

[REPORT TYPE]:
Morning Briefing

[GENERATED]:
2026-07-22T07:02:07 KST

[STATUS]:
Pre-market Active

2026. 07. 22

GLOBAL MARKET BRIEFING

장전 브리핑: 거시적 깔때기와 시장의 뇌관 (The Funnel & The Flashpoint)

🎯 방대한 데이터의 시각적 압축 및 인과관계 구조화 리포트

THE BOTTOM LINE: 밤사이 시장을 지배한 3대 핵심 동인

미국 반도체· 크립토 급등



- 실적 호조 및 메모리 반도체 반등으로 나스닥 **+1.3%** 상승.
- 비트코인 **\$103,000** 돌파 (**ETF** 순유입 지속).
- 한국 '서학개미' 5개월 내 최대 순매수 자금 유입.

지정학적 긴장 및 매파적 기조



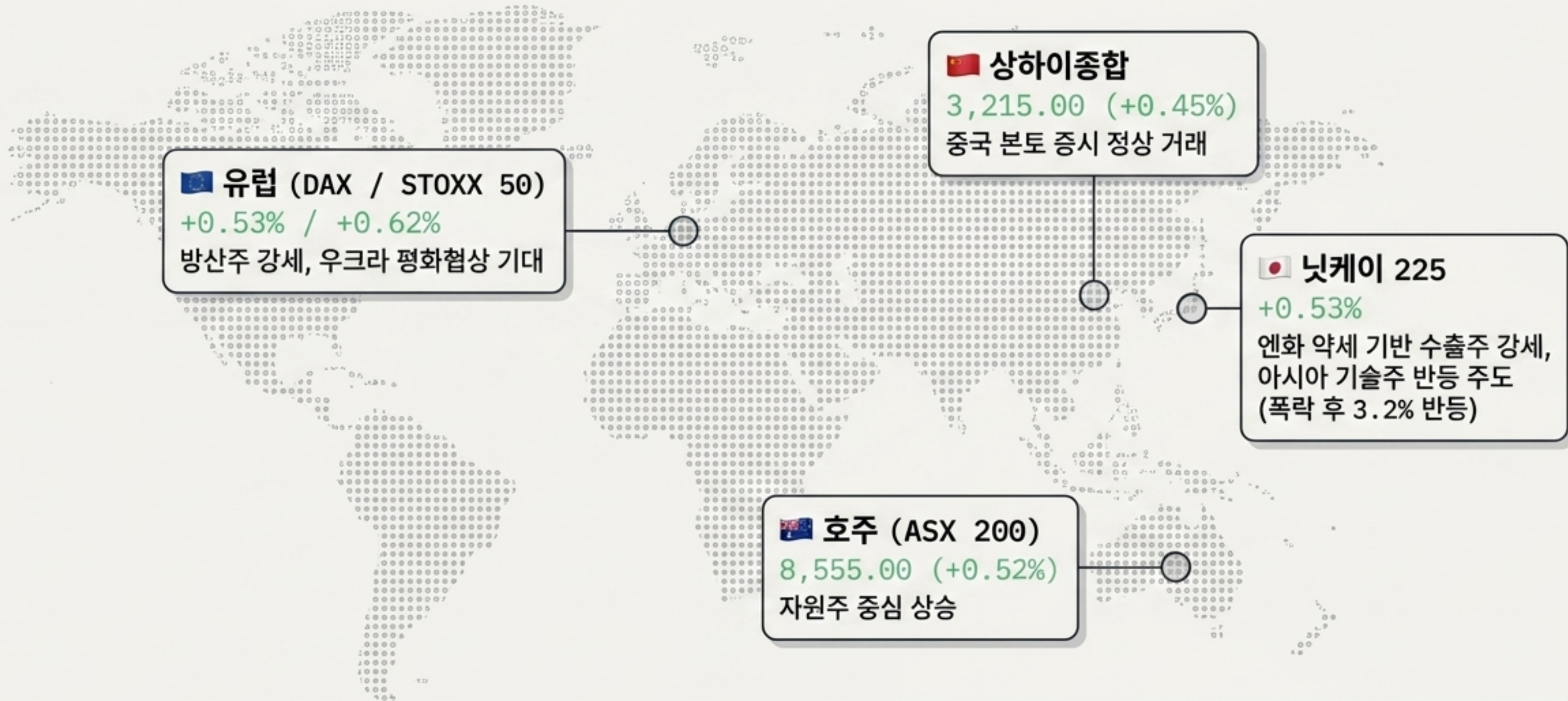
- 미·이란 충돌 격화 및
홍해 봉쇄 위협.
- WTI **\$84.91 (+2.62)**
동반 상승.
- 미 국채 10년물 **4.588%**
(+5bp) 급등.

KOSPI, '포모'와 '조모' 사이 횡보



- 6,747.95pt 횡보 마감.
- '사이드카 매수세
(저가매수)'와 '6,000선
바닥론(하락추세 지속)'의
극심한 심리적 줄다리기.
- 대형주 쏠림 주의.

GLOBAL MARKETS: 전 세계 주요 지수 동반 0.5%대 상승

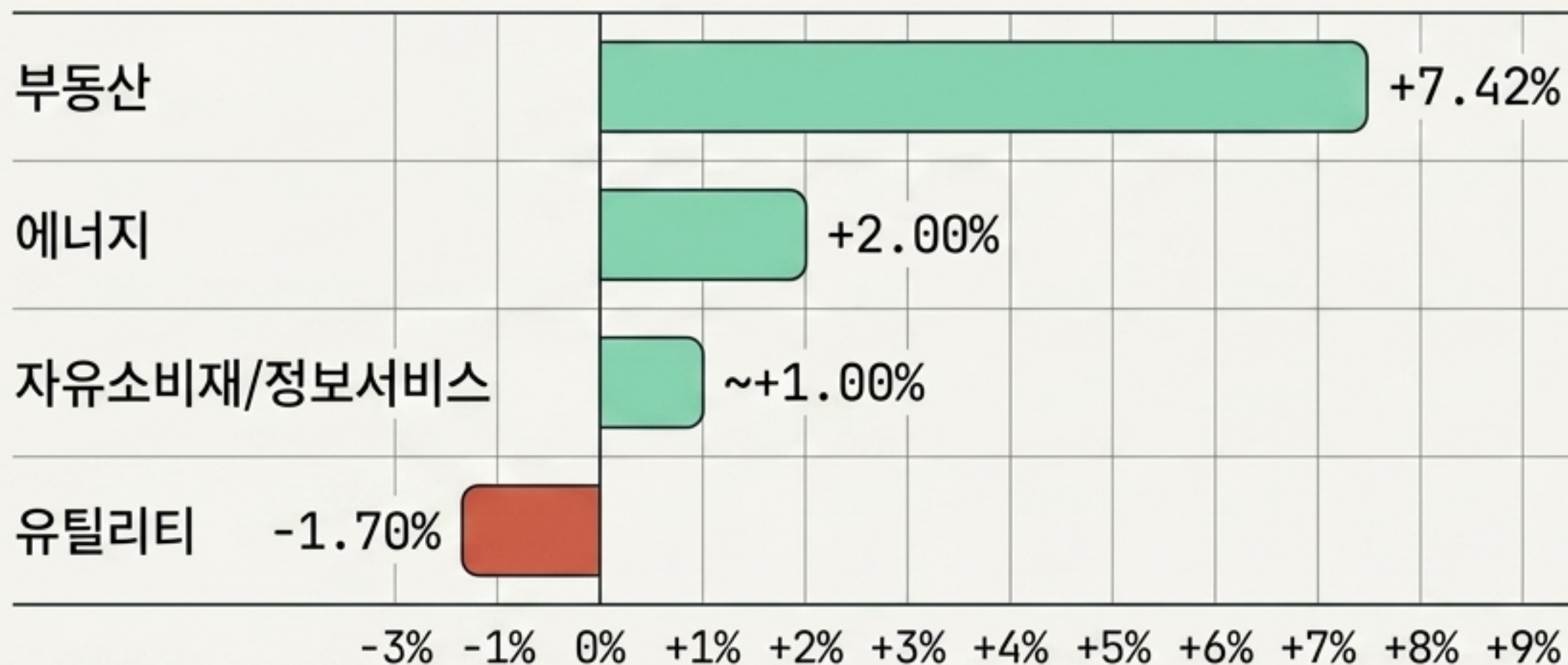


[MARKET STRUCTURE ALERT]

홍콩 증시, 미국·영국 이어 거래시간 확대 추진.
전 세계적 유동성 증가 및 거래 연장 트렌드 가속.

WALL STREET: 부동산·에너지의 폭등과 반도체의 귀환

미국 주요 섹터 1일 등락률



나스닥 +1.3% 상승 속,
금리 인상론과 반도체 사이클 변동성에 대한 경계감 상존.

S&P 500

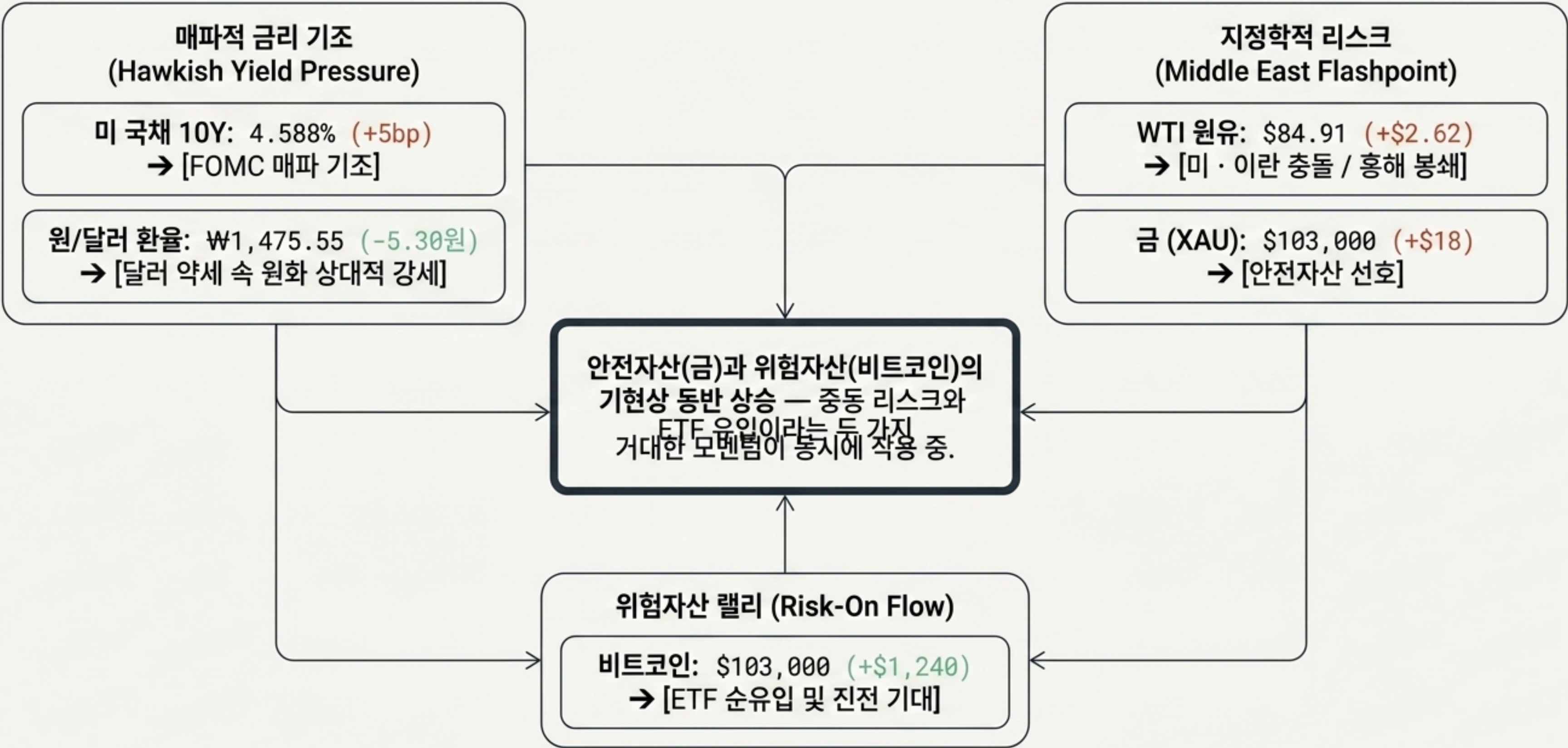
7,509.20 (+0.89%)

DOW JONES

51,839.26 (+2.01%)

UBS S&P 8,100 전망, 실적
호조 및 메모리 반도체 강세로
뉴욕 증시 반등 견인.

FICC MACRO MATRIX: 매파적 기초와 지정학적 리스크의 충돌



KOSPI & KOSDAQ: 0.00% 횡보장 이면의 극심한 줄다리기

KOSPI | 6,747.95 (0.00%)

KOSDAQ | 753.34 (0.00%)

■ '사이드카 매수': 나흘째 발동
(9시 대 59% 집중).

■ 미국 반도체 훈풍: 저가 매수세
유입. 로봇주 등 급등 시도.

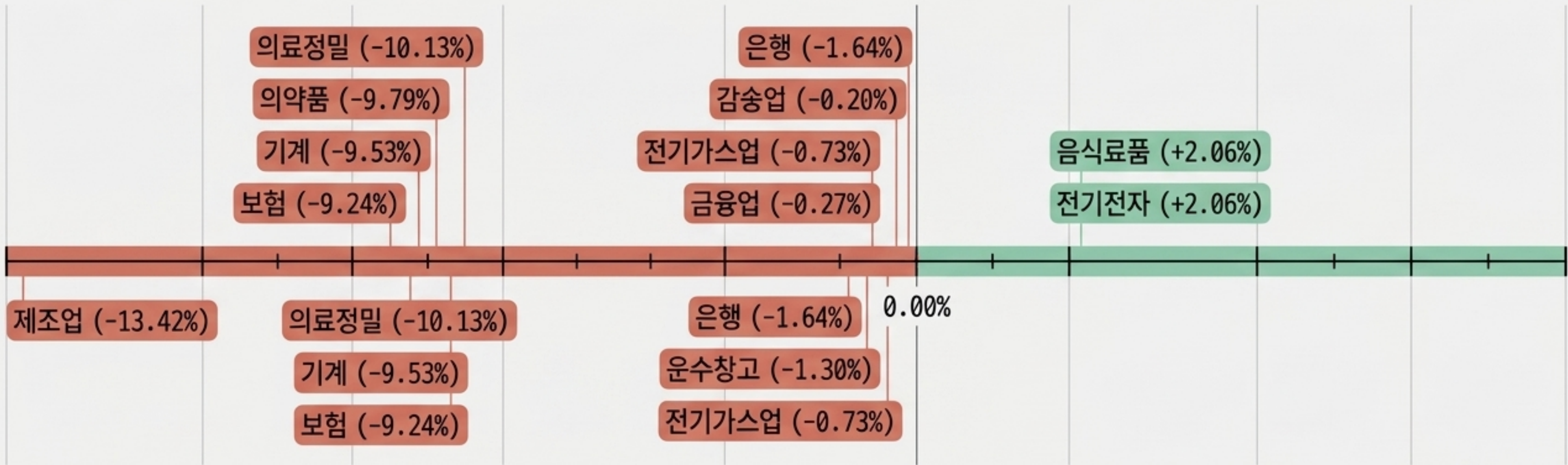
0.00%

■ '6,000 바닥론' 경고: 포모
(FOMO)가 조모(JOMO)로 변질.

■ 외인/기관 이탈: 개인이 받치고
있으나 순매도 압력 여전함.
바이오주 약세.

지수는 6,700선을 회복 및 유지 중이나, 대형주 쏠림 현상과
방향성 탐색으로 폭풍 전야의 횡보세 시현.

DOMESTIC SECTOR HEATMAP: 극심한 차별화 장세의 시각화 (1W 수익률 기준)



1일 등락(1D)은 전 섹터 0.00%로 멈췄으나, 주간(1W) 기준 제조업과 의료정밀의 -10%대 폭락 대비 전기전자/음식료품의 선방이 극명하게 대비됨. 투자 포트폴리오의 리밸런싱 한계 구역 확인 요망.

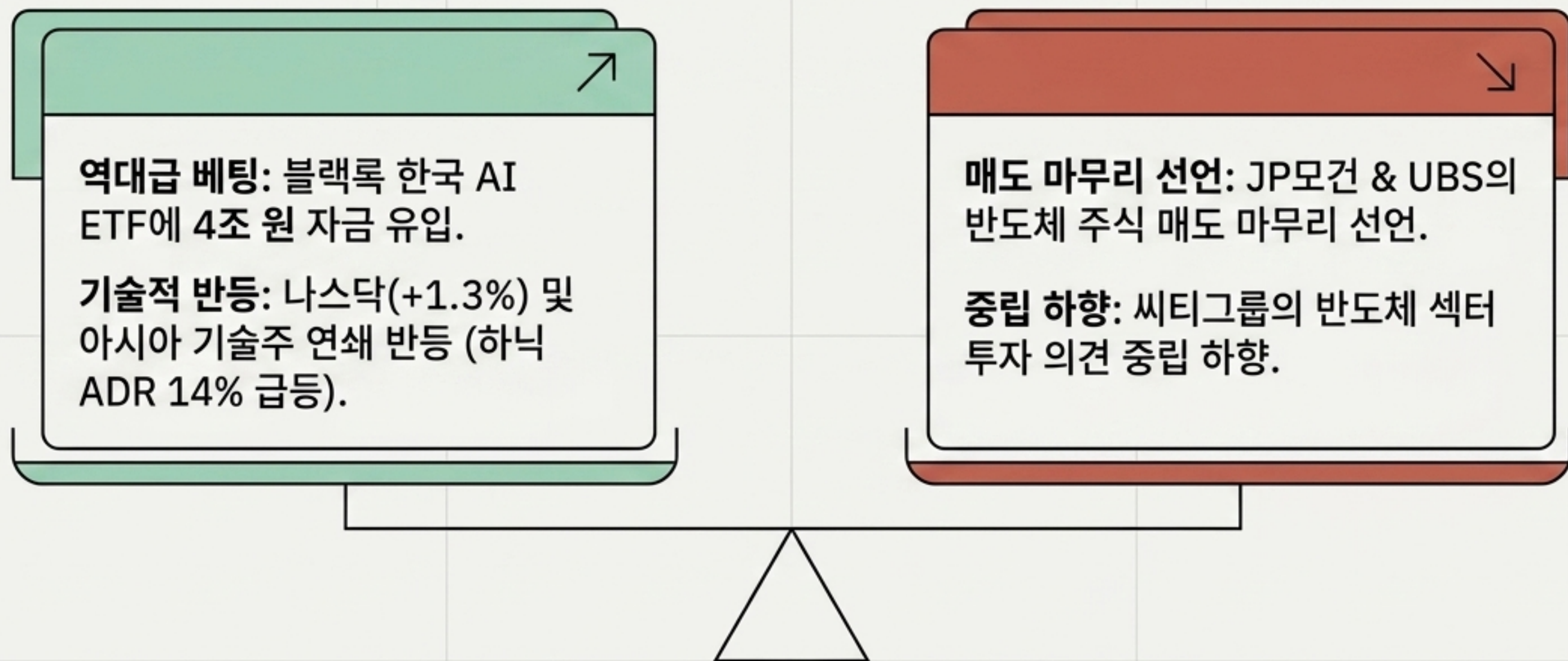
KOSPI TOP TITANS: 대형주 편중과 하락 추세 지속 위험

삼성전자 1514.2조 / 259,000원	SK하이닉스 1308.5조 / 1,836,000원			기아 (56.5조)
	현대차 (81.7조)	LG에너지솔루션 (74.2조)	삼성바이오로직스 (64.6조)	기아 (56.5조)



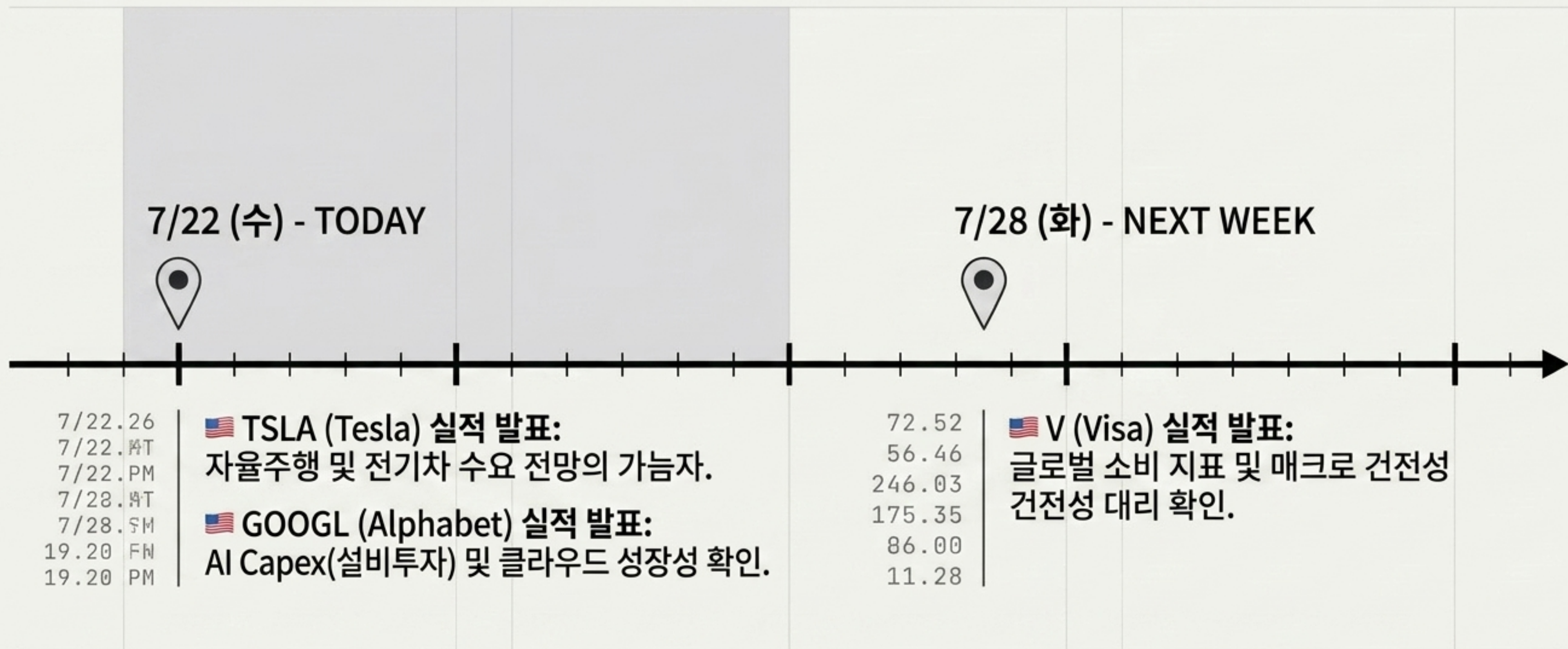
여전한 하락 추세 속 대형주 쏠림의 경고. 전체 시장 자금이 삼성전자와 SK하이닉스 2개 종목(도합 2,822조)에 기형적으로 집중됨. 반도체 사이클 조정 시 코스피 전체의 급락을 초래할 시스템적 뇌관으로 작용할 가능성.

THE AI CROSSROADS: 반도체 투심의 팽팽한 양극화 (Tailwinds vs Headwinds)



단기적 차익 실현 경고(Wall Street)와 장기적 패시브 자금 유입(BlackRock)의 정면충돌. 철저한 종목별 선별 접근 필수.

THE CATALYST CALENDAR: 이번 주 변동성 향방을 결정할 빅테크 실적



미국 증시가 '시험대가 될 2주'에 진입함에 따라, 오늘 밤 발표될 테슬라와 구글의 실적이 국내 전기전자(반도체/2차전지) 섹터의 단기 방향성을 결정지을 핵심 뇌관.

ACTIONABLE CONCLUSION: 오늘 장 대응을 위한 3대 관전 포인트

01

코스피/코스닥 저가 매수 기회 탐색

미국 메모리 반도체 훈풍 및 암호화폐 급등 모멘텀 활용.
전일 사이드카 매수세가 유입된 낙폭 과대 기술주 중심의 선별적 진입 고려.



02

배당주 매력 감소에 따른 방어적 리밸런싱

미 10년물 국채 금리 상승(+5bp) 및 달러 약세 대비 원화 강세(1,475.55원) 기조 반영.
상대적으로 배당 수익률 매력이 감소한 해외 배당주/전통 금융주 비중 조절.



03

AI 자금 유입 vs 반도체 단기 조정 압력 밸런싱

블랙록의 글로벌 AI ETF 확대 및 한국 AI 집중 매수라는 '메가 트렌드'를 추종하되,
주요 IB들의 반도체 피크아웃(조정) 경고를 반영하여 대형 반도체주 편중 리스크를 헤지할 것.

