

2026년 7월 14일 글로벌 시황 긴급 진단

지정학적 리스크 발발과 기술주 변동성 확대에 따른 장중 시장 점검

[REPORT TYPE] 장중 업데이트

[TIMESTAMP] 2026-07-14 13:01 KST

[SYSTEM STATUS] LIVE TRACKING

지정학적 위기가 촉발한 글로벌 자산군의 연쇄 변동성

[TICKER] KOSPI 6,677.24 (-1.91%) | DOW 52,676.53 (+1.60%) | WTI \$79.61 (+3.4%)



Macro

중동 리스크(트럼프 호르무즈 통행료 예고 및 이란 무력 충돌 위험)로 WTI 원유 급등(\$79.61, +\$2.62). 인플레이션 및 연준 금리 인상 우려 재점화.



Global

다우(방어주 중심 +1.60%)와 나스닥(보합)의 극명한 디커플링. SK하이닉스 美 ADR 9.32% 폭락으로 반도체/AI 섹터 글로벌 타격 확대.



Domestic

AI 우려와 레버리지 ETF 매물 압박으로 코스피 6,800선 붕괴(-1.91%). 코스닥은 -4.49% 급락. 개인 1.2조 '패닉셀' 발생.



Strategy

변동성 장세 대응을 위한 방어주(가치주) 및 에너지·금리 수혜 섹터 비중 확대. 美 CPI 결과에 따른 유연한 포지션 전환 대기.

트럼프발 호르무즈 리스크가 기술주 투매로 이어지는 파급 경로

지정학적 리스크

미·이란 무력 충돌
우려 & 美 호르무즈
통행료 20% 예고

원자재 타격

WTI 원유 장중
10% 가까운 급등
(마감: \$79.61)

매크로 압박

美 국채 10년물
금리 폭등(+5bp,
4.537%) 및 연준
월러 이사 매파
발언

자산 투매

- 연준 금리 인상
우려 재점화
- 위험자산 회피
심리 발동
- SK하이닉스 ADR
9.32% 급락 및
글로벌
반도체/레버리지
연쇄 매도

[TICKER] WTI CRUDE \$79.61 | US 10Y 4.537% (+5BP)

코스피 6,800선 붕괴 속 대형주의 극명한 명암

KOSPI

6,677.24

(-129.69pt, -1.91%)

KOSDAQ

763.50

(-35.86pt, -4.49%)

삼성전자

(+1.47%, 258,250원)

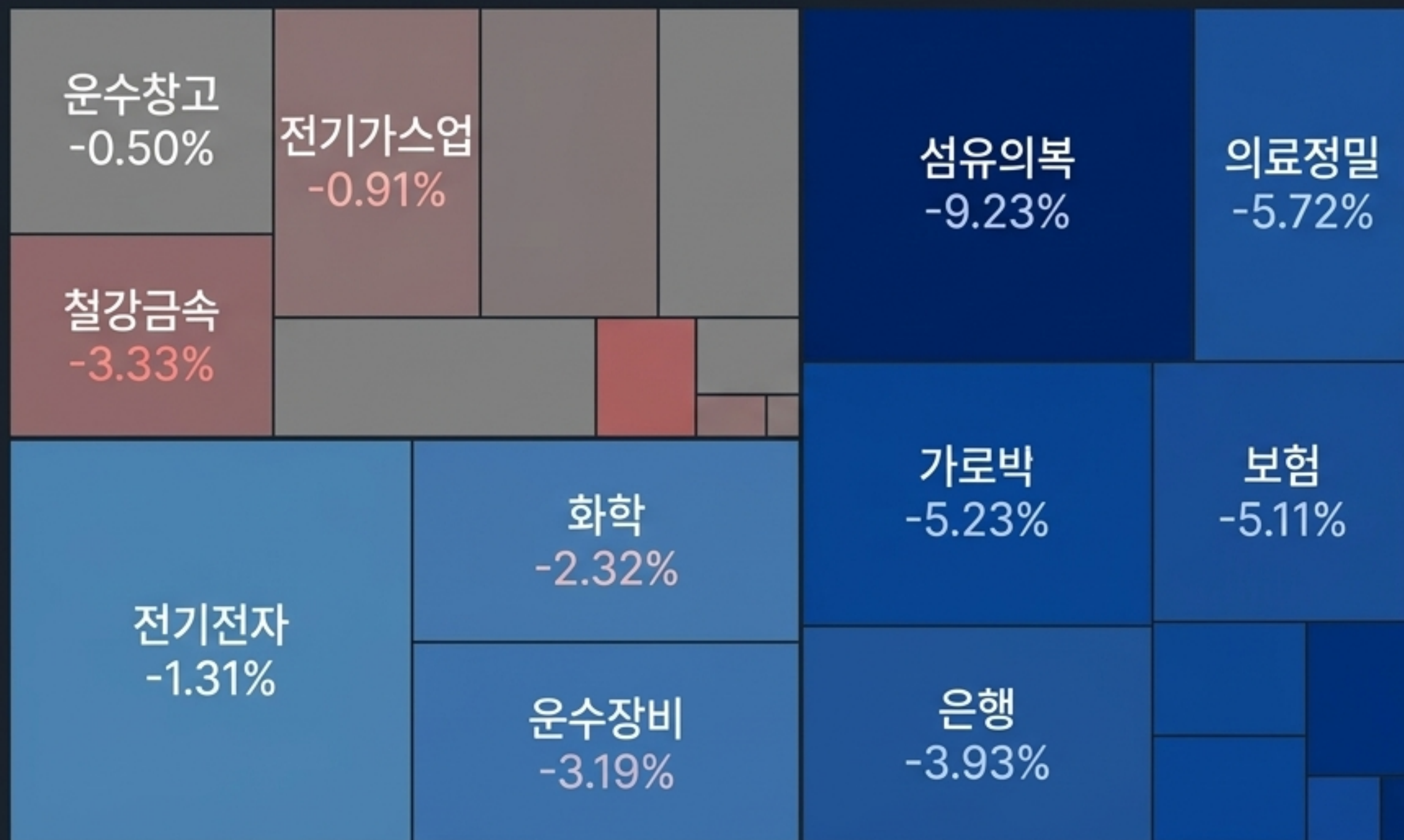
기관의 구원투수 등판으로
나홀로 6%대 반등 시도 후 마감

SK하이닉스 (-3.74%, 1,776,000원)
& 현대차 (-6.31%, 416,000원)

HBM 리스크 및 레버리지 매물 직격탄.
삼성SDI(-3.86%), 삼성바이오로직스(-3.14%)
동반 약세

개인 투자자의 1.2조 원대 '패닉셀' 속에서 삼성전자로의 수급 쏠림이 지수 낙폭을 방어했으나,
전반적인 시장의 하방 압력은 지수(-1.91%)보다 훨씬 심각한 상태.

투심 악화가 펀더멘털을 압도한 국내 산업별 낙폭 진단



금리 상승 수혜가 기대되는
은행(-3.93%) 및
보험(-5.11%) 등
금융섹터마저 낙폭 과대
현상을 보임.

이는 개별 기업의 펀더멘털
악화가 아닌, 지수 전반의
레버리지 청산과 극단적인 위험
회피(Risk-off) 투심이 시장을
지배하고 있음을 시사함.

[TICKER] 섬유 의복 주간 낙폭 -16.18% | 해운·에너지株 단기 수급 집중

다우와 나스닥, 아시아와 유럽의 뚜렷한 디커플링 양상

미국 증시: 방어주 vs 기술주



DOW JONES (+1.60%)

부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%) 등
유가 및 금리 불안 속 철저한 방어주 장세 전개.



**NASDAQ (+0.00%) &
S&P 500 (-0.79%)**

SK하이닉스 및 기술주 변동성 확대로
장전 프리마켓부터 하락세 지속.
연말 랠리 전 단기 조정 국면 진입 평가.

글로벌 증시: 원자재 충격 vs 평화 기대감



아시아 (직격탄)

호르무즈 해협 긴장에 따른 유가 급등의 직격탄.
코스피 9% 급락(장중) 등 타격 집중.
(일본 닛케이 0.38 보합세).



중국 / 유럽 (선방)

중국 상하이(+0.45%) 및 선전(+0.62%)
본토 정상 거래.
유럽 STOXX 50(+0.62%)은 우크라이나
평화협상 기대감과 방산주 강세로 선방.

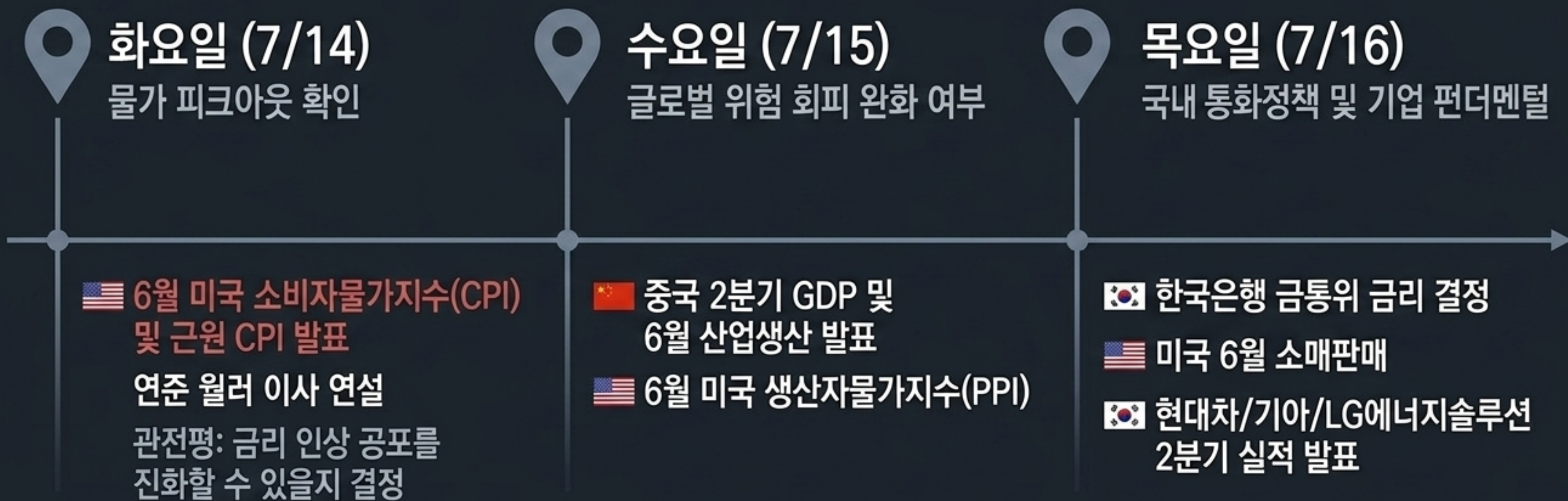
금리 인상 우려 재점화와 엇갈린 국내외 금 가격 현상



안전자산의 양극화: 금 가격 괴리

Global (글로벌 금 XAU): \$500 (+\$18) 글로벌 중동 긴장 고조로 인한 전형적인 안전자산 선호 지속. (참고: 암호화폐 비트코인 또한 ETF 순유입으로 \$500, +\$1,240 동반 상승)	Domestic (국내 순금): 73.9만 원 원화 강세(환율 하락) 효과가 국제 금값 상승분을 상쇄하며 8개월 저점 붕괴.
--	--

시장의 변곡점을 결정할 이번 주 핵심 매크로 트리거



이번 주 시장의 방향성은 전적으로 미국 6월 CPI 지표에 달려 있음.
인플레 둔화(디스인플레이션) 확인 시 채권/달러 시장의 급격한 포지션 스위칭 예상.

변동성 장세에 대응하는 3대 핵심 포트폴리오 전략

Pillar 1: 매크로 헷지 (Macro Hedging)

에너지 및 금리 수혜주
단기 비중 확대

호르무즈 해협 긴장과 이란 무력
충돌 우려가 단기간 해소되기.

WTI 상승세에 대비한 에너지
섹터 및 고금리 환경 방어용
포트폴리오 구축.

Pillar 2: 리스크 관리 (Risk Management)

기술주 비중 축소 및
방어주 중심 재편

SK하이닉스 발 변동성 확대 및
레버리지 상품 청산 압박 지속.

부동산(+7.42%), 유틸리티 등
미국 증시의 철저한 방어주/가치주
로테이션 흐름에 동참.

Pillar 3: 이벤트 driven 대응 (Event-Driven Tactics)

美 CPI 결과에 따른
유연한 포지션 전환

14일 발표될 물가 지표가 시장
기대치(둔화)를 충족할 경우,
최근 과도하게 매도된 달러와

채권에 대한 즉각적인
매수(Switching) 포지션 대기.

반면 물가 충격 지속 시
신흥시장(아시아) 비중 추가 축소.



GLOBAL MACRO RESEARCH

본 리포트는 2026년 7월 14일 기준으로 생성되었습니다.

본 자료는 기관 투자자의 시장 상황 파악을 돕기 위해 작성되었으며, 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아닙니다.
금융시장의 높은 변동성을 감안하여, 모든 투자 결정은 투자자 본인의 판단과 책임하에 이루어져야 합니다.