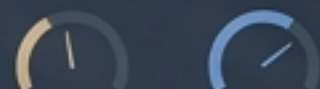


자원 예외 ▲ +2.83%
천원 차이 ▼ +106.66%
가운 밀시 ▼ -5.53%

2026년 7월 13일 글로벌 시황 브리핑

매크로 변동성과 AI 모멘텀 사이의 줄다리기

▲ +0.5% -0.439%
▼ -2.11 -10.0297
▼ +0.50 +0.025%



▼ MUS +11.84%
▼ NGD -18.93%
▼ LWA -17.921

리포트 유형: 장전 브리핑 (Morning Briefing)

기준 일시: 2026-07-13T07:01

핵심 관전 포인트



인플레이션 & 연준 (미국 CPI)

변동성 경계

인플레이션 및 금리 변동이
다우·테크 변동성의 핵심.

▶ 헤지 포지션 필요

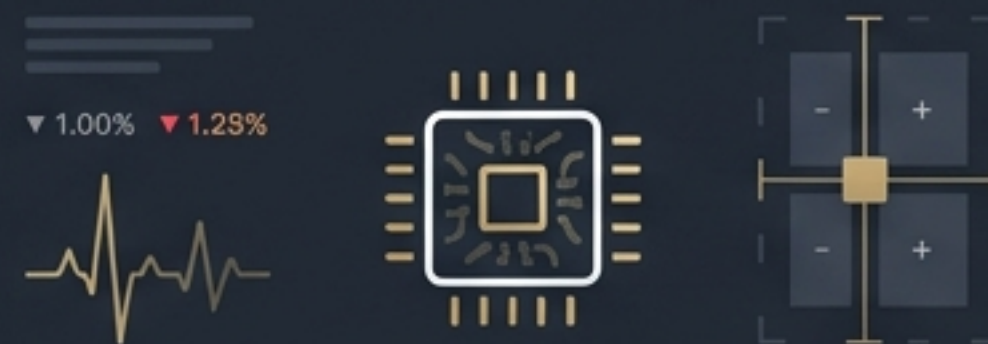


한국 금리 & 원/달러

환율 하락, 금리 유지

원화 강세와 금리 유지가
코스피의 강력한 하방 지지선 역할.

▶ 단기 매수 기회



반도체 & AI 수요

수요 폭발적 증가

SK하이닉스 호재 및 중국 AI
수요가 글로벌 증시 상승 동력.

▶ 반도체 주 포지션 확대

미국 증시 동향

DOW
52,622.92
▲ +1.60%

NASDAQ
26,281.61
▲ +0.29%

S&P 500
7,543.64
= +0.00%

부동산 ▲ +7.42%

에너지 ▲ +2.00%

유틸리티 ▼ -1.70%

골드만삭스의 CPI발 연준 금리 경고에도 불구하고, SK하이닉스 ADR 연계 레버리지 ETF 출시에 따른 테크 랠리가 나스닥 상승을 견인.

글로벌 증시 동향

상하이종합
3,215.00
▲ +0.45%

선전성분
10,890.00
▲ +0.62%

DAX
0.50
▲ +0.24%

ASX 200
8,555.00
▲ +0.52%

중국 상반기 GDP 기대감 및 AI 로봇대회(WAIC) 개최로 기술·경제 긍정적 모멘텀 유지. 세계 증시 레버리지 사상 최고치 경신 중.

국내 증시: 폭풍 전야의 완벽한 보험

KOSPI 7,475.94

— +0.00pt / +0.00%

국민연금 하방 지지:
기계적 매도를 멈추고
리밸런싱 '숨 고르기' 진입.

매물 폭탄 우려가 빔나가며
0%대 절대 보험세 형성. 단기
변동성 축소 및 강력한 지지선 구축.

신규 투자상품(신한 '라이트
펀드', 엠디에스 IPO)이
투자심리 회복에 기여.

KOSDAQ 837.43

— +0.00pt / +0.00%

국내 주도 섹터 및 시총 상위 종목

섹터별 자금 이동 (1W Sector Rotation)

금융업 ▲ +2.44%	운수창고 ▲ +1.79%	음식료품 ▲ +0.82%	
유통업 ▼ -8.54%	증권 ▼ -7.84%	전기가스업 ▼ -6.17%	기계 ▼ -6.00%

시가총액 상위 종목

[종목명]	[현재가]	[등락]
삼성전자	285,000원	▬ +0.00%
SK하이닉스	2,180,000원	▬ +0.00%
LG에너지솔루션	326,000원	▬ +0.00%
삼성바이오로직스	1,395,000원	▬ +0.00%
POSCO홀딩스	313,500원	▬ +0.00%
현대차	457,500원	▬ +0.00%

▶ 폭풍 전야의 고요: 대형 테크주는 변동 없이 횡보하는 반면, 섹터 간 극심한 로테이션 발생 중.

FICC 시장 모니터 (안전자산 및 매크로 지표)

채권



미 국채 10Y: 4.557% ▲ +5bp

Driver: FOMC 매파 기조에 따른 상승 압력.

외환 (FX)

원/달러 환율: ₩1,499.15 (▼ -5.30원)

달러인덱스: 0.2 (▼ -0.32)

Driver: 유로 강세 및 달러 약세 여파로 원화 견조 흐름 유지.

원자재 (Commodities)



WTI 원유: \$71.41 (▲ +\$2.62)

금 (XAU): \$71 (▲ +\$18)

Driver: 중동 호르무즈 해협 군사적 긴장 고조로 안전자산 급등.

암호화폐 (Crypto)



비트코인: \$71 (▲ +\$1,240)

Driver: ETF 순유입 지속.

인사이트:
국채 금리 상승(위험 회피)과
달러 약세의 디커플링.
중동 리스크가 원자재를
직접 타격.

주요 뉴스 인사이트 (Sentiment Synthesis)

테크 랠리 & 서학개미

- › SK하이닉스 나스닥 ADR 연계 레버리지 ETF 13~14일 출시 붐물. ↗
- › 나스닥 하이닉스 주가, 국내보다 16% 높은 '역사적 데뷔'. ↗
- › 테크 중심의 나스닥100 복제 ETF 출범으로 투자 흐름 변곡점 예상. ↗

지정학적 리스크 & 원자재

- › 다시 화약고 된 호르무즈 해협. ↘
- › 미·이란 군사적 긴장 고조로 국제유가 80달러선 근접 ↗ 긴장감. ⚠
- › 안전자산 선호 지속에 따른 금값 폭등 우려. ↗

국내 수급 방어

- › 국민연금 리밸런싱 숨고르기로 코스피 하방 지지. —
- › 신한투자증권 선취판매수수료 0원 펀드 출시 등 투자심리 방어. ↗
- › 코스닥 연료전지, 전선, 위메이드株 중심의 테마 강세. ↗

주간 매크로 캘린더 (The Week Ahead)



이번 주 3대 핵심 매크로 변수 딥다이브

미국 CPI (화요일)

[지표]

근원 소비자물가지수 (MoM)

[데이터]

이전 0.2% → **예측 0.3%**

[시장 임팩트]

테크/다우 지수 변동성 촉발의 핵심. 인플레이션 둔화 지연 시 연준 금리 인하 기대감 후퇴 리스크.

중국 2분기 GDP (수요일)

[지표]

중국 국내총생산 (YoY)

[데이터]

이전 5.0%

[시장 임팩트]

글로벌 수출입 지표 및 아시아 증시 방향성 결정. AI/기술 투자 모멘텀 지속 여부의 가늠자.

한국은행 금리 결정 (목요일)

[지표]

기준금리 결정

[데이터]

이전 2.50%

[시장 임팩트]

환율 안정성 및 코스피 하방 지지력 테스트. 달러 약세와 맞물려 외국인 수급 방향성 결정.

오늘의 핵심 투자 전략

모니터링 필수 리스크 (Risks to Watch)

- **매크로 변동성:** 미국 CPI 결과에 따른 금리 전망 변화 및 헤지 포지션 구축.
- **지정학적 리스크:** 호르무즈 해협 긴장에 따른 WTI(\$71.41) 및 금값(\$71) 추가 폭등 여부.

핵심 투자 전략 (How to Position)

- **반도체/AI 비중 확대:** 글로벌 증시를 견인하는 메모리/AI 수요 폭발에 편승 (SK하이닉스 발 모멘텀).
- **국내장 단기 매수:** 원화 강세(₩1,499.15)와 국민연금 매도 중단으로 확보된 코스피 하방 지지선 활용.

매크로 불확실성 속에서도 실적과 수급이 뒷받침되는 테크 주도 장세는 유지될 전망.