

2026.07.21 글로벌 시장 장전 브리핑

지정학적 리스크와 실적 시즌의 교차점

KOSPI 6,500선 공방 및 글로벌 자산 디커플링 분석

SYS_UPDATE: 2026-07-21 07:01 KST
STATUS: PRE-MARKET READY



[국내] KOSPI 6,500선 지지 테스트

- 반도체 밸류체인 약세 지속 및 2거래일 연속 매도 사이드카 발동 (최근 2일간 300pt, 4% 급락)
- 6,500선을 핵심 지지대로 삼아 하방 경직성 확보 여부가 최우선 관전 포인트



[매크로] 지정학적 리스크 및 안전자산 선호

- 미·이란 전면전 위기 고조로 국제 유가 급등 (WTI \$83.10, 브렌트유 \$90 육박)
- 금·비트코인 동반 상승 (각각 \$103,000 돌파) 및 미국채 금리 상승 압력 가중



[전략락] 실적 모멘텀과 포트폴리오 다변화

- 마이크론, 브로드컴 등 미 나스닥 반도체주의 단기 기술적 반등 기회 모색
- 유럽(방산·평화협상) 및 중국 증시의 견조한 상승세를 활용한 지역별 자산 분산

KOSPI

6,516.27 (0.00%)

Market Comment:
4% 급락 및 300pt
하락 후 간신히
보합권 진입.
6,500선 사수 총력전

KOSDAQ

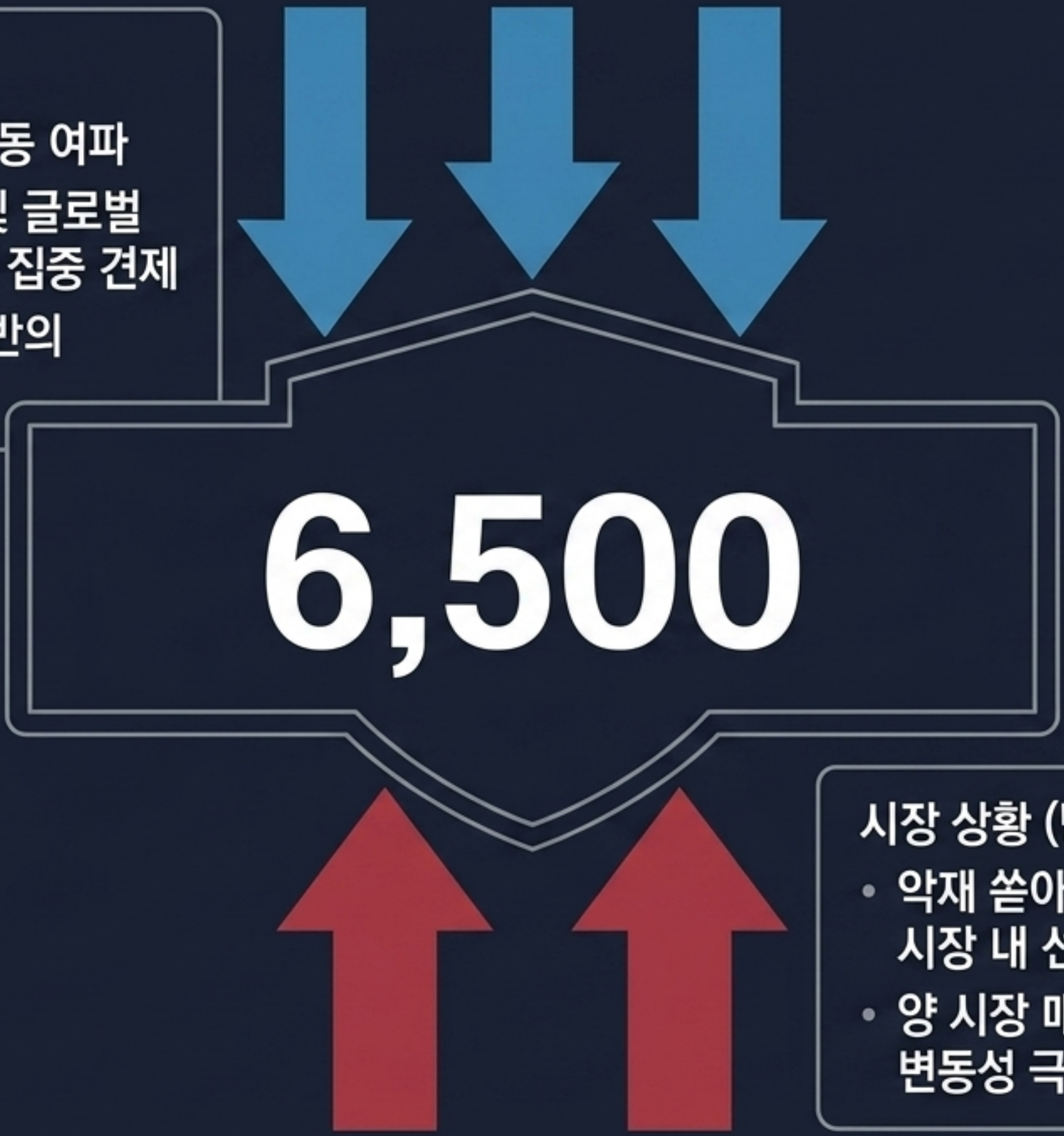
749.64 (0.00%)

시가총액 상위 종목 현황 (단위: 원, 보합세)

[1위]	삼성전자	244,000	1426.5조	
[2위]	SK하이닉스	1,764,000	1257.2조	
[3위]	LG에너지솔루션	317,500	74.3조	
[4위]	삼성바이오로직스	1,345,000	62.3조	
[5위]	POSCO홀딩스	302,500	24.0조	

매도 압력 (하방 요인):

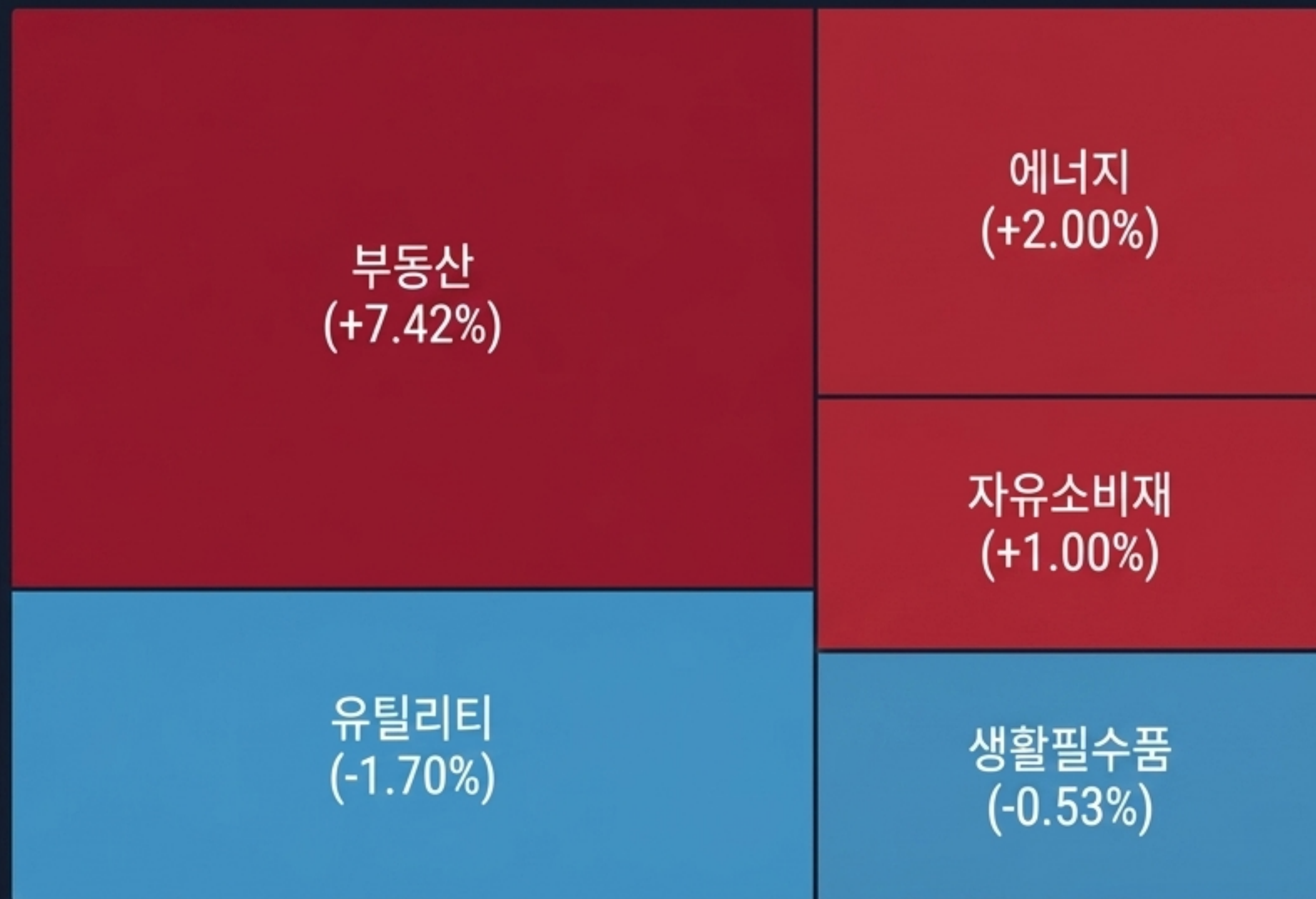
- 미국 증시 제한적 연휴 파동 여파
- 중국 AI 규제 강화 우려 및 글로벌 'AI 투자 바로미터'로서의 집중 견제
- 국내 반도체 밸류체인 전반의 투자 심리 악화



6,500

시장 상황 (방어 기제):

- 악재 쏟아져도 더 안 빠진다 - 시장 내 선반영(Priced-in) 인식 확산
- 양 시장 매도 사이드카 발동으로 변동성 극대화 이후 진정 국면 진입



Market Highlights:

- 마이크론, 브로드컴, 인텔 등 주요 반도체주 장중 반등하며 나스닥 상승 견인
- 부동산 섹터 급등 (Boxabl 상장 첫날 20% 급등)

기회 요인 (Opportunity - Bullish):

기술주 매수세 유입: 반도체 및 빅테크 매도세 진정에 따른 저가 매수 심리 작동

실적 기대감: 알파벳(GOOG), 테슬라(TSLA) 등 이번 주 주요 빅테크 실적 발표를 앞둔 선취매

위험 요인 (Risk - Bearish):

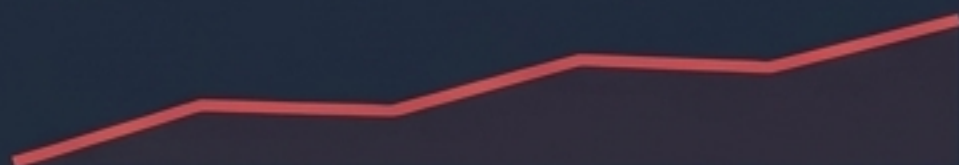
매크로 충격: 미국-이란 충돌 격화 및 국제 유가 상승에 따른 인플레이션 재점화 우려

위험 회피 팽배: 미국 주식 공매도 규모 사상 최고치 경신, 시장 상승세 속에서도 강한 하방 베팅 지속

미 국채 10Y

4.574% (+5bp)

FOMC 매파 기조 반영, 금리 상승
압력



원/달러 환율

1,487.44원 (-5.30원)

글로벌 달러 약세에 따른 원화 강세



달러인덱스 (DXY)

0.5 (-0.32)

유로화 강세 여파로 하락



WTI 원유

\$83.10 (+\$2.62)

OPEC 감산 연장 기대 및 중동
불안, 브렌트유 \$90 육박



금 (XAU)

\$103,000 (+\$18)

4,000달러 지지선 사수 및
안전자산 선호 지속



비트코인 (BTC)

\$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속 및 대체 안전자산
부각



[Trigger]
미국-이란 전면전
위기 고조

(지정학적 리스크 발발)

[Step 1:
에너지 쇼크]
원자재 가격 **급등**
(WTI \$83 돌파,
브렌트유 90달러 육박)

[Step 2:
인플레이션 우려]
금리 상승 압력 가중
(미 국채 10년물
4.574%로 상승)

[Step 3:
자산의 대이동]
위험 회피 심리 발동.
글로벌 자금이
금(\$103K) 및
비트코인(\$103K) 등
안전/대체 자산으로 **도피.**

[미국] Tech & Macro Risk

중등 불안 및 유가 상승 여파로
지수 하락 압력. 공매도 급증.

[유럽] 방산 및 평화 기대

DAX(+2.36%) - 방산주 강세 및
우크라이나 평화협상 기대.

[중국/일본] Local Momentum

상하이(+0.45%), 닛케이(+2.36%) -
본토 거래 정상화 및 수출주 강세.

[한국] 부진/혼조

변동성 사상 최고치. 'AI 투자
바로미터'로서 하방 압력 지속.

[호주] 자원 랠리

ASX 200(+0.52%) - 유가/원자재
상승에 따른 자원주 중심 상승.

[The Week Ahead: 주요 일정]

7월 22일 (수):
알파벳(GOOG)
실적 발표

7월 22일 (수):
테슬라(TSLA)
실적 발표

[핵심 투자 전략 (Action Items)]



[전술 / Tactical] 코스피 6,500선 분할 접근

6,500선 지지 여부 확인 후 선반영 인식을 활용한 분할 매수.
나스닥 반도체주의 단기 기술적 반등 모멘텀 활용.



[리스크 / Risk Management] 레버리지 축소

미 국채 금리 상승(4.57% 돌파) 및 미 주식 공매도 사상 최고치 경신을
고려, 단기 변동성에 대비한 현금 비중 확보.



[자산 배분 / Allocation] 지역 다변화

AI/반도체 중심의 쏠림 현상에서 벗어나, 지정학적 반사이익(유럽 방산)
및 고유 모멘텀(중국/일본)을 보유한 지역으로 포트폴리오 분산 고려.