

[REPORT_TYPE] Executive Market Briefing | [LAST_UPDATED] 2026-07-30T13:02:16 KST

글로벌 시황 브리핑: 변동성의 귀환과 자산 디커플링

2026년 7월 30일 장중 업데이트 및 포트폴리오 전략

#매파적동결

#KOSDAQ서킷브레이커

#유가급등



통화정책 & 기술주

연준의 매파적 금리동결 기조가
채권 금리를 자극하며 밸류에이션
부담이 큰 기술주를 타격.

미 국채 10Y 수익률
+5bp 상승.

나스닥 100
조정장 진입.



지정학 & 원자재

중동(美-이란) 충돌 재개로 인한
인플레이션 우려가 자산 시장 전반의
안전자산 선호 심리를 증폭.

WTI 유가 8% 급등
(\$84.23),

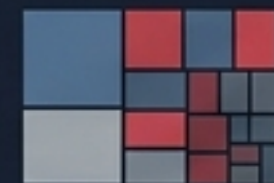
금 가격 최고치 경신
(\$103,000).



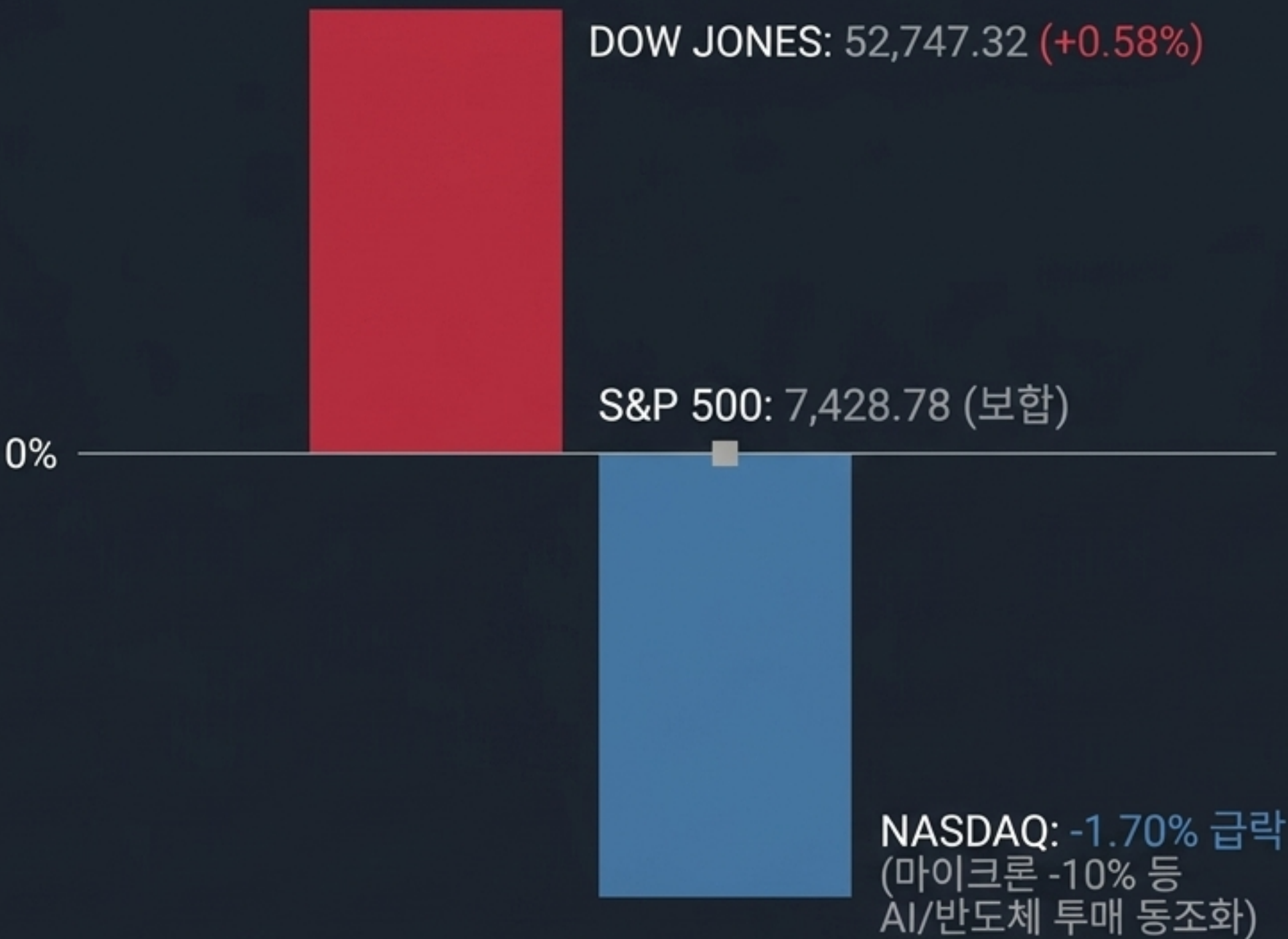
시장 디커플링

금리 및 AI 고점 우려에 노출된
미/한 증시는 타격을 입은 반면, 타 지역
및 이색 자산은 건조한 흐름을 유지.

코스닥(-1.70%)
급락 vs



중국/유럽 증시(+0.5%대)
및 비트코인 상승 방어.



빅테크 AI 투자 회수 시험대

금리와 유가 동반 상승 압력이 기술주 투매를 촉발, 나스닥 100 지수를 조정권으로 밀어내며 시장의 두려움이 금리 '인상' 리스크로 번짐.

^ 상승 섹터: 부동산(+7.42%), 에너지(+2.00%)

v 하락 섹터: 유틸리티(-1.70%), 생활필수품(-0.53%)

KOSPI

KOSPI 5,641.78 (-0.38% / -21.46pt)



삼성전자 실적 훈풍으로 보합권 탐색 중.

[STATUS: EXTREME VOLATILITY]

연이틀 폭락 장세 지속.

[COMMENTARY]

대체불가 韓증시?
글로벌 대비 과도한 낙폭 방어력 부재.
(코스피 연초 대비 -31% 기록,
아시아 증시 내 상승률 대만에 역전).

KOSDAQ

KOSDAQ 651.40 (-1.70% / -11.28pt)

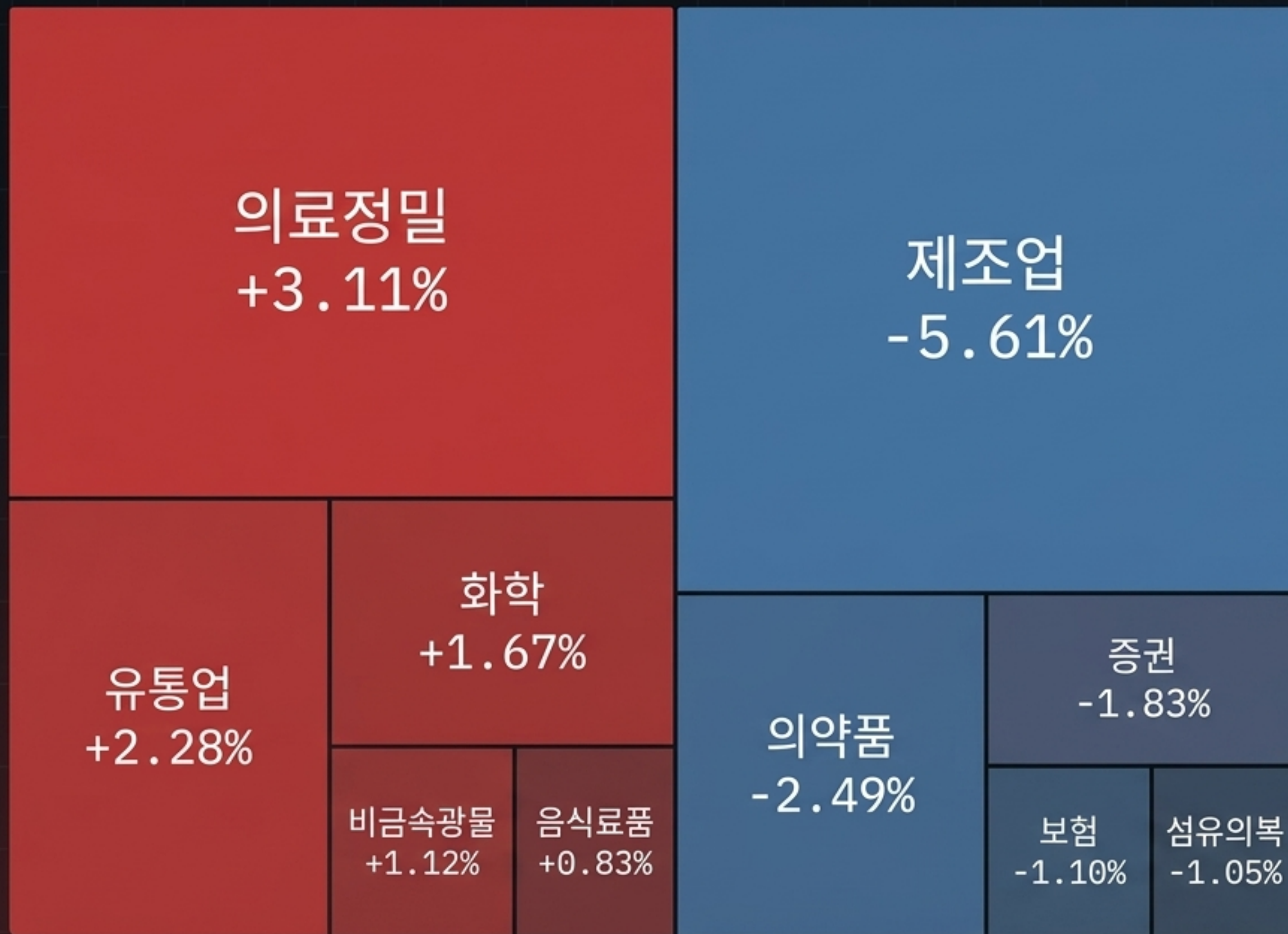


전일 대비 6.12% 마감 여파에 이어 이틀 연속 서킷브레이커.

[INSTITUTIONAL FLOW]

기관의 저가 매수세가 유입되며
장중 추세 전환 가능성을 타진 중이나,
투자심리는 극도로 위축됨.

SECTOR HEATMAP



자금 이동 스펙트럼

- 반도체/AI가 주도하던 제조업 섹터(-5.61%)에서 대규모 자금 이탈.
- 해당 자금이 유통, 화학 등 전통적인 가치/순환매 섹터로 급격히 이동하는 리밸런싱 장세 시현.

TOP MOVERS

삼성전자

210,500원 (+0.96%) | 시총 1230.6조원

역대급 실적 달성으로 지수 하방 방어

VS

SK하이닉스

1,339,500원 (-4.39%) | 시총 978.5조원

글로벌 AI 및 반도체 투매 동조화 현상

[배터리/2차전지 반등]

LG에너지솔루션 (+5.66%)

LG화학 (+4.95%)

POSCO홀딩스 (+1.91%)

돋보이는 강세 시현.

[플랫폼 & 모빌리티 약세]

현대차 (-1.56%)

기아 (-0.75%)

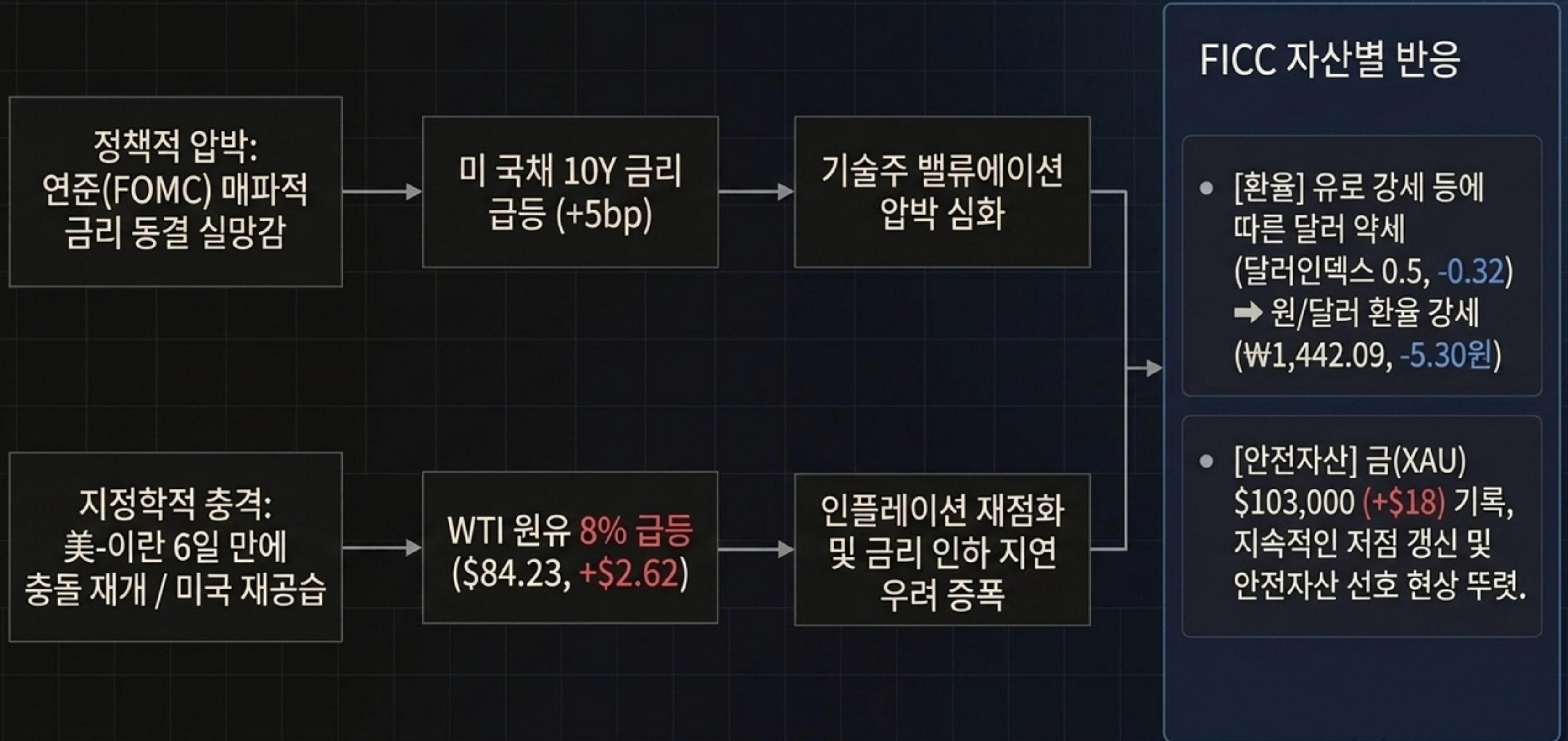
NAVER (-1.69%)

삼성SDI (-0.82%)

[바이오 보합]

삼성바이오로직스 (+0.47%)

CAUSAL FLOWCHART



2X2 DECOUPLING COMPARISON MATRIX

단기 모멘텀 / 정책 기대감

[상승/건조 지역]

유럽 (STOXX 50 **+0.62%**):
방산주 강세, 우크라 평화협상 기대.
중국 (상하이 **+0.45%**): 펀더멘털 방어.
호주 (ASX 200 **+0.52%**): 원자재 강세.

[하락/위험 지역]

미국 (나스닥 **-1.70%**),
한국 (코스닥 **-1.70%** 서킷브레이커)
대만 & 일본 (엔화 약세 선방 중이나
아시아 전반 AI 투매 영향)

기술주/AI 의존도



비트코인
\$103,000
(+\$1,240)

[이색 자산 디커플링]
아시아 증시 급락에도
ETF 순유입 지속.
AI주와 뚜렷한 탈동조화
방어선 구축.



 AAPL (Apple) 실적 발표 ↗

 AMZN (Amazon) 실적 발표 ↗

7/30

7/31

8/1

8/2

8/3

8/4

8/5

8/6

주간 핵심 촉매제 (Weekly Catalyst)

- 매파적 금리 동결 쇼크 이후, 극도로 위축된 글로벌 투심을 되돌릴 수 있는 유일한 단기 트리거.
- 빅테크 기업들의 향후 AI 투자 가이드스(Capital Expenditure) 수치에 따라 나스닥 100의 추가 조정폭과 코스닥의 반등 여부가 결정될 전망.

● 비중 확대

현금 및 채권 비중 확대

- 연준의 매파적 기초 유지 및 미국채 10년물 급등을 고려.
- 지정학적 리스크(유가 급등)로 인한 변동성 장세에 대비하여 포트폴리오 내 현금 및 단기 채권 포지션 확대.

● 리밸런싱

방어적 포지션 리밸런싱

- 고평가된 KOSDAQ 및 과매수 기술주 리스크 회피.
- 상대적으로 견조한 원화 강세(₩1,442) 수혜주, 상승세를 유지 중인 유럽주, 대형 배당주 위주의 방어적 포지션 구축.

● 매수 자제

단기 방향성 베팅 자제

- Apple/Amazon의 실적 및 AI 가이드스 확인 전까지 공격적인 저가 매수 금지.
- 특히 펀더멘털이 취약한 중소형 AI 테마주의 경우 서킷브레이커 여진에 주의하며 신규 편입 보류.