



2026년 7월 23일 글로벌 시황 브리핑 장마감 리포트

KOSPI 7,000선 시대의 귀환과 글로벌 디버전스(Divergence) 해부



KOSPI
7,096.89
(+4.40%)

KOSDAQ
790.28
(+5.22%)

외국인 2.1조 원 순매수 / 코스닥 사이드카 발동



S&P 500
7,498.96
(+0.00%)

DOW
52,218.58
(-0.01%)

↓ 테슬라·알파벳 실적 부진 반영



WTI \$88.38 / Brent \$94+



국채 10Y 4.659%



글로벌 매크로 압박과
빅테크 실적 경계감 속에서,
한국 시장만의 독보적
아웃퍼폼(Outperform) 발생.

한국 증시 (KOREA)

시장 심리 (Market Sentiment)

↑ 위험자산 선호 극대화 (Risk-On)

핵심 동인 (Key Drivers)

외국인 자금 귀환 및 알파벳 AI 지출
확대에 따른 아시아 IT 수혜 기대감

수급 및 구조 (Flows & Structure)

닷컴세 만의 7000선 회복을 이끈
강력한 매수 우위

미국 증시 (US)

시장 심리 (Market Sentiment)

— 빅테크 2분기 실적 경계감 (Cautious)

핵심 동인 (Key Drivers)

브렌트유 배럴당 94달러 돌파 및
인플레이션/금리 인상(10Y 4.659%) 부담

수급 및 구조 (Flows & Structure)

부실기업 퇴출 확대(마이크로캡 파문)에
따른 방어적 태세 전환

KOSPI 7,096.89 (+4.40%) | KOSDAQ 790.28 (+5.22%)

매수 사이드카 발동

개인 118.6만주 순매도

기관 11.7만주 순매도

외국인 129.9만주 (약 2.1조 원) 순매수

개인과 기관의 차익 실현 물량을 외국인의
대규모 매수세가 단독으로 소화하며 지수 견인.

트로미엄 헤트테악

건설업
+10.47%

섬유의복
+8.63%

서비스업
+6.53%

화학
+6.35%

의료정밀
+7.56%

전기가스업
+5.46%

전기전자
+2.66%

제조/IT(전기전자)를 넘어, 건설 및 서비스업 등 소외되었던 섹터로
자금이 유입되는 전방위적 로테이션(Rotation) 발생.

NAVER

220,000원 (+11.73%)

시가총액 34.5조



삼성SDI

467,000원 (+11.46%)

시가총액 37.6조



LG에너지솔루션

348,000원 (+8.41%)

SK아닉스

348,000원 (+8.77%)

LG화학

271,500원 (+7.74%)

SK하이닉스

1,919,000원 (+4.86%)

삼성전자

270,000원 (+3.65%)

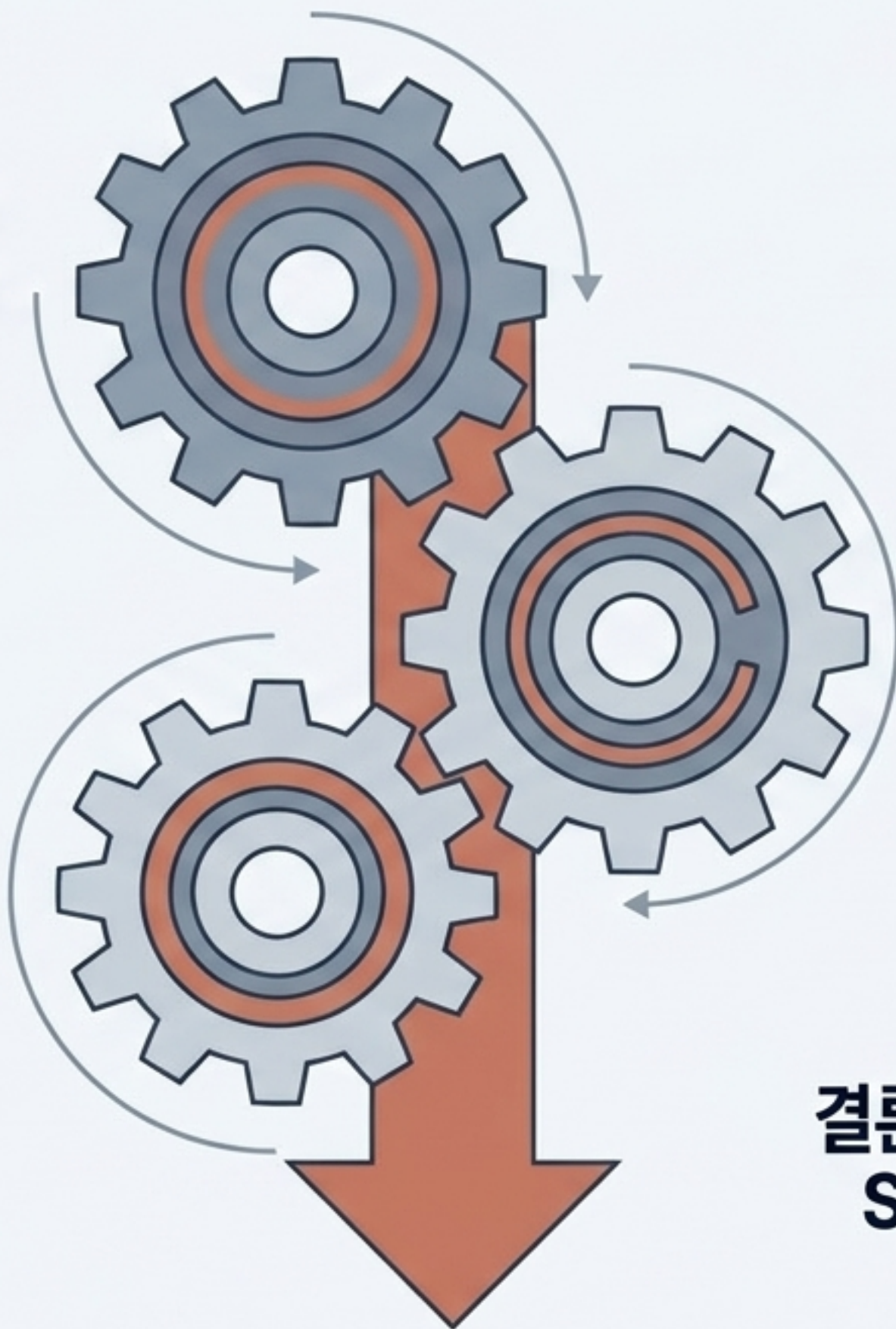
반도체(삼성전자, SK하이닉스)의 견조한 상승이 지수 하방을 지지하고,
2차전지 및 플랫폼 주도주의 급등이 지수 폭등을 완성함.

기어 1: 빅테크 실적

테슬라 & 알파벳 Q2 실적 부진
(하닉ADR -3.88% 하락 동반)
- 성장주 밸류에이션 경계감

기어 3: 구조적 리스크

나스닥 마이크로캡 파문
- 부실기업 퇴출 확대에 인한
중소형주 투심 급격히 위축



나스닥 지수 하락

기어 2: 매크로 압박

브렌트유 배럴당 \$94 돌파
- 에너지 비용 상승 및
인플레이션 장기화 우려

**결론: 이 3가지 압력이 맞물리며
S&P 보험, 나스닥 반락이라는
무거운 흐름을 연출.**



환율 (원/달러)
달러 약세 및 원화 강세



미 국채 10년물
FOMC 매파 기조 유지 (+5bp)



WTI 유가
감산 연장 단기 고점 돌파 (+\$2.62)



국제 금 (XAU)
안전자산 선호 회복세



비트코인
ETF 순유입 지속 (+\$1,240)



Macro Trigger

WTI \$88.38 / 브렌트유 \$94 돌파.
OPEC 감산 및 중동 리스크 부각.



Cost Pressure

전통 에너지 기반 산업의 비용 부담
가중 및 투자 심리 악화.



Capital Flight

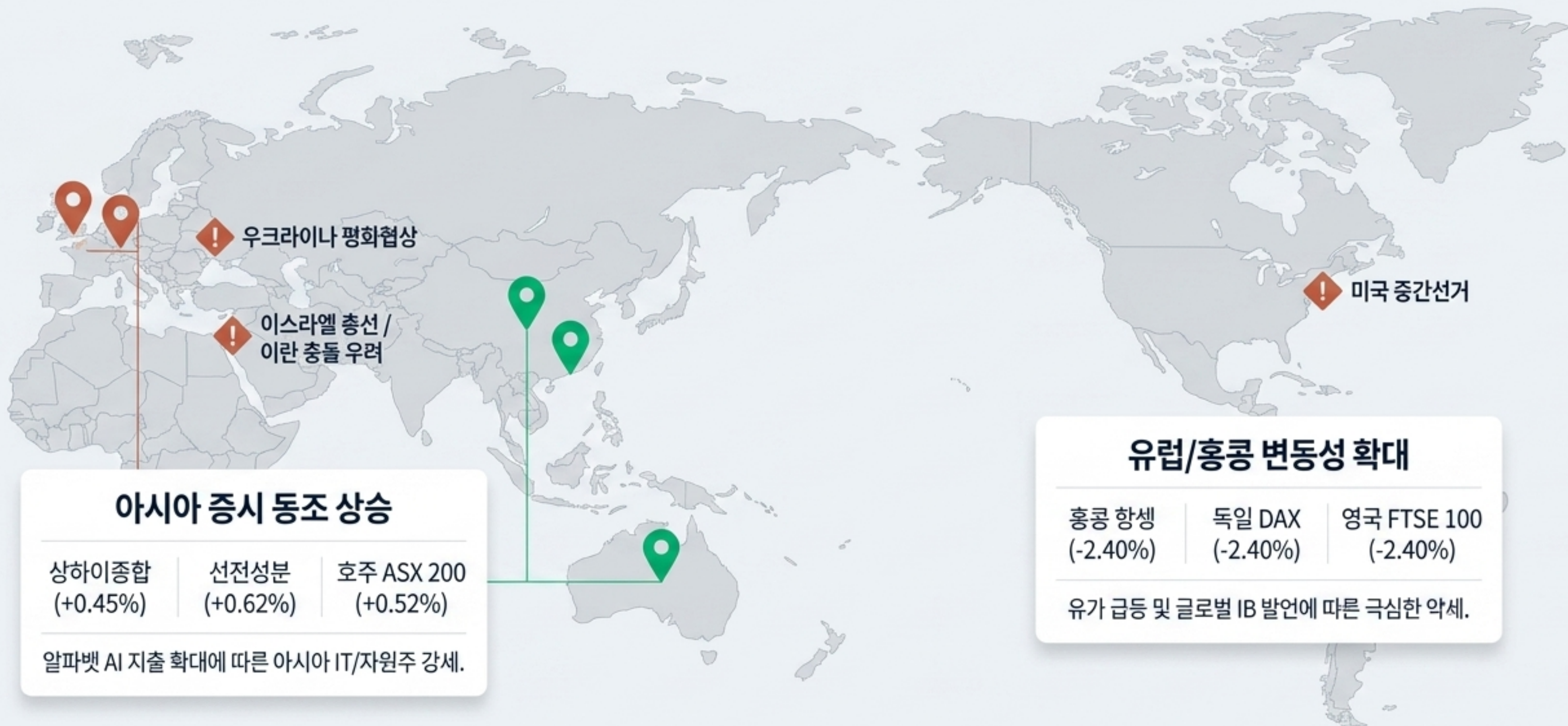
자본의 대규모 이동 및 피난처 탐색.



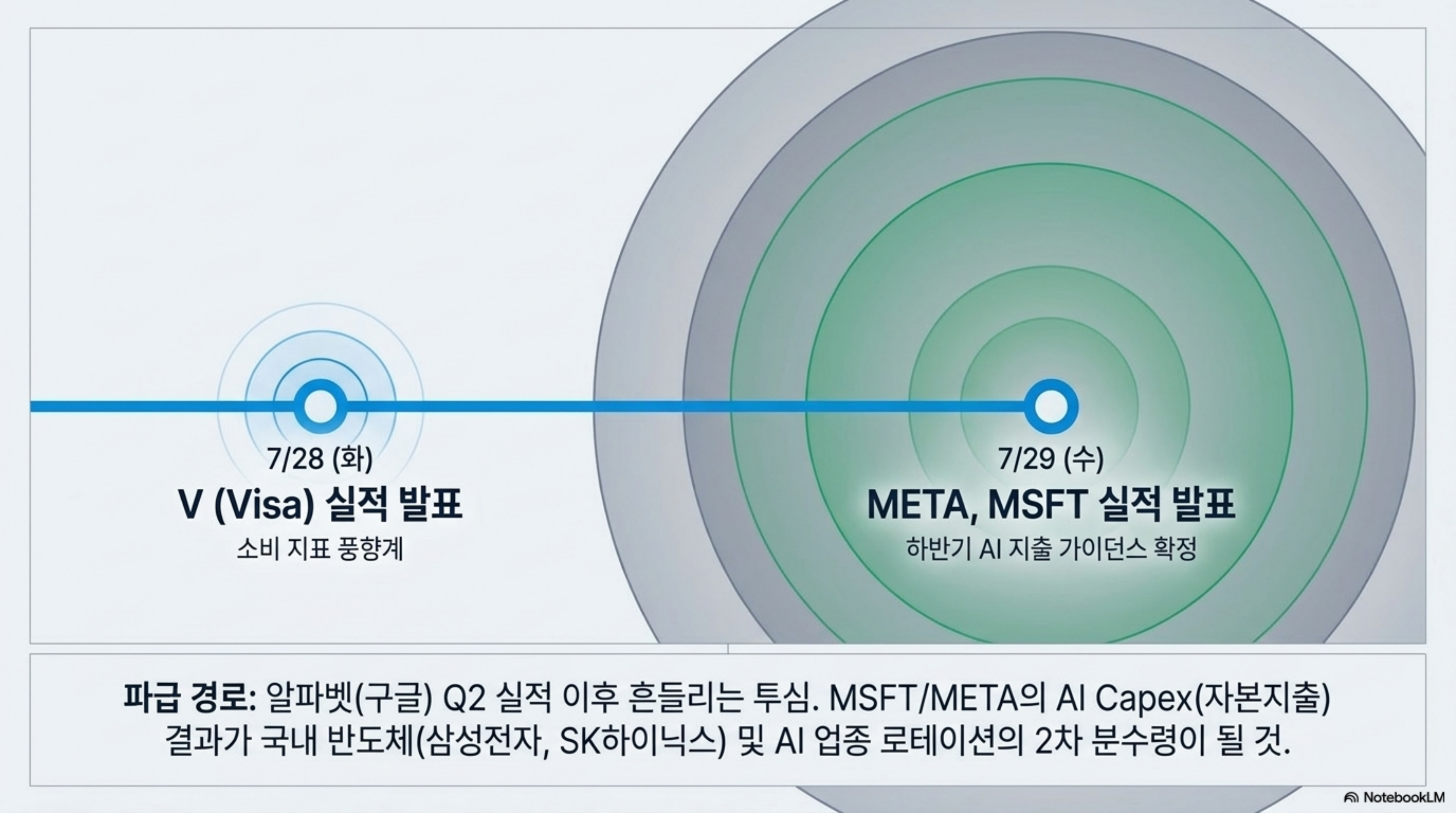
Micro Outcome

신재생/친환경 에너지 섹터 투심 폭발.
SK이터닉스 20% 이상 급등 및 신고가 경신

핵심 통찰: 원자재 가격의 위협이 로컬 증시에서는 특정 테마의 강력한 촉매제로 치환됨.



요약: 글로벌 이벤트 장세 진입. IT/AI 모멘텀 유무에 따라 글로벌 지수의 방향성이 완전히 분리됨.



7/28 (화)

V (Visa) 실적 발표

소비 지표 풍향계

7/29 (수)

META, MSFT 실적 발표

하반기 AI 지출 가이드선스 확정

파급 경로: 알파벳(구글) Q2 실적 이후 흔들리는 투심. MSFT/META의 AI Capex(자본지출) 결과가 국내 반도체(삼성전자, SK하이닉스) 및 AI 업종 로테이션의 2차 분수령이 될 것.

LONG

비중 확대: 아시아 IT 및 반도체 섹터

알파벳 AI 지출 확대로 입증된 인프라 투자 수혜. 외국인 자금 매수세 선점.

HEDGE

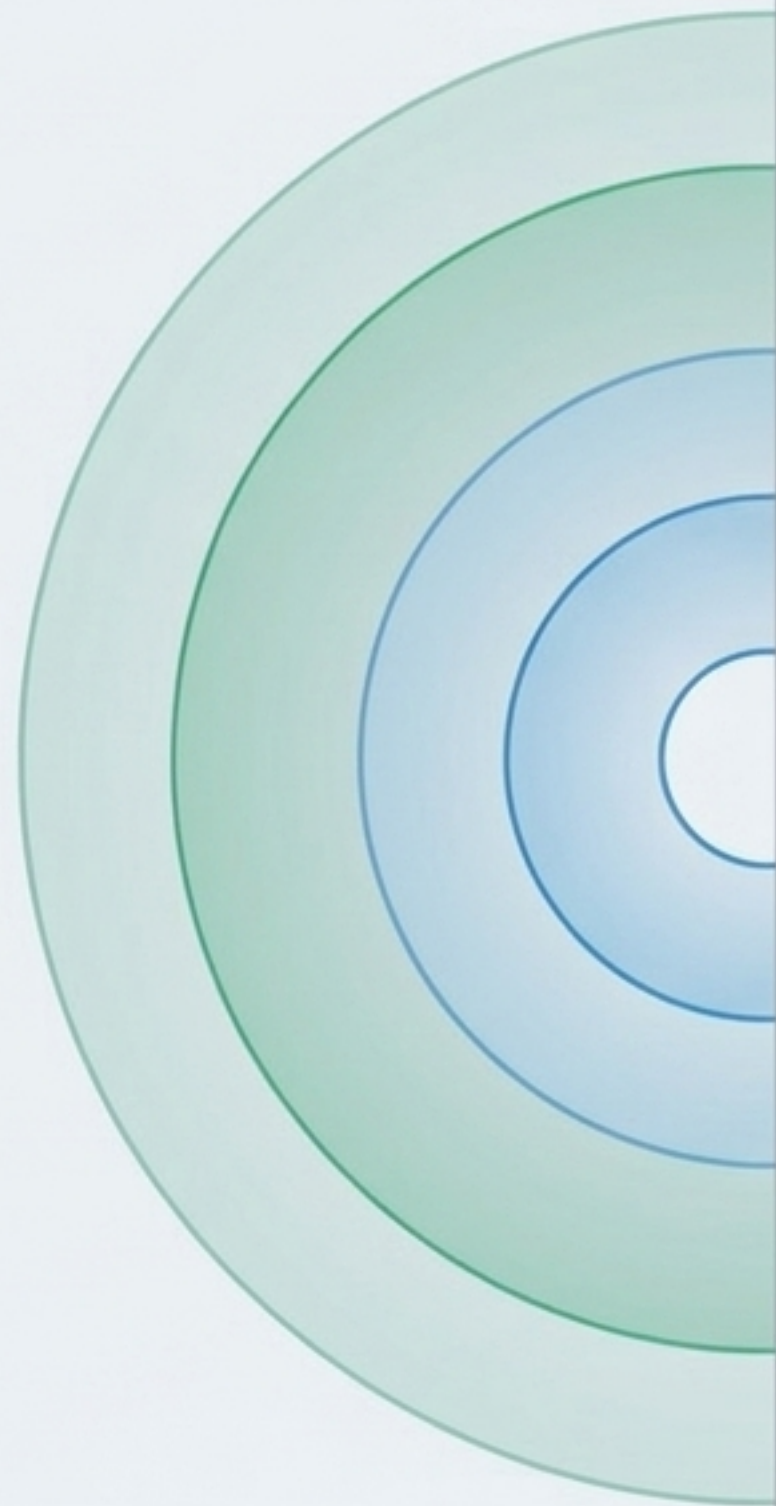
위험 헤지: 금리/가치주 중심 포트폴리오 조정

미 10년물 4.6%대 진입 및 FOMC 매파 기조 장기화 대비.

MONITOR

트레이딩 기회: 친환경/재생에너지 및 환율 추이

브렌트유 94달러 돌파에 따른 전통 에너지 회피 자금 유입
지속 여부 점검 (원/달러 1,445원 지지선 테스트).



극단적 디버전스는 위기가 아닌, 정교한 로테이션의 신호입니다.