



Date: 2026.07.24

Report Type: Executive Market Briefing

글로벌 시황 브리핑: 7천스피 탈환과 글로벌 디커플링

극명하게 엇갈린 한·미 증시의 배경과
다가올 빅테크 실적 촉매제



한국 증시 랠리

외국인 2.1조 베팅, 7천선 회복

KOSPI
7,096.89
(+4.40%)

AI 설비투자 확대 기대감과
알파벳 호재가 맞물리며
외국인 자금 대규모 유입.



미국 증시 약세

실적 경계감과 매크로 압박

NASDAQ
25,690.90
(-0.57%)

테슬라·알파벳 2분기 실적 부진
및 고금리·고유가로 인한
방어주 선호 현상.



FICC 변동성

지정학적 리스크와 안전자산

미 10년물
4.659%
(+5bp)

중동 긴장 확산으로 유가(WTI
\$64.89) 및 국채 금리 동반 상승,
원·달러 환율 변동성 확대

INDEX MOMENTUM & CAPITAL FLOW

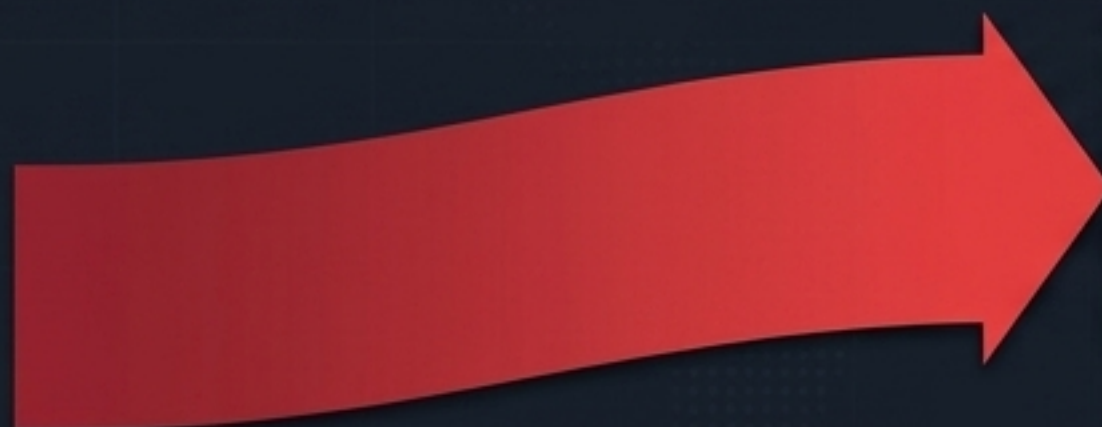
KOSPI **7,096.89** (+299.19pt)



KOSDAQ

790.28 (+39.19pt, +5.22%)

외국인
투자자



순매수 129.9만 주 / 2조 1천억 원

한국 증시



개인 및
기관

개인 118.2만 주, 기관 12.1만 주 순매도

예탁금은 103.8조 원으로 5개월여 만에 최저치를 기록했으나,
AI 호재에 기반한 외국인의 압도적 매수세가 시장을 견인 중.

건설업
+10.47%
1W: +17.31%

섬유의복
(+8.63%)

의료정밀
(+7.56%)

서비스업
(+6.53%)

서비스업
(+6.53%)

화학
(+6.35%)

전기전자
(+2.66%)

금융업
(+2.49%)

통신업
(+0.89%)



전 업종 상승장 (All-Sector Rally). IT 섹터가 이끌고 외국인이 방향을 잡으면서, 건설·화학 등 소외되었던 경기 민감주까지 강력한 매수세 확산.

AI & 반도체 주도주

삼성전자

270,000원 **+3.65%**

SK하이닉스

1,919,000원 **+4.86%**

알파벳발 AI 투자 확대 기대감

외국인 수혜 집중

이차전지 & 플랫폼 급반등주

NAVER

220,000원 **+11.73%**

삼성SDI

467,000원 **+11.46%**

LG에너지솔루션

348,000원 **+8.41%**

LG화학

271,500원 **+7.74%**

POSCO홀딩스

323,500원 **+6.77%**

낙폭 과대주 저가 매수세 유입

위험 선호(Risk-On) 심리 확산

미국 시장 현황: 약세 및 방어적 흐름

S&P 500

7,498.96

+0.00%

DOW

52,218.58

+0.00%

NASDAQ

25,690.90

-0.57%



[실적 부진 경고]

테슬라·알파벳 2분기 실적 부진으로 인한 투심 위축.

[상장폐지/경고 종목]

누브 홀딩스(상장폐지 결정 및 거래정지), 바이오미 테크놀러지(최저 입찰가 요건 미달).

[ETF 자금 이동]

TIGER 미국나스닥100타겟데일리커버드콜 순자산 2조 원 돌파 (방어적 커버드콜 수요 증가).

The Decoupling Matrix

	한국 증시 (KOSPI/KOSDAQ)	미국 증시 (US 3대 지수)
핵심 동인	알파벳발 AI 설비투자 낙수효과 기대감.	테슬라·알파벳 대형 기술주 2분기 실적 부진.
수급 및 심리	외국인 2.1조 원 압도적 순매수, '위험 선호(Risk-on)' 확산.	고금리/고용 우려 고조로 인한 투자 심리 위축 및 관망세.
주도 섹터	IT, 건설, 이차전지 등 전 업종 동반 상승.	부동산 상승 외 기술주 전반 하락 압력.
매크로 민감도	글로벌 유가/금리 급등의 영향을 일시적 외국인 수급이 압도.	국채 금리 급등과 유가상승이 밸류에이션 부담으로 직결.

채권 (Bonds)

Q1

미 국채 10년물 **4.659%** (+5bp)



매파적 FOMC 기조로
인한 금리 상승 압력

원자재 (Commodities)

Q2

WTI 원유 **\$64.89** (+\$2.62)

금(XAU) **\$103,000** (+\$18)

유통기한 지난 평화협정... 증등 긴장 및 원유 100달러 돌파 우려 고조

외환 (FX)

Q3

원/달러 환율 **₩1,473.79** (-5.30원)

달러 인덱스 **0.5** (-0.32)



유로 강세 및 달러 약세에 따른 원화 가치 회복

크립토 (Crypto)

Q4

비트코인 **\$13** (+\$1,240)

ETF 순유입 지속

Macro Chain Reaction: Geopolitical to Tech Sell-Off

[Step 1] 지정학적 리스크 
미·이란 충돌 및 중동 불안 격화,
우크라이나 평화협상 기대감 소멸

[Step 2] 에너지 충격 
WTI 급등 및 브렌트유 94달러 돌파
(국제유가 100달러 재돌파 우려)

[Step 3] 금리 압박 
고물가 우려 자극,
미국 10년물 국채 금리
4.7% 근접 (4.659%)

[Step 4] 밸류에이션 부담 
할인율 상승으로
고퍼주(나스닥 기술주) 직격탄,
경기 침체 및 고용 우려 확산

알파벳 AI 투자 확대에 동참하는 亞 증시.
AI 설비투자 여력과 외국인 수급이 견인.

유럽 DAX/FTSE
(-0.19%)

상하이
(3,215.00, +0.45%)

일본 닛케이 225
(-0.19%)

선전
(10,890.00, +0.62%)

호주 ASX 200
(8,555.00, +0.52%)

미 중간선거, 이스라엘 총선 등
글로벌 이벤트 시계제로.
고유가로 인한 상승폭 제한.

The Catalyst Runway: Big Tech Earnings Timeline



매그니피센트 7의 실적은 아시아의 **'AI 설비투자 낙수효과'**를 **정당화**할 것인가,
아니면 **미국의 '고평가 우려'**를 **확정** 지을 것인가?

Strategic Action Matrix: 3대 핵심 실행 전략

01



Action 1: 방어주 비중 확대 및 커버드콜 활용.

근거: 테슬라/알파벳 실적 부진 및 나스닥 커버드콜 ETF 2조 원 돌파 등
안전 마진 확보 수요 증가.

02



Action 2: 단기적 IT 실적 변동성 헤지.

근거: 다음 주 V, META, MSFT, AMZN, AAPL 연쇄 실적 발표로 인한
증시 변동성 극대화 대비.

03



Action 3: FICC 발(發) 인플레이션 압력 모니터링.

근거: WTI 급등 및 10년물 금리 상승이 가져올 후행적 밸류에이션 충격 경계.