

[REPORT TYPE: 장전 브리핑] /
[DATE: 2026-07-17]

2026.07.17 글로벌 시황 브리핑: 퍼펙트 스톰과 자본의 대이동

한국은행 금리 인상 쇼크 및 글로벌 AI반도체 매도세가
촉발한 시장 연쇄 반응 분석



국내 시장 쇼크

KOSPI 6,820.60 **-6.37%**

KOSDAQ 791.84 **-4.53%**

한국은행 0.25%p 금리 인상 발작.
하루 만에 7,000선·800선 동반
붕괴 및 매도 사이드카 발동.

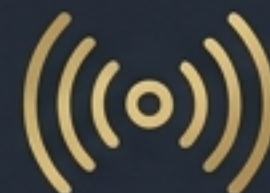


글로벌 자본 순환

다우존스 **+2.01%**

나스닥 **-1.47%**

단순한 폭락이 아닌 '대이동'.
AI·반도체 중심의 나스닥에서
이탈한 자본이
가치주·전통산업으로 순환 중.



매크로 및 대체 자산

미 국채 10년물 **4.551%**
(+5bp)

비트코인 **\$103,000**

금리 상승 압력 속에서도
안전 자산(금)과 대체
자산(비트코인)으로의
도피 현상 뚜렷.

롤러코스터 장세 속 무너진 지지선



널뛰기 장세 속 수급 동향

기관 매도
456.8만 주 순매도

외국인 매도
82.6만 주 순매도

개인 매수
521.2만 주 순매수

기사 인용 : 개인만 3.6조 나홀로 베팅

금리 상승 우려와 반도체 투심 악화가 겹치며 역대급 변동성 장세 연출.

방어/전통주 및 실적주

1

은행 +3.29%

고금리 수혜

2

통신업 +3.05%

현금흐름 우량 방어주

3

주요 선방 종목: 기아(+3.24%),
삼성바이오로직스(+0.94%),
NAVER(+0.21%)

기술/제조 및 반도체

1

제조업 -6.78%

2

의료정밀 (-5.63%), 기계 (-4.70%)

3

반도체 대장주의 붕괴
SK하이닉스(-11.53%), 삼성전자(-8.77%),
삼성SDI(-4.30%)



시장 붕괴 속 금리 인상 수혜주(은행)로의 뚜렷한 대피 현상. 반도체 밸류체인은 패닉 셀링 직격탄.

Premium Executive Financial Dashboard

가치/전통주 반등

DOW JONES

52,658.64 (+2.01%)

리딩 섹터:

- 부동산(+7.42%)
- 에너지(+2.00%)
- 자유소비재(+1.00%)

AI/반도체 조정

NASDAQ

25,881.95 (-1.47%)

- **필라델피아 반도체 지수**
4.3% 급락
- 리딩 하락 요인: 엔비디아·마이크론 등 AI 반도체주 주도 매도세

자본의 이동

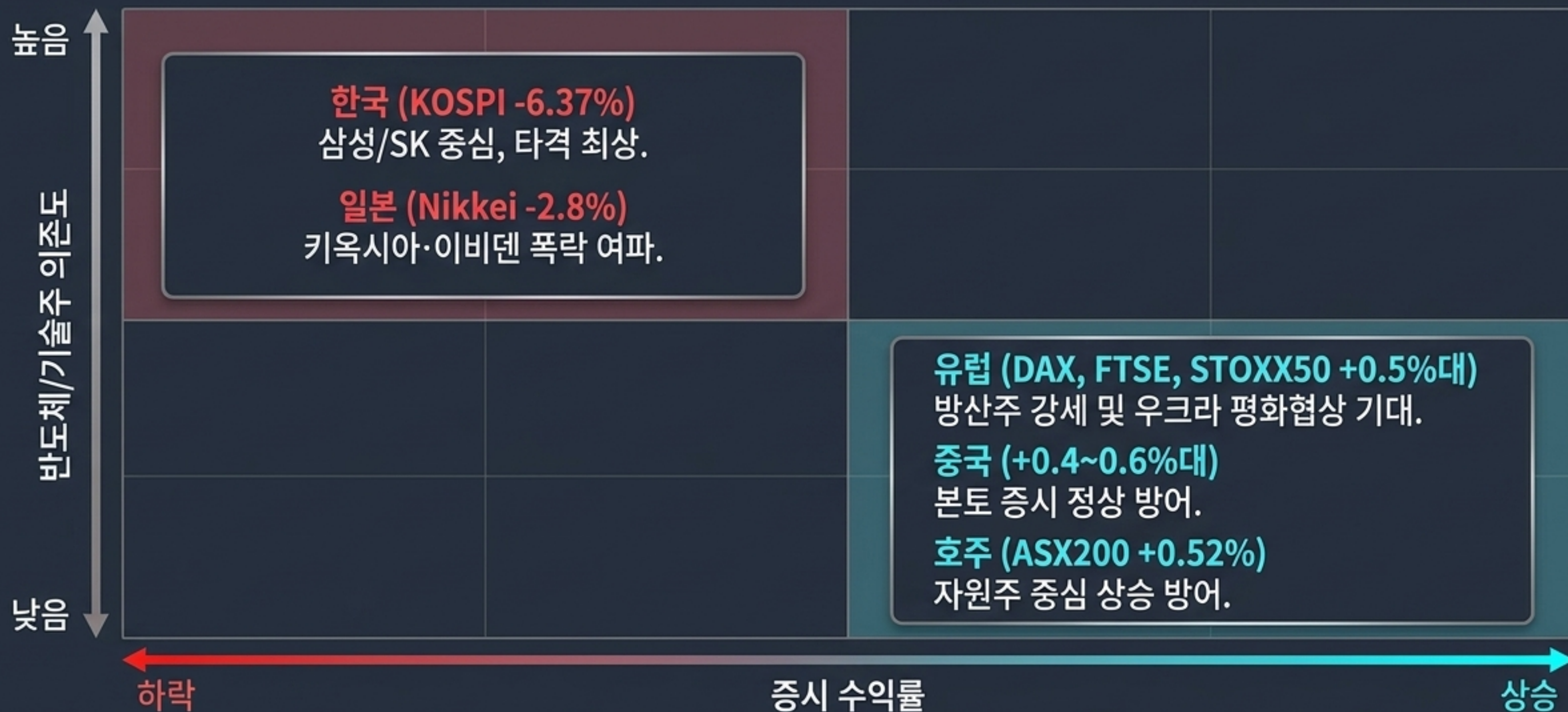


Insight Callout



시장은 붕괴한 것이 아니라 이동 중이다. AI 회의론 확산에 따라 비반도체/전통 산업(부동산, 금융, 에너지)으로 강력한 자금 순환 발생.

2x2 Positioning Matrix



Bottom Ribbon

글로벌 파급(Ripple Effect): 반도체 밸류체인에 묶인 아시아 국가들의 동반 타격 vs 내수/자원/방산 중심 국가들의 디커플링.

금리
(Risk-Off)



미 국채 10Y

시그널: FOMC 매파 기조
유지 및 금리 상승 지속.

환율
(Dollar Weakness)

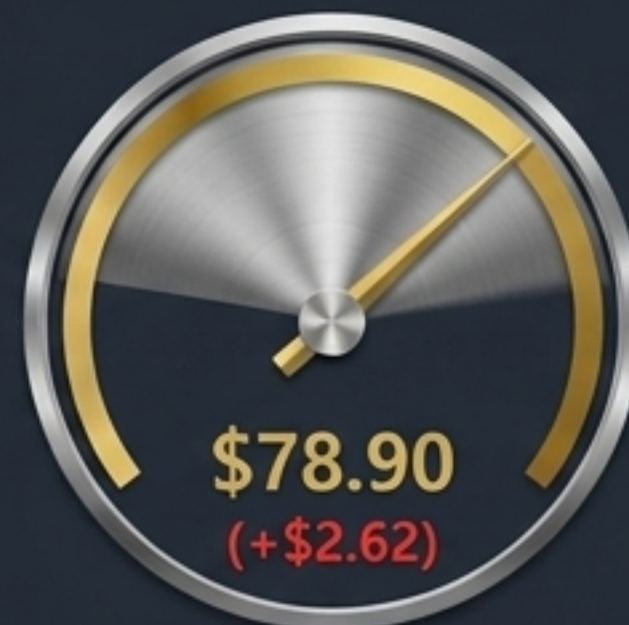


원/달러

달러인덱스: 0.5 (-0.32)

시그널: 달러 약세에도
불구하고 원화 변동성 심화.

원자재
(Geopolitics)



WTI 원유

시그널: 차익 실현 압력 속
미·이란 무력 공방에 따른
유가 상승.

안전/대체 자산
(Flight to Quality)



비트코인

금(XAU): \$2020 (+\$20)

시그널: 급락 후, 안전 및
대체 자산으로의 강력한
피난처 수요 유입.

핵심 관전 포인트 (7월 4주차 이벤트)

7월 22일(수)

[TSLA(Tesla) 실적 발표]
[GOOGL(Alphabet) 실적 발표]

AI 및 전기차 투자 심리의
향방을 가를 최대 분수령.
실적 확인 전까지 변동성
극대화 예상.

[1] 현금 비중 확대 (Cash)

단기 매수/청산 타이밍 보류,
시장 변동성 축소 시점까지 관망.

[2] 방어주 편입 (Defense)

금리 인상 수혜(은행/금융) 및
실적 가시성 확보 섹터 중심의
포트폴리오 재편.

[3] 반도체 비중 조절 (Trim Semi)

AI 회의론 진정 여부 및
TSMC 등 글로벌 실적 확인
전까지 공격적 매수 자제.

[4] 대체 자산 헤지 (Hedge)

위험자산 회피 흐름에 대비하여
금, 비트코인 등 포트폴리오
다변화 포지션 유지.