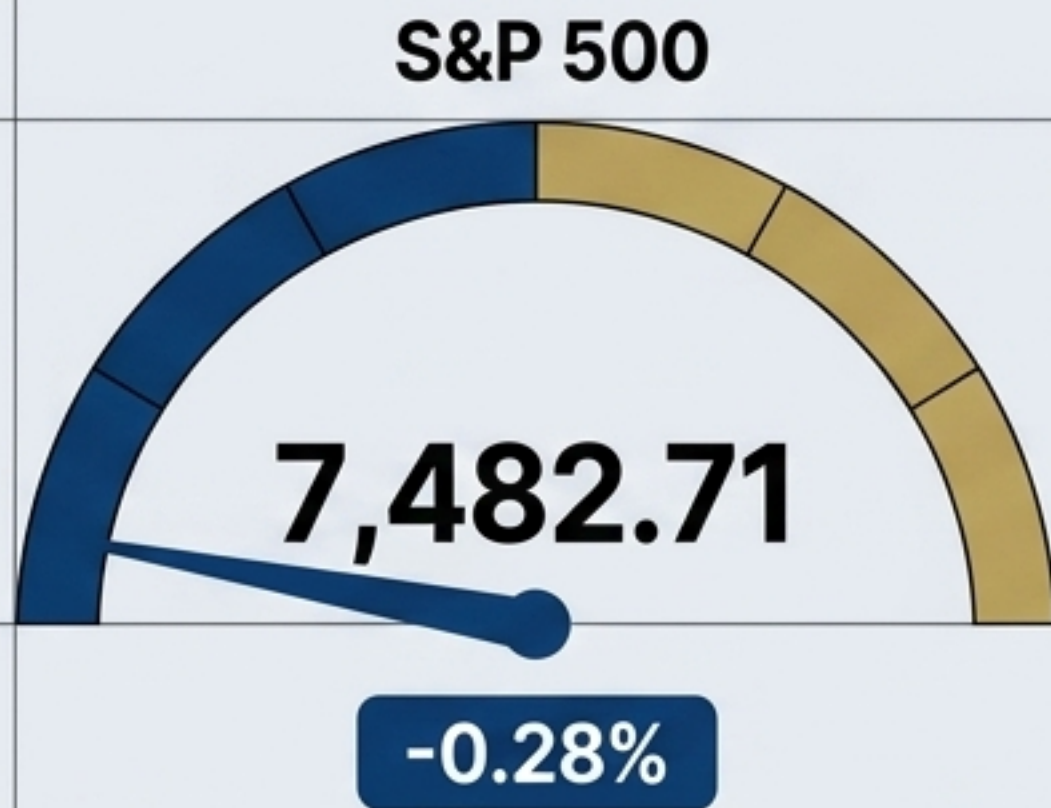
기아 (-7.65%)

현대차 (-3.68%)

삼성바이오로직스 (-2.79%)

글로벌 모멘텀: SK하이닉스 나스닥 ADR 상장





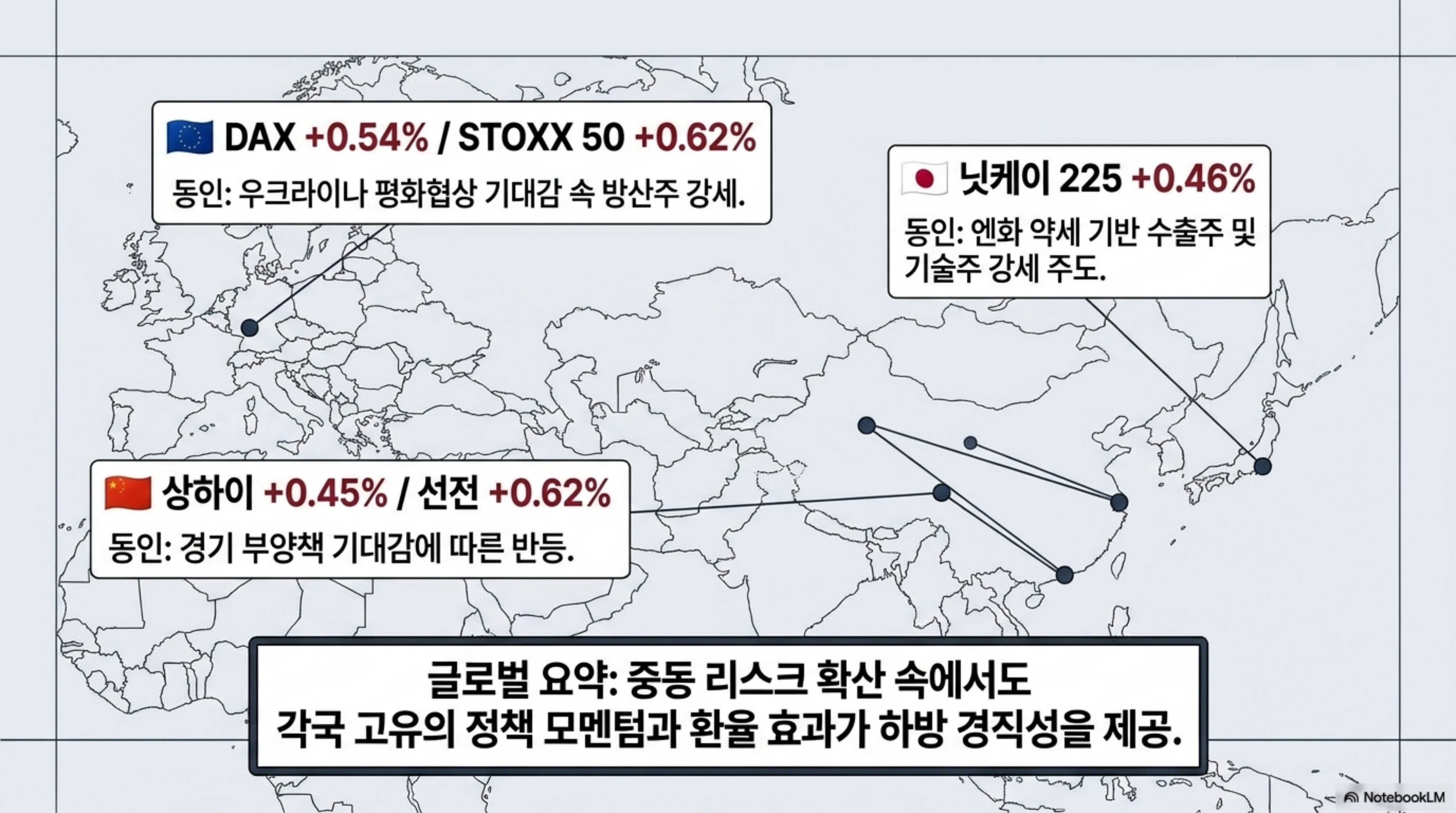
방어/대체재 상승

부동산 (+7.42%) ▲
에너지 (+2.00%) ▲

기존 방어주 하락

유틸리티 (-1.70%) ▼
생활필수품 (-0.53%) ▼

혼조세의 뉴욕 증시: 중동 긴장에 따른 전반적인 투자 심리 위축을 대형 반도체주 상승 기대감이 상쇄하며 지수 방어.



 **DAX +0.54% / STOXX 50 +0.62%**

동인: 우크라이나 평화협상 기대감 속 방산주 강세.

 **닛케이 225 +0.46%**

동인: 엔화 약세 기반 수출주 및
기술주 강세 주도.

 **상하이 +0.45% / 선전 +0.62%**

동인: 경기 부양책 기대감에 따른 반등.

**글로벌 요약: 중동 리스크 확산 속에서도
각국 고유의 정책 모멘텀과 환율 효과가 하방 경직성을 제공.**

자산	현재가/등락	시장 동인 (Driver)	시그널 (Signal)
원유 (WTI) 	\$64.89 (+\$2.62)	이란 공습/호르무즈 긴장, 트럼프 종전 발언	인플레 자극 우려 및 단기 변동성
국채 (US 10Y) 	4.245% (+5bp)	FOMC 매파 기조 유지	금리 인하 기대 지연
환율 (USD/KRW) 	1,445.00원 (-5.30)	달러 인덱스 약세 (0.2%) 및 유로 강세	외국인 자금의 원화 자산 매력도 상승
대체자산 (BTC/금) 	BTC \$103K / 금 +\$18	ETF 순유입 및 안전자산 선호 지속	양방향 헤지(Hedge) 수요 확대

자금 흐름의 양극화: 성장 베팅 vs 매크로 헤지

Risk-On

(성장 및 유동성 베팅)

- 반도체/AI 집중 매수
(SK하이닉스 발 모멘텀)
- 비트코인 ETF 자금 유입
지속 (\$103,000 돌파)



Risk-Off

(인플레 및 지정학적 헤지)

- 금 가격 상승
(안전자산 선호)
- 에너지/부동산 섹터
단기 자금 피난처 역할
(WTI 급등 방어)



Executive Insight Box

시장은 AI 성장에 강하게 베팅하면서도, 중동 발 유가 쇼크와 고금리 장기화 리스크를 방어하기 위해 바벨(Barbell) 전략을 구축 중입니다.

주간 매크로 및 실적 캘린더 (7/10 ~ 7/16)

Economic Radar			
		⚠ Volatility Zone	
7/10 (금) - Rate Focus	7/14 (화) - Inflation Focus	7/15 (수) - Global Macro	7/16 (목) - Earnings & Retail
 한국은행 금융통화위원회 기준금리 결정 (★★★★)	 미국 6월 CPI 및 근원 CPI (★★★★)  JPM (JPMorgan) 실적 발표	 중국 2분기 GDP 및 산업생산 (★★★★)  한국 6월 실업률 (★★★★)	 현대차 / 기아 / LG에너지솔루션 2분기 실적발표 (예상)  한국 금리 결정 (★★★★)  미국 6월 소매판매 지표 (★★★★)

핵심 전략 및 관전 포인트



1. 주도주 홀딩 (Tech Holding)

반도체·AI 쏠림 현상 단기 유지 전망. 기관·외국인 매수세와 SK하이닉스 ADR 상장 모멘텀을 활용한 단기 매수 기회 유효.



2. 변동성 관리 (Volatility Watch)

에너지 주식 단기 트레이딩 및 위험자산 헤지.
WTI 64.9달러 도달 등 중동 유가 리스크로 인한 변동성에 대비.



3. 매크로 확인 (Macro Check)

채권 비중 단기 축소 및 포트폴리오 리밸런싱 대기. 미 국채 10년물 상승(+5bp) 압력 속, 차주 미국 CPI 발표 - 및 한국 금통위 결과 확인 필수.