

TECH OPTIMISM



MXTK 3.6% JNK 3.58 1.1%

기술적 낙관론과 거시적 역풍의 줄다리기

2026년 7월 23일 글로벌 시장 브리핑

글로벌 자본 이동, FICC 리스크 지표,
그리고 국내 증시 인트라데이 심층 분석

MACRO HEADWINDS



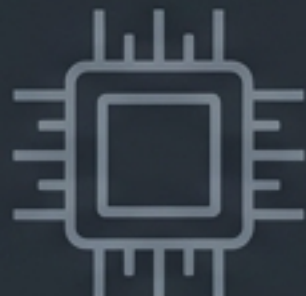
TIKE 3.17 SAN -0.00 -1.3%

시장을 관통하는 3대 핵심 동인



외국인 KOSPI 지지

기관 및 개인의 매도 압력과 차익실현 물량에도 불구하고, 외국인의 강한 순매수가 코스피의 하락을 방어 중.



나스닥 기술주 독주

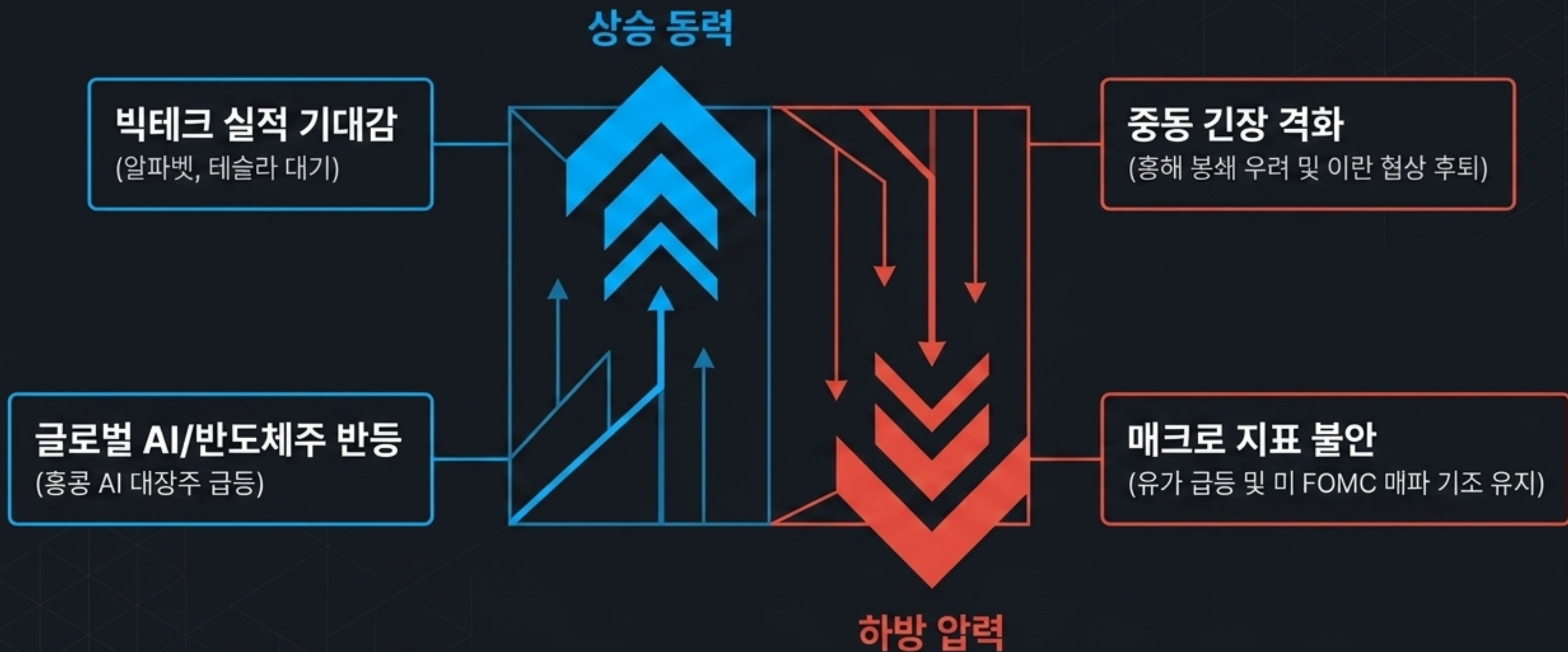
금리와 유가의 변동성 확대라는 매크로 악조건 속에서도 빅테크 실적 기대감이 나스닥(+1.29%)의 단독 랠리를 견인.



실적 발표와 변동성

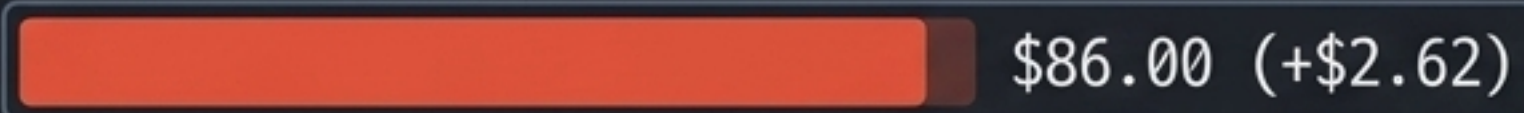
Visa, Meta, MSFT 등 대형 기술주 실적 발표를 앞두고 관망세 심화. 시장의 초과 실적 달성 여부가 향후 방향성을 결정할 핵심 변수.

팽팽한 균형: AI 모멘텀과 지정학적 리스크의 충돌



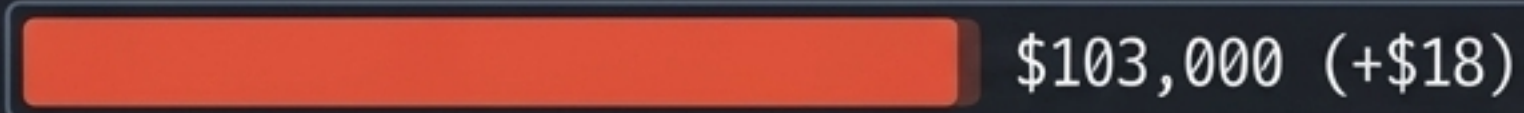
FICC 대시보드: 상승하는 매크로 위험 온도

WTI 원유



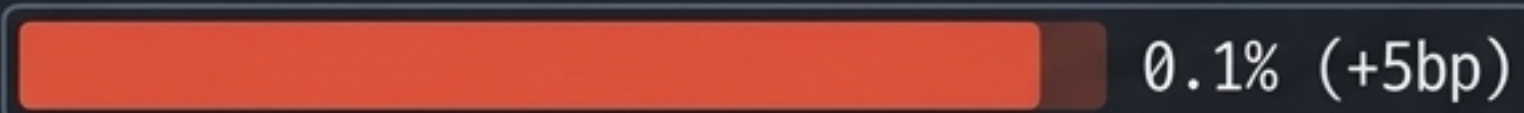
홍해 봉쇄 우려 및 OPEC 감산 연장 기대로 유가 급등세.

금 XAU



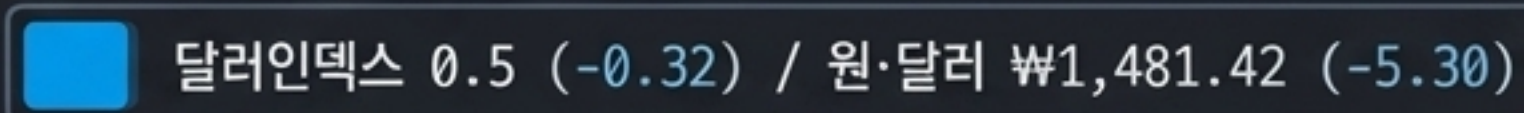
국제 금값 상승, 안전자산 선호 심리 지속.

미 국채 10Y



FOMC 매파 기조에 따른 금리 불안과 국채 수익률 상승.

달러인덱스 & 원/달러



유로 강세에 따른 달러 약세 및 원화 강세.

비트코인 변동성 확대
(\$13, +\$1,240)
ETF 순유입 지속

글로벌 증시 맵: 지역별 차별화 장세

유럽 (Europe)

DAX 0.50 (+1.64%) | FTSE 100 100.00 (+1.64%)

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감으로 상승.

일본 (Japan)

닛케이 225 0.38 (+1.64%)

엔화 약세에 힘입은 수출주 강세.

중국/홍콩 (China/HK)

항셱 0.38 (+1.64%) | 상하이 3,215.00 (+0.45%)

AI 기대감 재부각 및 홍콩발 중국 AI 대장주 급등.

호주 (Australia)

ASX 200 8,555.00 (+0.52%)

자원주 중심의 견조한 상승세.

미국 증시 진단: 기술주 쏠림과 지수 디커플링

NASDAQ

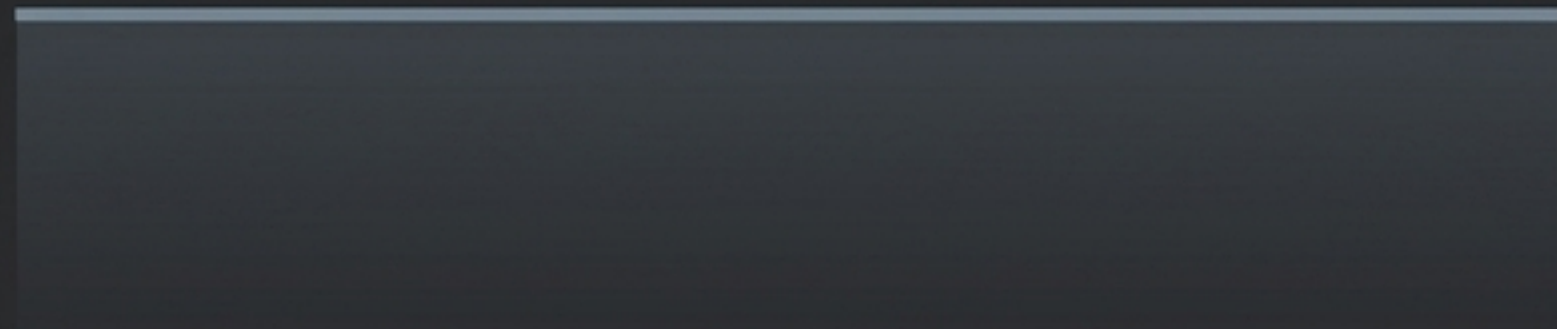
25,837.21 (+1.29%)



빅테크 실적 호조 및 AI 기대감에 자본 집중.
금리 불안 속에서도 상승 모멘텀 유지.

S&P 500

7,509.20 (+0.00%)



에너지(+2.00%)와 부동산(+7.42%)의
선방에도 불구하고, 생활필수품(-0.53%) 및
유틸리티(-1.70%)의 부진으로 보합 마감.

미국 증시를 뒤흔든 핵심 변수들

긍정적 촉매
(Positive)

알파벳(구글) & 테슬라 실적 대기

투자자들의 매수세가 실적 발표 직전의 빅테크로 쏠리며 지수 하락 방어.

국지적 충격
(Negative)

SK하이닉스 ADR 장전 7% 급락

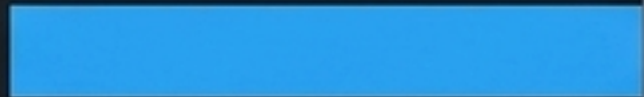
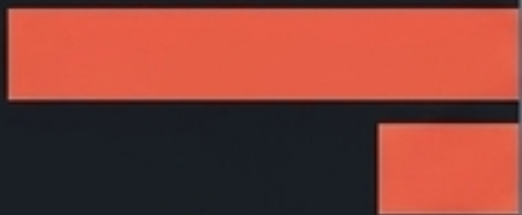
개별 종목의 변동성이 전체 기술주 투심에 국지적인 충격 부여.

시장 구조 재편
(Neutral/Amber)

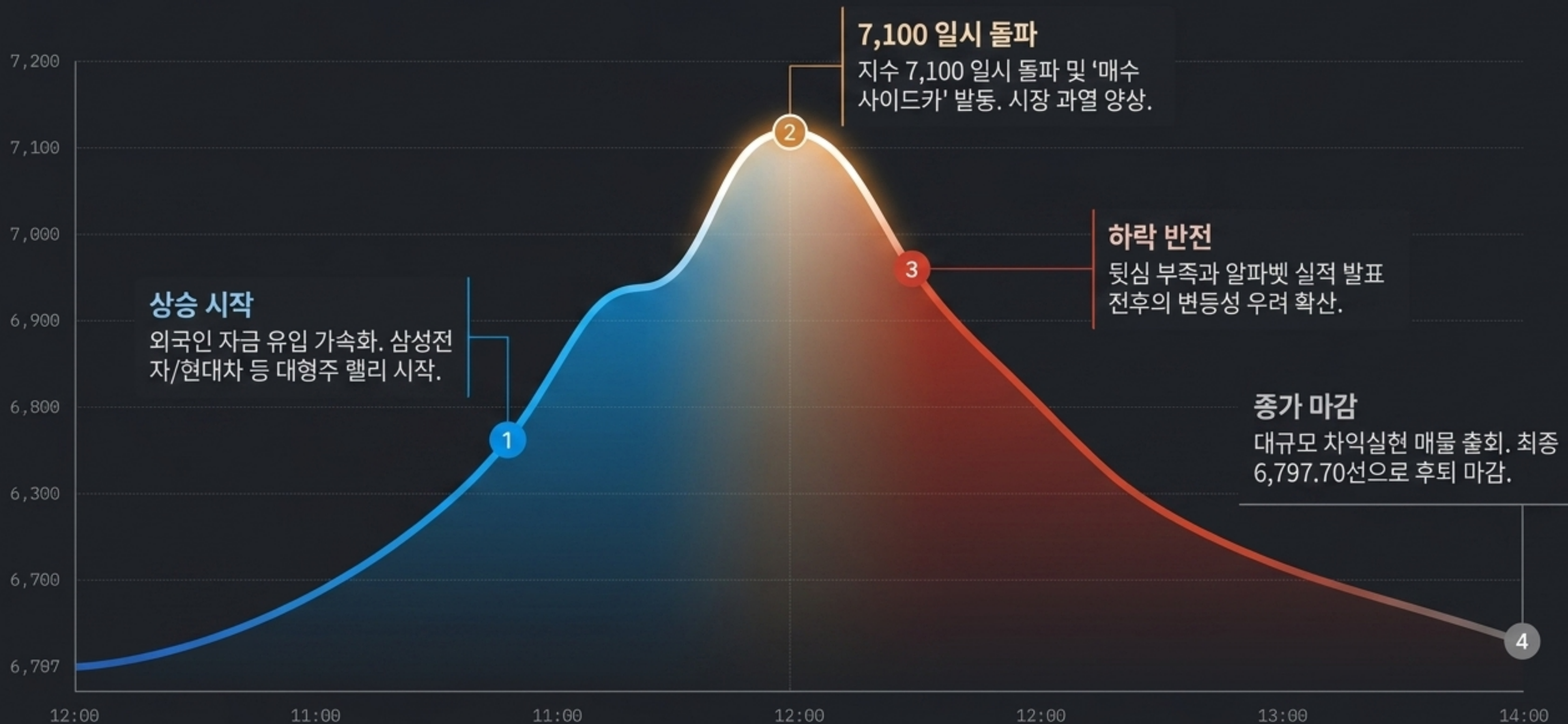
마이크로비전 주식병합 & 엠프로 그룹 상장 폐지

마이크로비전 1대15 주식병합 및 엠프로 그룹 나스닥 상장 폐지 통보.
중소형 기술주의 냉랭한 시장 분위기 반영.

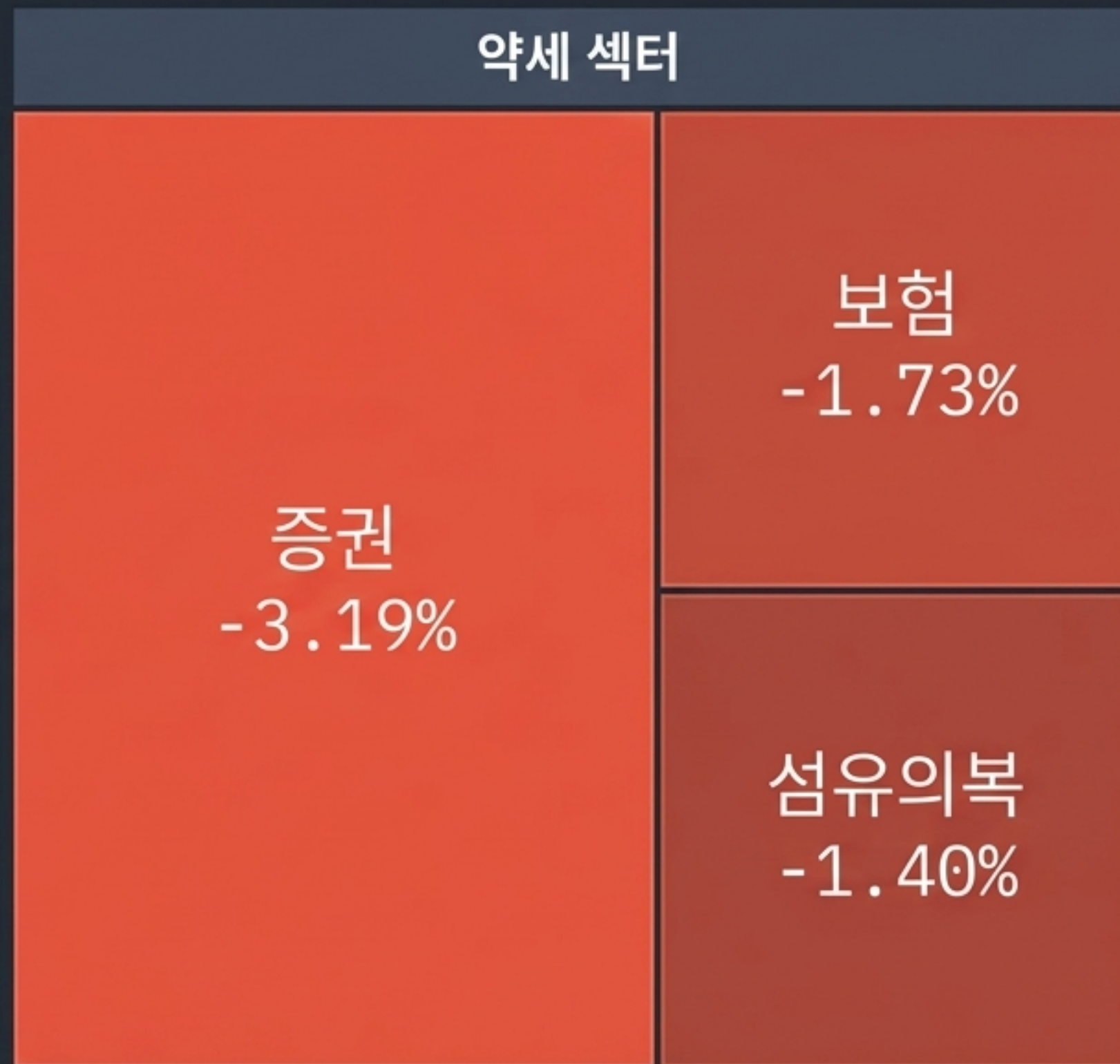
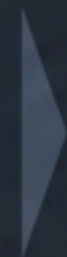
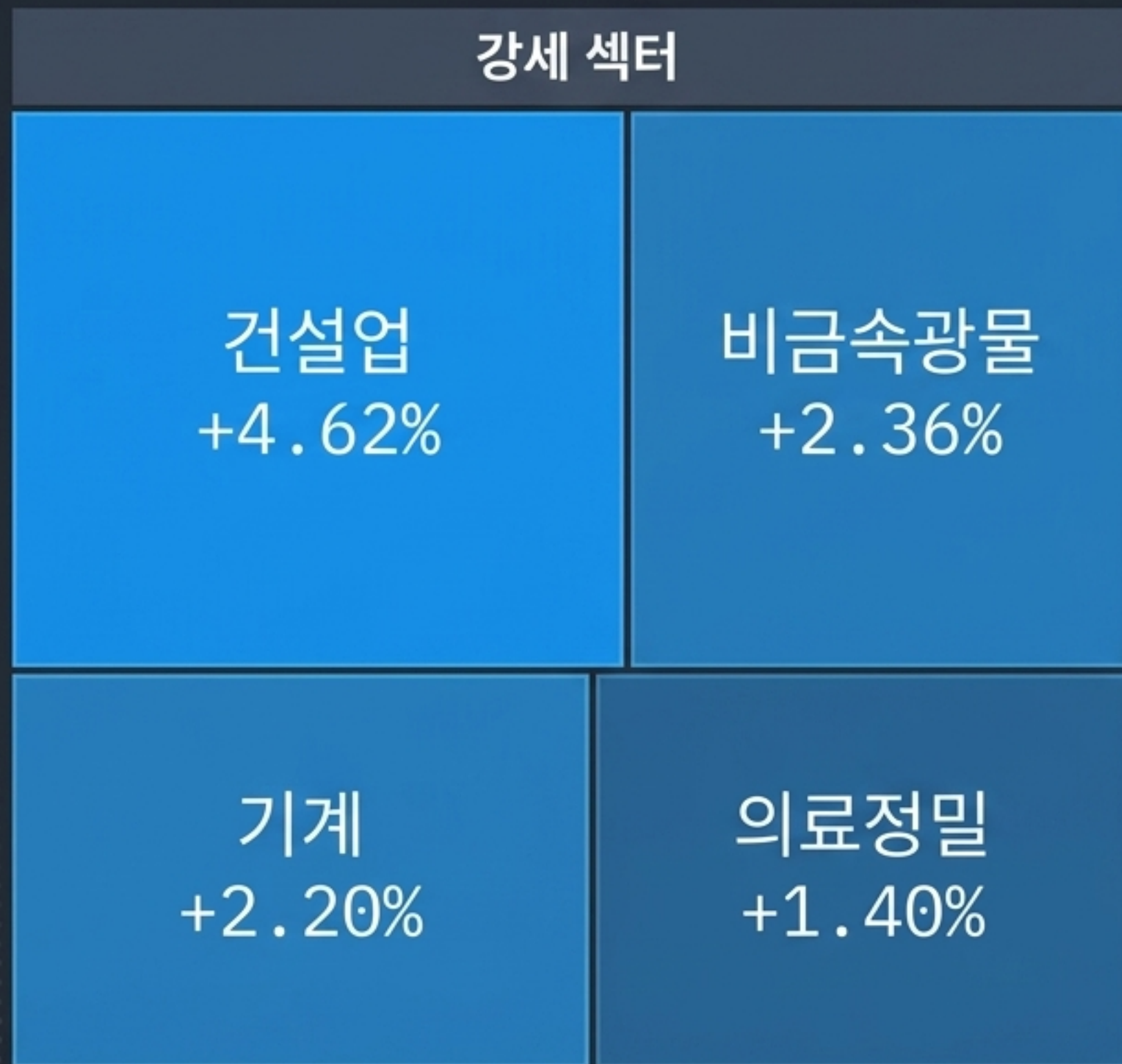
국내 증시 진단: 수급 주체에 따른 양극화

	KOSPI	KOSDAQ
지수 및 등락	6,797.70 (+0.74%)	751.09 (-0.30%)
핵심 수급 주체	 외국인 214만주 강력 순매수	 기관 172만주 순매도, 개인 38만주 순매도
시장 상태	차익실현 압력 속 강보합 방어 성공.	장중 급등분 전량 반납 후 약세 마감.

코스피 인트라데이 궤적: 7,000선 터치와 중력의 법칙



코스피 섹터 히트맵: 자본의 이동 경로



시가총액 상위 종목 현황

현대차

418,000원

+4.76%

시총: 85.6조



NAVER

196,900원

+2.02%

시총: 30.9조



LG에너지솔루션

321,000원

+1.26%

시총: 75.1조

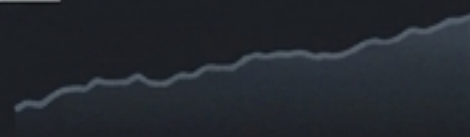


삼성전자

260,500원

+0.58%

시총: 1523.0조

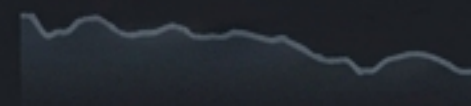


SK하이닉스

1,830,000원

-0.33%

시총: 1304.2조



삼성바이오로직스

1,372,000원

-1.65%

시총: 63.5조



촉매제 캘린더: 시장을 뒤흔들 다가오는 중력장

화 · 7/28

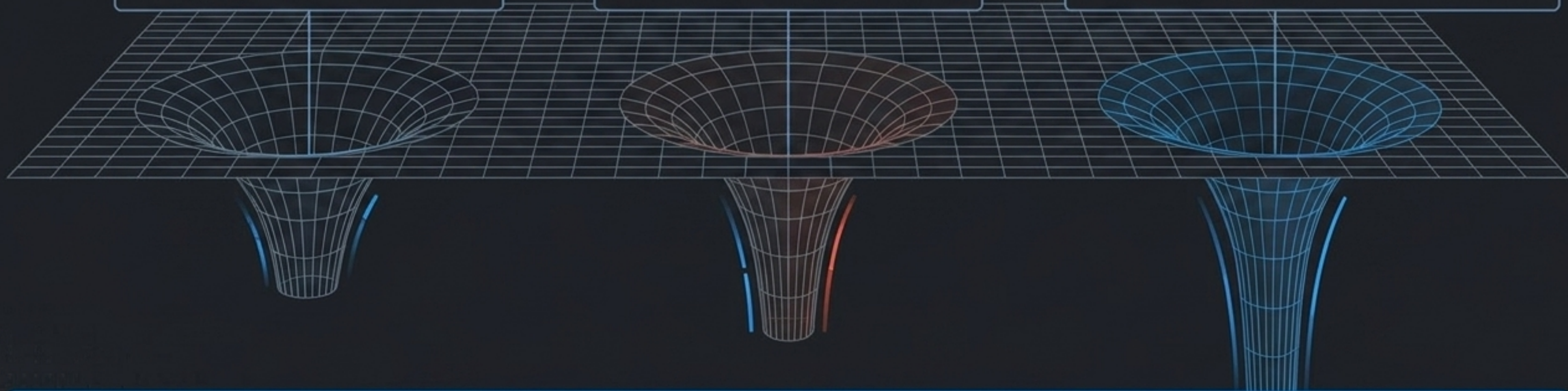
V (Visa) 실적 발표
글로벌 소비 지표의 선행 척도.

수 · 7/29

META (Meta) 실적 발표
AI 투자 대비 수익성 증명 시험대.

수 · 7/29

MSFT (Microsoft) 실적 발표
클라우드 및 생성형 AI 인프라 성장의 진원지.



이 세 기업의 초과 실적(Beat) 여부가 나스닥의 추가 랠리와
국내 코스피 반도체주 연동 매수 전략의 핵심 방아쇠로 작용할 예정.

전략적 시사점 및 대응 방안

■ 수급 주시 (Monitor Capital Flows)

외국인 순매수가 코스피 6,700선을 지지하는 유일한 방어막.
기관 및 개인의 추가 매도 압력과 장후반 차익실현 물량 출회 패턴에 대한 경계 필요.

■ 실적 연동 (Earnings Correlation)

미국 빅테크 실적(Meta, MSFT) 결과에 따른 나스닥 기술주 변동성에 대비.
초과 실적 달성 시 국내 IT/반도체 대형주 중심의 연동 매수 전략 적극 고려.

■ 리스크 헤지 (Macro Hedging)

미·이란 협상 후퇴 및 홍해 불안으로 인한 유가(WTI \$86 돌파)와 금리(10Y +5bp) 상승세 지속. 단기적 안전자산(금, 달러) 분산 배치 모니터링.