

2026.07.30 글로벌 시황 브리핑

매파적 연준과 지정학적 리스크가
촉발한 글로벌 자본 이동

[KOSPI]
5,593.56
▼ 1.23%

[S&P 500]
7,428.78
— Flat

[WTI CRUDE]
\$64.89
▲ 4.2%

일일 핵심 요약 (Daily Executive Summary)

- 연준의 매파적 금리 동결과 미·이란 충돌 재개로 글로벌 매크로 불확실성 극대화.
- ■ 미 국채 금리 및 유가 급등으로 기술주(나스닥) 투매 발생, 방어주 및 대체자산(원자재/암호화폐)으로의 급격한 자본 회전 진행.

매크로 도미노 효과: 리스크 오프(Risk-Off)와 안전자산 쏠림

Trigger A

FOMC 매파적 금리 동결

미 국채 10년물 4.671%
(+5bp) 상승. (물가 불안 자극)

Trigger B

미-이란 충돌 재개

글로벌 에너지 공급망 우려 심화.
브렌트유 90달러대 돌파.

기술주
차익실현 및
안전자산 선호
심리 폭발

Losers

나스닥 100 조정권 진입 /
글로벌 반도체 섹터 급락

Winners

다우 방어주 강세 /
원유(WTI), 금, 비트코인 등
대체자산 급등

FICC & 대체자산: 희소성과 안전자산으로의 도피

Energy



WTI 원유
\$64.89 (+\$2.62)

OPEC 감산 연장 기대 및 중동 리스크 격화
(미-이란 전쟁 재격화로 8% 급등 랠리).

Metals



금 (XAU/24K)
\$103,000 (+\$18) / 국내 순금 82.6만 원

지속적인 저점 갱신 속 안전자산 선호 심리 지속.

FX/Rates

원/달러 환율
₩1,445.00 (-5.30원)



유로 강세(EUR/USD 1.1790)로 인한
달러인덱스 약세(0.5, -0.32).
위험회피 장세 속에서도 원화 상대적 강세.

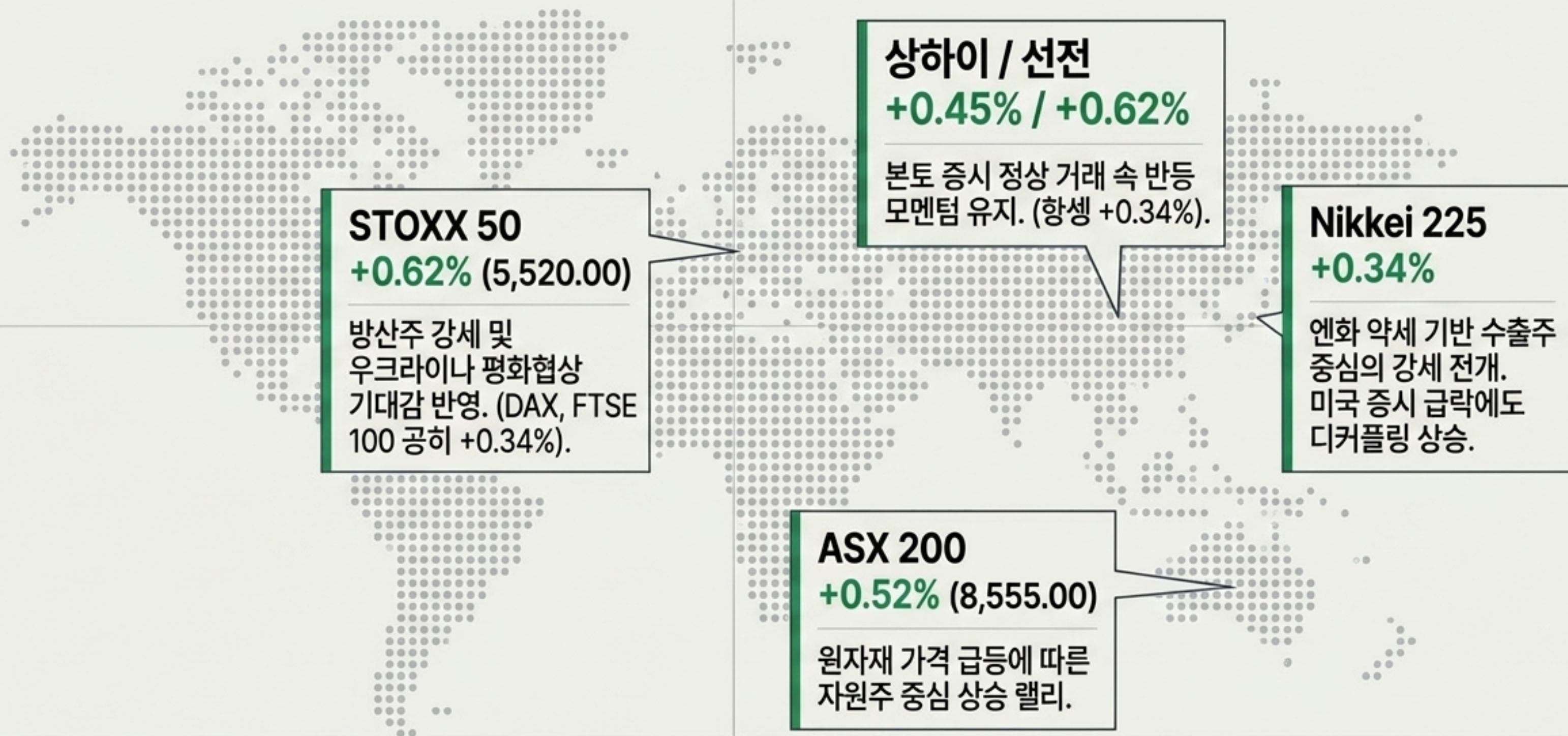
Digital

비트코인 (BTC)
\$103,000 (+\$1,240)



ETF 순유입 지속. 매크로 변동성 장세에서
신규 대체 안전자산으로 부각.

글로벌 증시 맵: 미국 기술주 외곽의 견조한 흐름



미국 증시: '빅테크 AI'에서 '전통 방어주'로의 자본 이동

자본 유출 - 기술/성장주

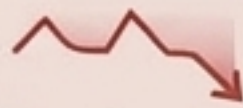
지수:
나스닥 100 (조정장 진입)



핵심 종목:
마이크론 (-10% 급락)



동인:
4.67%에 달하는 미국채금리 압박 및
빅테크 AI 투자 회수 의구심 점증.



자본 유입 - 가치/방어주

지수:
다우존스 (51,594.14, +0.58%)



주요 상승 섹터:
부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%),
자유소비재 (+1.00%)



동인:
지정학적 리스크 헷지 및 유가 상승에 따른
에너지·인프라 섹터로의 피난처 매수세.



국내 증시 개요: 5,600선 붕괴와 극심한 수급 공방

↓ **KOSPI: 5,593.56** (-1.23%, ▼ 69.68pt)

KOSDAQ: 644.78 (-2.70%, ▼ 17.90pt)



[매수/Buy]: 외국인 (+65.0만 주)
- 저점 매수세 유입으로 지수 하단 지지력 제공.

[매도/Sell]: 개인 (-40.8만 주) & 기관 (-23.7만 주)
- 미 증시 기술주 약세에 동조화된 투매 물량 출회.

코스피는 장중 5% 급등락하는 등 변동성이 극대화되었으나, 종가 기준 5600선을 하회.
단, 외국인의 강력한 순매수가 단기 추가 하락을 방어하는 핵심 기제로 작용 중.

코스피 섹터 디커플링: 화학·의료 선방 vs 제조업·제약 투매

의료정밀 (Medical Precision): +2.69%

화학 (Chemicals): +2.56%

유통업 (Retail): +1.58%

음식료품 (F&B): +1.56%

제조업 (Manufacturing): -6.62%

의약품
(Pharma):
-3.54%

보험 (Insurance):
-3.19%

증권 (Securities):
-2.74%

글로벌 반도체/기술주 약세가 제조업 지수를 -6% 이상 끌어내린 반면, 환율 효과 및
내수 방어 성격의 화학, 유통, 음식료 섹터로 섯커버링 및 순환매가 집중됨.

시총 상위주 격돌: 반도체의 추락과 2차전지의 반격

기술주/반도체 타격

SK하이닉스

1,322,000원 (-5.64%)

미국 반도체(마이크론 등)
투매의 직접적 직격탄.

NAVER

194,700원 (-3.37%)

성장주 투심 악화.

삼성전자

207,000원 (-0.72%)

상대적 선방 (실적 호조 기반).

2차전지/소재의 귀환

LG에너지솔루션

320,000원 (+6.49%)

LG화학

245,500원 (+5.59%)

POSCO홀딩스

300,500원 (+4.16%)

낙폭 과대 인식 및 자본 이동의 최대 수혜.

시총 1, 2위 반도체 종목이 지수 하락을 주도했으나,
2차전지 및 화학 밸류체인으로 거대 자금이 쏠리며 시장 붕괴를 방어.

전술적 자산 배분 플레이북 (Tactical Allocation Strategy)

 국내 주식 (Domestic Equities)	 미국 증시 (US Equities)	 대체 자산 (FICC & Crypto)
[Condition]: 5,600선 붕괴 및 기술주 변동성 확대, 그러나 외국인 순매수 지속. [Action]: 매수 밴드 설정 (Buy Review) 5,560 ~ 5,580 포인트 구간에서 분할 매수 검토.	[Condition]: 미 10년물 금리 4.67% 돌파로 나스닥/반도체 밸류에이션 압박 심화. [Action]: 포트폴리오 리밸런싱 (Shift to Defensives) 다우존스 편입 방어주(부동산, 에너지, 유틸리티) 비중 적극 확대.	[Condition]: 지정학적 리스크에 따른 원유/금 랠리와 달러 약세 기반 원화 강세(1,445원). 비트코인 10만 불 돌파. [Action]: 헷지 포지션 구축 (Go Long) 원화 기반 원자재(유가/금) 및 디지털 자산(BTC) ETF 롱 포지션 확대.