

2026년 7월 23일 야간 시황 브리핑: 매크로 압박과 AI 모멘텀의 디커플링



[KOSPI 7,000 탈환]

AI 투자 확대 기대감과 외국인
2.1조 순매수가 견인한 아시아
시장의 폭발적 랠리.



[미국/글로벌 매크로 리스크]

중동 긴장 격화로 인한 유가 급등
과 미 국채 금리 상승이 촉발한
빅테크 밸류에이션 압박.



[주간 액션 플랜]

다가오는 빅테크(V, META,
MSFT) 실적 대기 및 롱-
숏(Long-Short) 전술적 헷지
전략.

Risk-Off (매크로 압박 진영)

미국 (S&P 500 -0.14%, 나스닥 -0.57%) 

유럽 (DAX -0.19%, FTSE 100 -0.19%) 

일본 (닛케이 -0.19%) 



핵심 동인: 금리 인상 우려, 유가 급등,
이란 충돌 등 지정학적 리스크 방어 심리.



Risk-On (AI 모멘텀 진영)

한국 (KOSPI +4.40%, KOSDAQ +5.22%) 

중국 (상하이 +0.45%) 

호주 (ASX 200 +0.52%) 

유럽 STOXX 50 (+0.62%) 



핵심 동인: 알파벳 AI 투자 기대감, AI
인프라 및 자원주 중심의 강력한 수급 유입.



글로벌 자본은 현재 매크로 리스크를 회피하는 진영과
AI 펀더멘털에 베팅하는 진영으로 철저히 차별화 되어 이동 중입니다.



NASDAQ -0.57%



S&P 500 -0.14%

Step 1: [지정학적 리스크]

중동 긴장 격화 및 미-이란 충돌 우려



Step 2: [유가 급등]

WTI 원유 90달러 재돌파 시도 (\$64.89, +\$2.62) 및 인플레이션 자극



Step 3: [금리 발작]

연준(FOMC) 매파 기조 강화 및 미 국채 10Y 4.659% (+5bp) 상승



Step 4: [성장주 압박]

에너지 비용 부담 및 테슬라/알파벳 2분기 실적 불안감 증폭



Step 5: [지수 하락]

나스닥 25,690.90 (-0.57%) 등 미국 3대 지수 약세 마감

여공기지 양교 악 트리사에 팔요

원유 (WTI Crude)

\$64.89

(+\$2.62)



OPEC 감산 연장 기대 및 중동 리스크로 인한 강한 반등.

귀금속 (Gold XAU)

\$4,985

(+\$18)



극심한 변동성 속 안전자산 선호 심리로 소폭 회복.

외환 (USD/KRW)

₩1,469.33

(-5.30)



유로 강세로 인한 달러 약세(달러인덱스 -0.32)와 연동된 원화 강세.

가상자산 (Bitcoin)

\$67,350

(+\$1,240)



ETF 순유입 지속에 따른 독자적인 강세 흐름.

KOSPI
7,096.89
(+4.40%)



KOSDAQ
790.28
(+5.22%)

5거래일 만에 '7천피' 화려한 귀환.

[개인/유동성] 증시 대기 자금(예탁금): 103.8조 원
(5개월래 최저치, 2.9조 감소)

[외국인/수급]
외국인 순매수: 2.1조 원 (129.9만 주)

개인의 관망세 속에서, 글로벌 AI 모멘텀을 추종하는 외국인의 공격적인 매수세가 시장을 완벽하게 장악했습니다.

삼성전자
(+3.65%, 1578.5조)

NAVER
(+11.73%, 34.5조)

삼성SDI
(+11.46%,
37.6조)

LG화학
(+7.74%,
19.2조)

SK하이닉스
(+4.86%, 1367.7조)

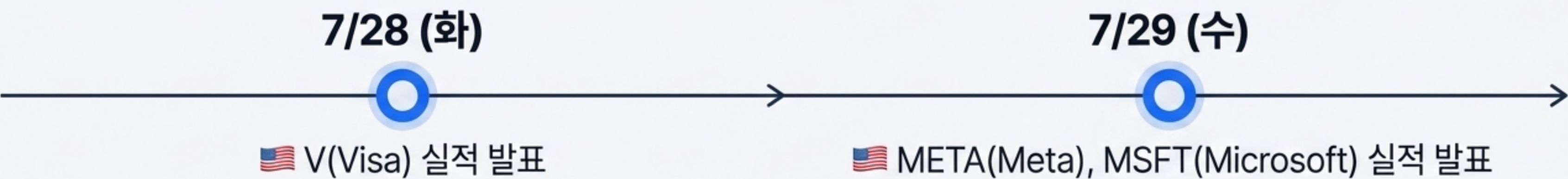
LG에너지솔루션
(+8.41%, 81.4조)

건설업
(+10.47%)

POSCO홀딩스
(+6.77%)

IT와 반도체가 뼈대를 잡고, 플랫폼과 2차전지가 폭발하며,
건설/인프라가 뒤를 받치는 '전 업종 동반 강세장'이 연출되었습니다.

주요 이벤트 일정 (Catalyst Timeline)



전술적 대응 전략 (Tactical Strategy Matrix)

Action 1 (Long - 모멘텀) ↗ [국내 증시] KOSPI 7,050~7,100선 단기 밴드 내 매수 검토. 외국인 수급 및 알파벳 AI 호재 여진 활용.	Action 2 (Defense - 헷지) 🛡️ [글로벌 매크로] 미국 금리 및 유가 상승에 따른 위험자산 압박 지속. 포트폴리오 내 방어주 및 현금 비중 확대 기조 유지.	Action 3 (Short - 이벤트) ↘ [빅테크 실적] V, META, MSFT 실적 부진 시 시장 변동성 극대화 예상. 실적 미스(Miss) 리스크 대비 공매도 헷지 전략 검토.
--	---	--