

2026.07.22 | Market Close Analysis | Institutional Dashboard

글로벌 마켓 브리핑: AI 랠리의 지속과 변동성 장세의 대안



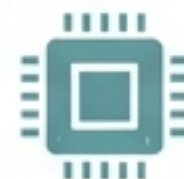
2026년 7월 22일 장마감 리포트 핵심 분석

Executive Summary: 4대 핵심 관전 포인트



자본 흐름

외인 순매수(213만 주)가 견인한 코스피
반등 시도. 단기 매수세 기대.



주도 섹터

반도체·AI 연쇄 상승세 유지.
(나스닥 +1.3% 및 키옥시아/샌디스크
+11% 급등)



매크로/대체자산

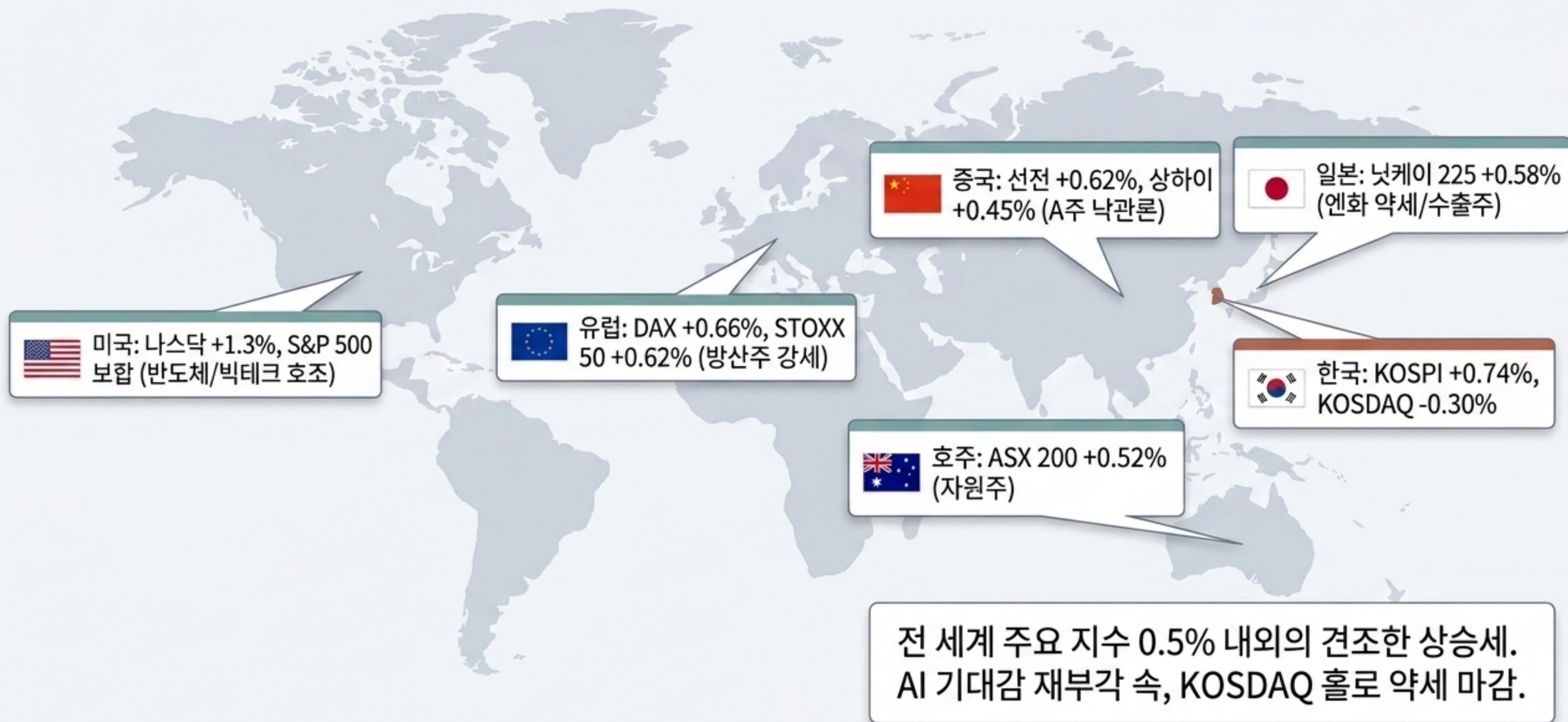
원/달러 약세(1,480.37원) 속
유가(\$85.43), 금(\$500),
비트코인(\$67,350) 동반 강세.



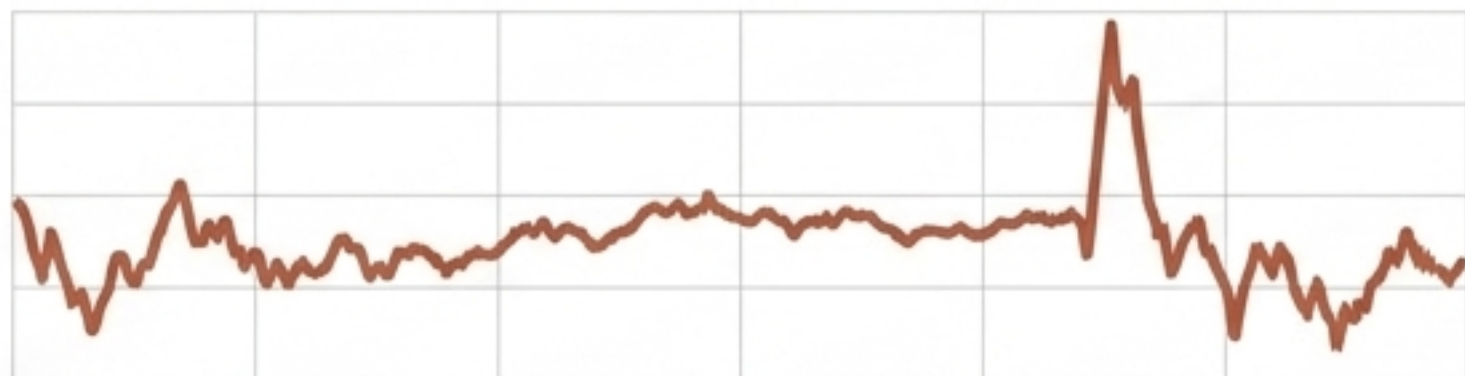
촉매제 및 리스크

7/28 Visa(V) 실적 발표 대기.
글로벌 금융주 변동성 확대 대비 및
리스크 관리 필요.

Global Market Heatmap: 글로벌 증시의 견조한 상승세

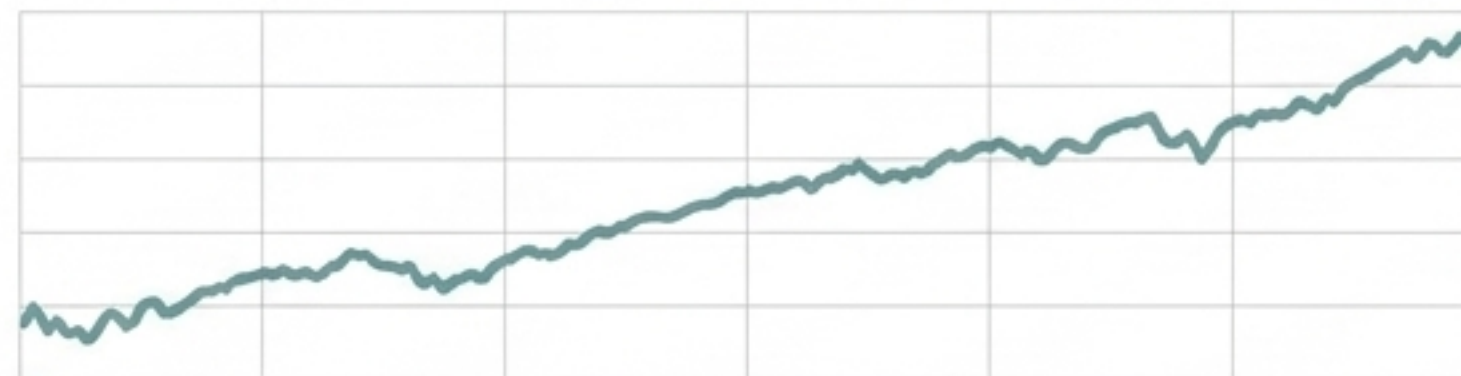


KOSPI vs NASDAQ: 변동성 장세와 AI 모멘텀의 디커플링



KOSPI: 6,797.70 (+0.74%)

- **모멘텀**
'매수 사이드카' 발동, 삼성전자(+0.58%) 및 현대차(+4.76%) 반등. 외국인 213만 주 순매수.
- **리스크**
장중 7천 선 탈환 후 후퇴. 500억 원대 주식 강제처분 매물 출회.
- **수급**
기관(170만 주) 및 개인(39만 주) 매도.



NASDAQ: (+1.3%)

- **모멘텀**
반도체 및 빅테크 실적 호조가 이끄는 확실한 상승 모멘텀.
- **수급**
해외 자금의 지속적 유입 및 AI 테마 강세 지속.

코리안 엑소더스: 변동성에 지친 스마트 머니의 이동

코스피 변동성 및 피로감 누적

조정장 진입 및
500억 원대
강제처분
공포 확대.



미국 주식 순매수 폭증

국내 개인 투자자의
미국 주식 순매수,
한 달 새 4배 급증.

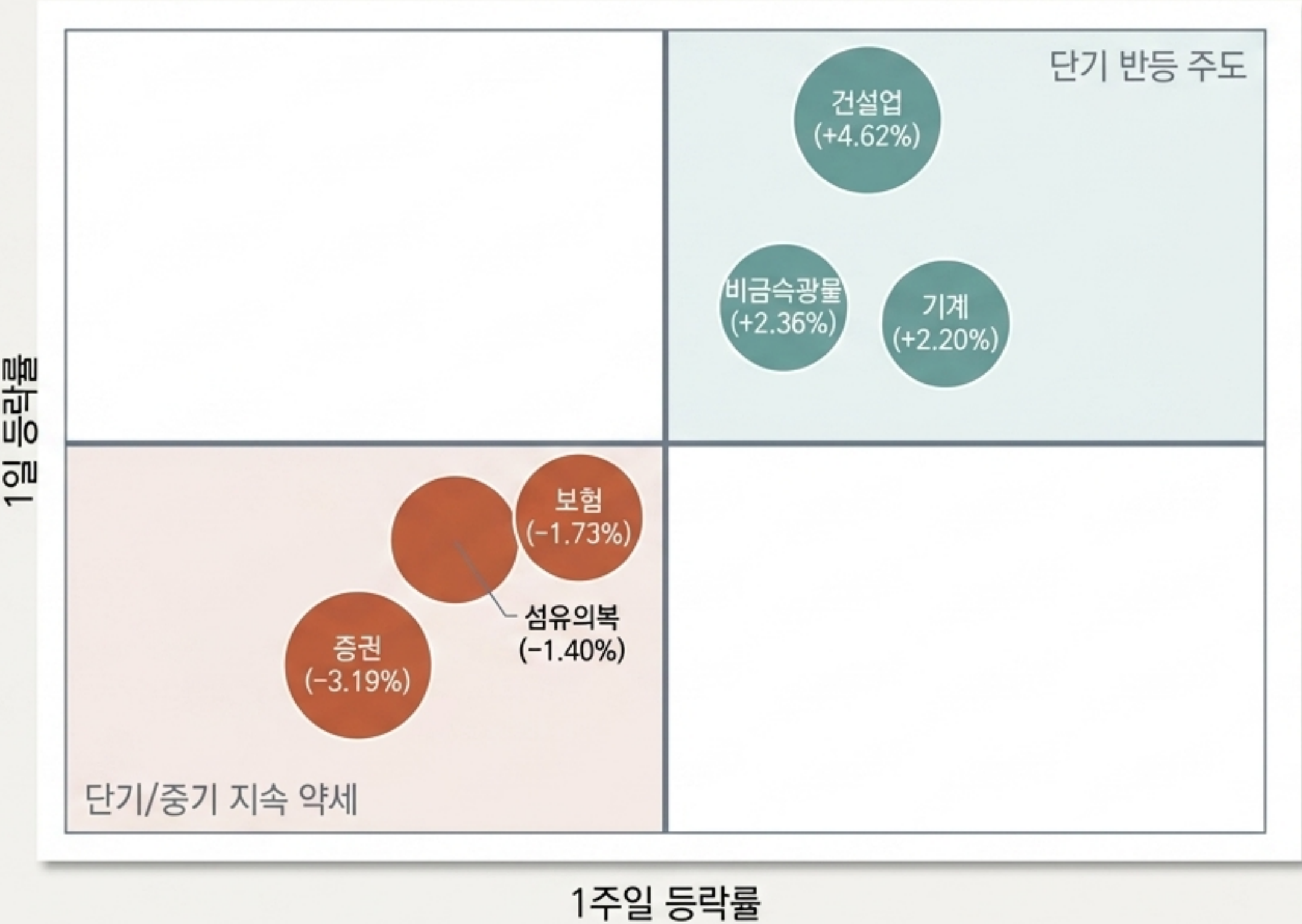


미국 지수 ETF로의 쏠림 현상

TIGER 미국
S&P500·나스닥100
ETF 2종,
순자산 30조 원
돌파.



국내 섹터 모멘텀 매트릭스: 금융/증권의 부진 vs 대형주의 지지



Key Market Drivers

- 현대차(+4.76%), 기아(+1.52%), NAVER(+2.02%) 등 시총 상위주가 지수를 방어함.
- 금융/증권 섹터의 약세가 코스피의 추가 상승(7000선 안착)을 제한.

글로벌 AI 테마 심층 분석: 반도체 슈퍼사이클의 귀환



관련 ETF 및 핵심 주식 매수(Overweight) 비중 확대 권고

FICC 매크로 다이내믹스: 지정학적 긴장과 매파적 기조



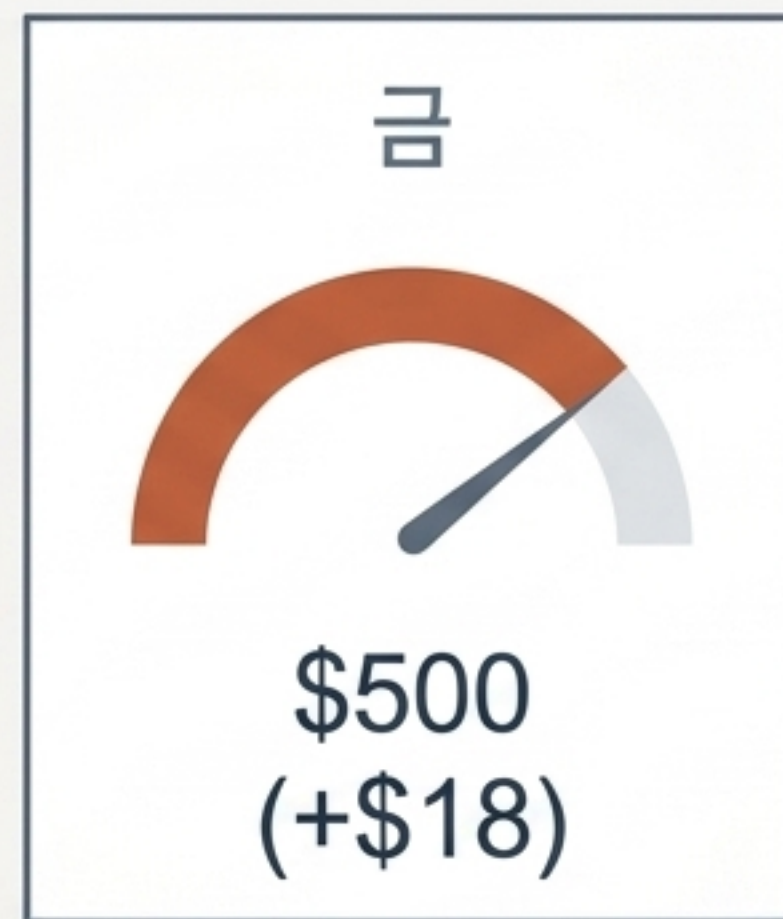
FOMC 매파 기조
유지에 따른 상승.



유로 강세(달러인덱스
0.5% 하락)로 인한
원화 강세 턴어라운드.



美·이란 충돌 격화 및
후티 반군 홍해 봉쇄
위협.



지정학적 리스크
심화로 인한 안전자산
선호 지속.

대체 자산과 시장 구조 변화: 무너지는 거래 시차

Bitcoin: \$67,350 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속 및 위험자산
동반 강세 흐름 탑승.



24시간 글로벌 시장의 도래

- 암호화폐의 24시간 거래 모델이 전통 증시를 압박.
- 미국 및 영국 증시의 야간 거래 확대 등으로 글로벌 투자 '거래 시차'가 허물어지며 자본 이동이 가속화됨.

Synthesis & Action Plan: 포트폴리오 대응 전략



주식: AI/반도체 섹터 비중 확대 (Overweight)

한국 증시의 변동성 피로감을 피해, 이익 가시성이 뚜렷한 나스닥 중심의 반도체 ETF 및 주식 지속 매수.



헤지: 지정학적 리스크 방어망 구축

포트폴리오 변동성 관리를 위해 원자재(유가/금) 선물 및 비트코인을 대체자산으로 일부 편입.



환율: 원화 강세 전환 대비

달러 약세 전환에 따른 원화 환헤지 전략 선제적 검토 (현재 환율 장중 1,480원대 붕괴 조심).

JULY

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	28	30	31	

7월 28일 (화): Visa(V) 실적 발표

글로벌 소비 지표의 바로미터. 금융주 변동성 촉발 여부 집중 모니터링 요망.