



장중 시황 업데이트: 기술주 랠리와 매크로 역풍의 충돌

생성일시: 2026년 7월 15일 13:01 KST
리포트 유형: 장중 업데이트 / 기관 투자자 브리핑

The Euphoria

기록적인 반도체 랠리

KOSPI
7,415.38 (+8.15%)

NASDAQ
26,107.01 (+0.90%)

미국 CPI 둔화와 SK하이닉스 ADR 폭등이
촉발한 전례 없는 매수세.

The Anxiety

지정학적 충격과 유가 급등

DAX/FTSE/Nikkei
동반 급락 (-4.07%)

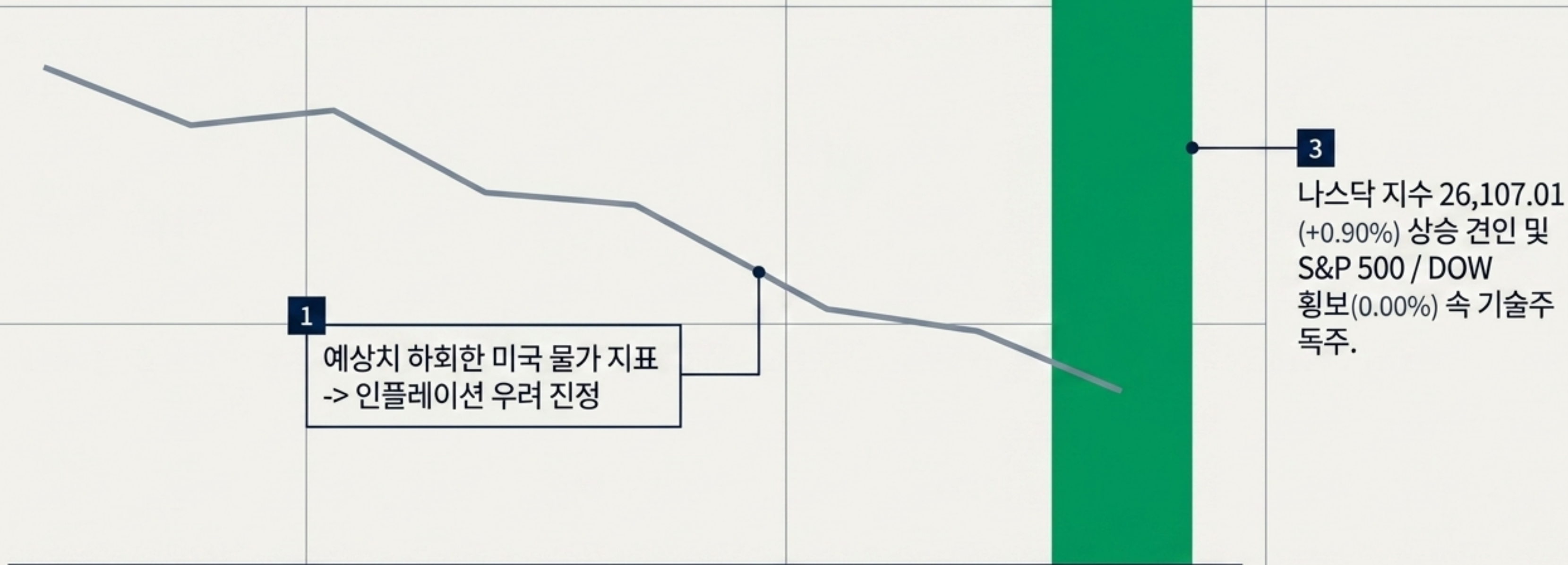
WTI 유가
장중 급등 (\$79.95)

호르무즈 해협 위기 고조로 인한
글로벌 위험 선호 심리 위축.

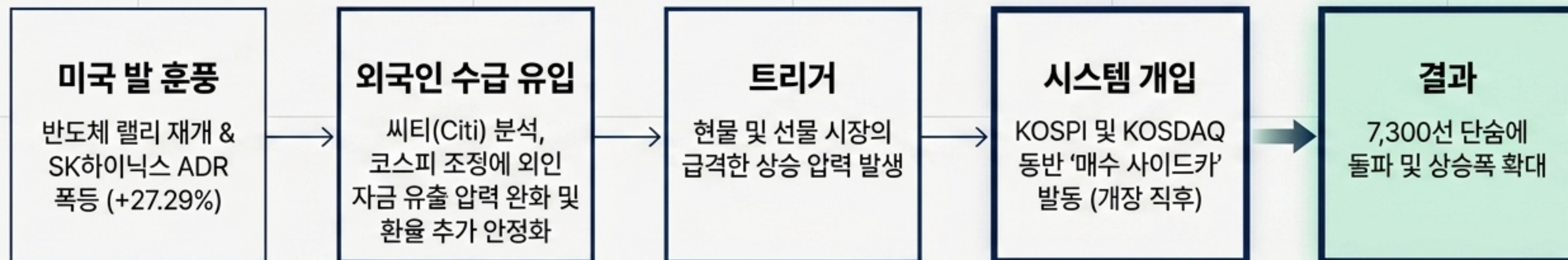
글로벌 증시의 극단적 양극화: 기술주 승자 vs 매크로 패자

	■ 기술주 승자 (Tech Winners)	■ 매크로 패자 (Macro Losers)
시장	한국(KOSPI), 미국(NASDAQ), 중국(상하이)	유럽(DAX, FTSE), 일본(Nikkei), 홍콩(항셱)
핵심 지수 성과	KOSPI +8.15% NASDAQ +0.90% 상하이 +0.45%	DAX -4.07% 닛케이 -4.07% 항셱 -4.07%
주도 동력	미국 CPI 둔화, 반도체(SK하이닉스 ADR) 훈풍	이란 해상 봉쇄 재개, 유가 급등 쇼크
지배적 리스크 요인	단기 과열 및 상단 매물벽 저항	에너지 공급망 불안 및 스태그플레이션 우려

랠리의 발원지: 물가 우려 완화와 SK하이닉스 ADR의 폭등



시장의 연쇄 반응: 매수 사이드카 동시 발동 메커니즘



KOSPI, 전례 없는 8%대 폭등 기록

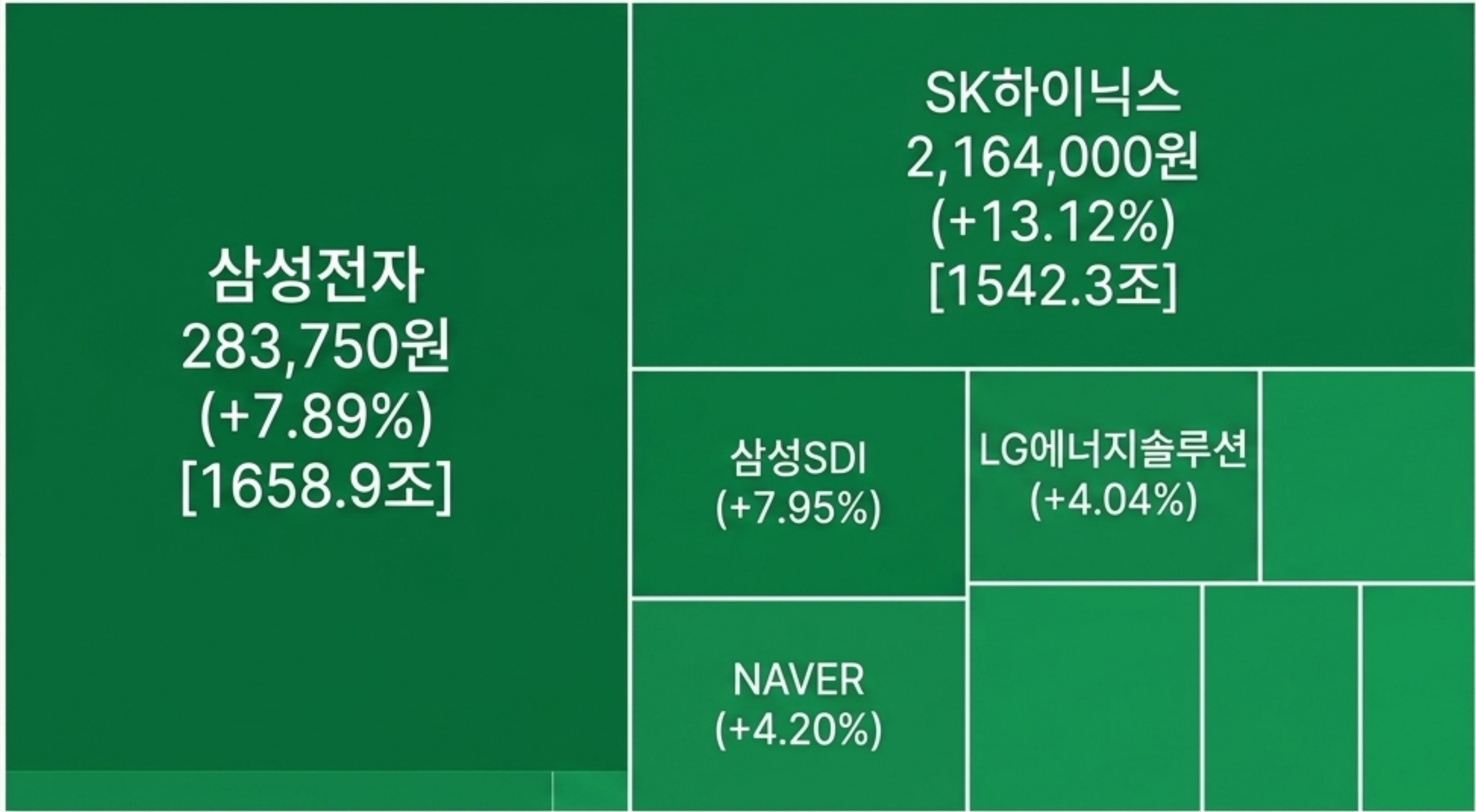
기술적 저항선 (Technical Resistance): 8,200 ~ 8,400pt

KOSPI: 7,415.38 (▲ +558.55pt / +8.15%)

KOSDAQ: 825.40 (▲ +41.42pt / +5.28%)

단일종목 레버리지 및 상방 매물벽 존재로 추가 상승 저항 가능성 (연합인포맥스 분석).

국내 증시 히트맵: 반도체 투톱과 기계·제조업의 압도적 주도



Sector Highlights
Top Sectors: 기계 (+8.98%) 제조업 (+6.54%) 증권 (+6.02%)
Bottom Sector: 보험 (-1.52%)

매크로 역풍: 중동 지정학적 충격과 에너지 위기 고조

이벤트 (The Event)

호르무즈 해협 유조선 피격
및 미국의 이란 해상 봉쇄
재개 소식.



원유 시장 타격 (Oil Market Impact)

WTI 원유 **\$79.95**
(+\$2.62 상승).

관련 뉴스에 따르면 장중
10% 이상 급등하며
공급 불안 고조.



글로벌 증시 파급 (Global Contagion)

유럽(DAX/FTSE) 및
일본(Nikkei) 증시
-4.07% 폭락.

위험 선호 심리 급랭.

FICC 자산 대시보드: 불확실성 속 엇갈린 자산 흐름

채권 - Fixed Income



미 국채 10년물: 4.537% (+5bp)

Driver: FOMC 매파 기조에 따른 금리 상승 기대

외환 - FX



원/달러 환율: ₩1,445.00 (-5.30원) / 달러인덱스: 0.1 (-0.32)

Driver: 유로 강세 및 달러 약세에 따른 원화 가치 상승

원자재 - Commodities



WTI 원유: \$79.95 / 금(XAU): \$500 (+\$18)

Driver: 지정학적 리스크 및 안전자산 선호 지속

크립토 - Crypto

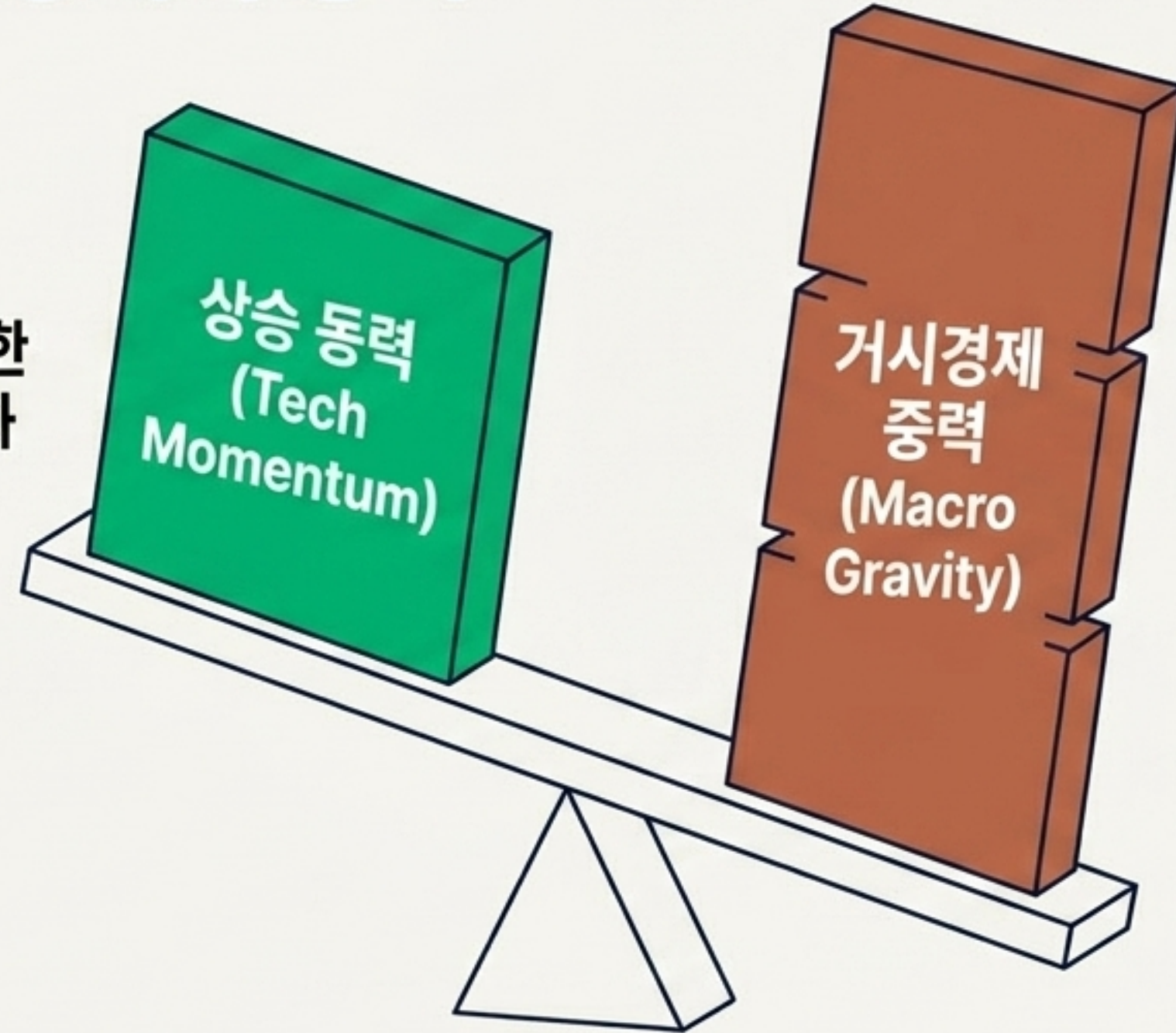


비트코인: \$67,350 (+\$1,240)

Driver: ETF 순유입 지속으로 위험자산 매수 심리 유지

구조적 저항 요인: 기술주 랠리를 위협하는 거시 경제의 중력

1. SK하이닉스·삼성전자 중심의 압도적 매수세
2. 원화 강세(1,445원)로 인한 외국인 자금 유출 압력 완화



- ↓ **국채 금리 압박:** 미 10년물 4.537% 도달, 추가 해외 자금 유입 억제.
- ↓ **유가 및 지정학:** 스태그플레이션 우려를 자극하는 유가 급등.
- ↓ **매물벽:** 8,200~8,400pt 구간의 강력한 차익실현 대기 물량.

단기 변동성 레이다: 주목해야 할 핵심 매크로 이벤트

7/15 (오늘/Today)	7/16 (내일/Tomorrow)
🇰🇷] 08:00 한국 실업률 (6월): 2.8% (발표 완료) 🇺🇸] 21:30 미국 생산자물가지수(PPI): 예측 0.0% 🇨🇳] 11:00 중국 2분기 GDP: 예측 4.5% (성장 둔화 우려 주시) 🇺🇸] 21:30 미국 생산자물가지수(PPI): 예측 0.0% 🇺🇸] 23:30 미국 원유재고 (유가 변동성 촉매)	🇰🇷] 10:00 한국 금리 결정 (6월): 이전 2.50% (가장 중요한 로컬 이벤트) 🇺🇸] 21:30 미국 6월 소매판매: 예측 0.3% / 신규 실업수당청구건수

전략적 포지셔닝: 극단적 랠리 속 방어적 현금 비중 확대

반도체 주도의 기록적 상승장이나, 매크로 불확실성을 고려할 때
단기 방어형 주식 및 현금 비중 확대가 안전한 전략.

상단 저항 인식 (Acknowledge Resistance)

KOSPI 8,200~8,400 매물벽과
미 국채 금리(4.537%) 상승은
추가 상승을 제한함.

지정학적 리스크 헷지 (Hedge Geopolitical Risk)

유럽/일본 증시 급락에서 보듯,
호르무즈 사태발 유가 급등은
언제든 국내 증시 위험 회피로
전이 가능.

이벤트 대기 (Wait for Key Events)

7/16 한국은행 금리 결정 및
미국 소비 지표 확인 전까지
공격적 추격 매수 자제.