

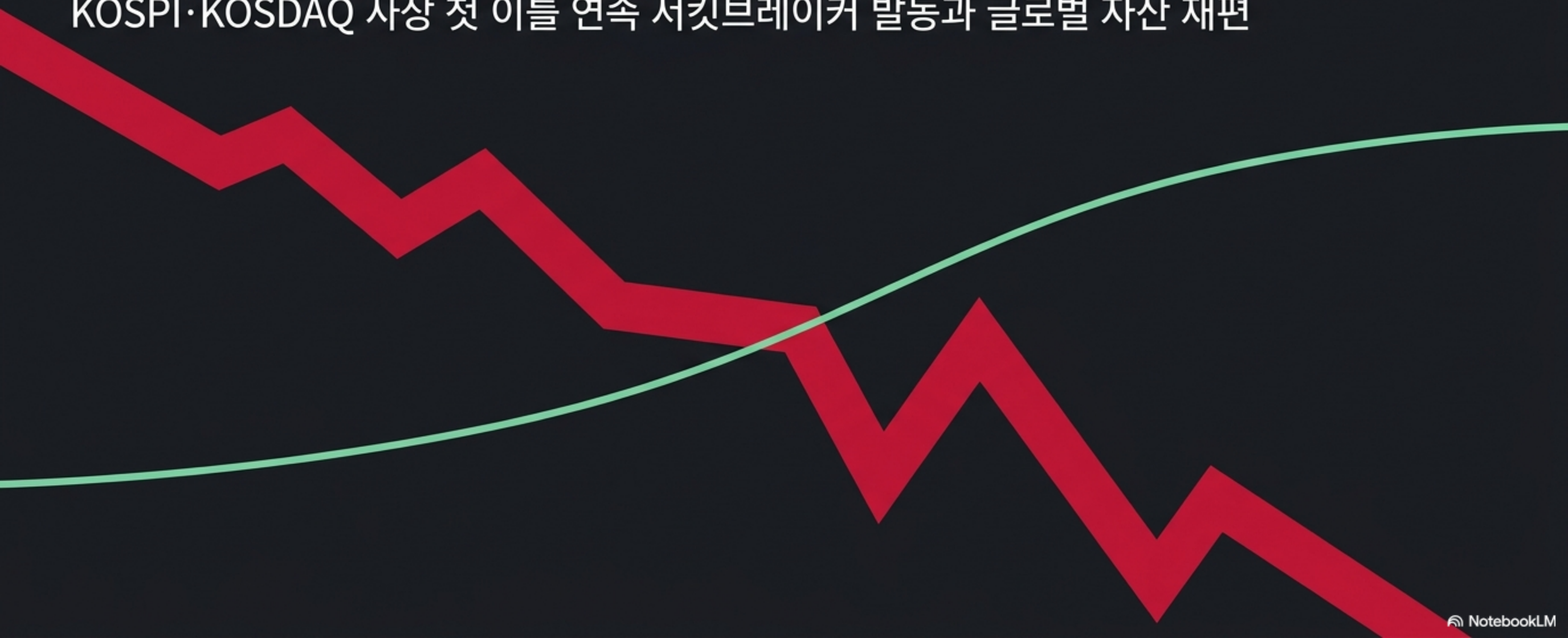
역사적 변동성과 글로벌 디커플링

[Global Market Briefing]

KOSPI·KOSDAQ 사상 첫 이틀 연속 서킷브레이커 발동과 글로벌 자산 재편

일자: 2026.07.30

상태: 극단적 변동성 경보



🇰🇷 한국 (진원지)



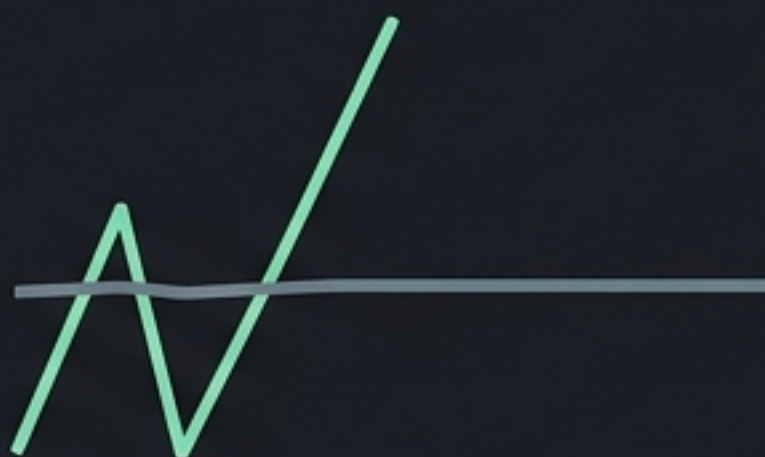
KOSPI
5,663.24 (-5.98%)

KOSDAQ
662.68 (-6.12%)

[역대급 변동성]

[이틀 연속 서킷브레이커]

🇺🇸 미국 및 글로벌 (디커플링)



DOW
52,674.21 (+2.01%)

S&P 500 & NASDAQ
(보합 / 0.00%)

[MANGOS 부상]

[실물 경기주 상승]

🌐 매크로 (충격파)



WTI 원유
\$85.08 (+7.00%)

미 국채 10년물
4.618% (+5bp)

[중동 무력충돌]

[매파적 FOMC]

한국 증시: 붕괴의 진원지와 수급 불균형



KOSPI 5,663.24
(-5.98%)

개인



-243.5만주 (패닉 셀링)

외국인



-355.1만주 (자본 이탈)

기관

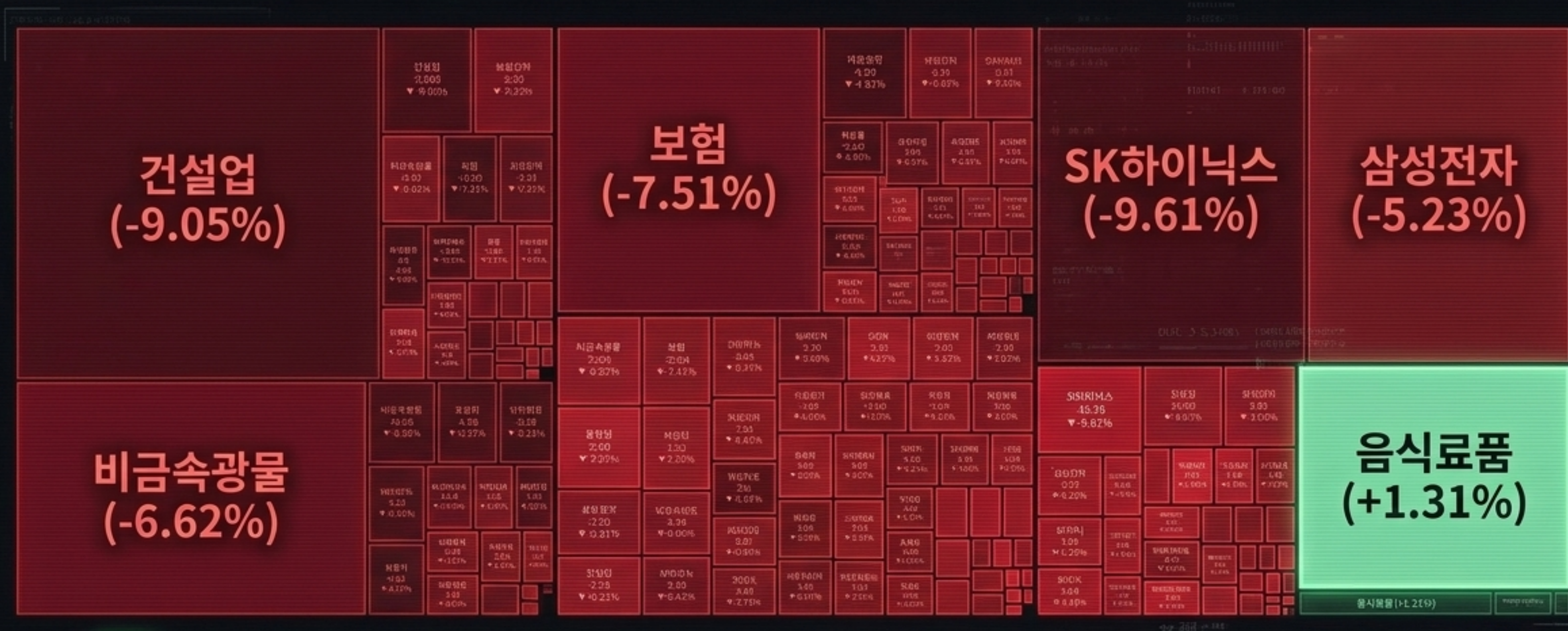


+597.2만주 (시장 방어)

핵심 인사이트:

기관의 대규모 순매수 방어에도 불구하고, 외국인과 개인의 투매 물량이 시장을 압도하며 사상 초유의 수급 붕괴 발생.

섹터별 충격 진단: 95%의 파괴와 5%의 생존



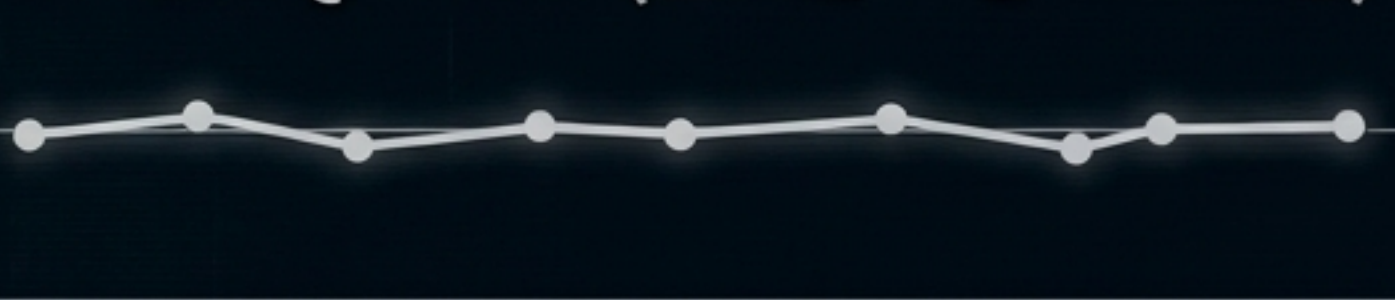
AI·반도체 투매 직격탄과 내수 침체 우려가 겹치며 건설/반도체 섹터에 치명적 타격. 유일한 피난처는 필수소비재(음식료).

미국 증시: 탈동조화와 방어적 매수

DOW JONES +2.01% (강한 반등)



NASDAQ 0.00% (반도체 조정으로 보합)



BofA 고객들, S&P 500 하락에도
4주 연속 저가 매수(Dip-buying) 유입

[하락 주도]

생활필수품
(-0.53%)

유틸리티
(-1.70%)

[상승 주도]

부동산
(+7.42%)

에너지
(+2.00%)

[MANGOS 부상] 반도체 매도세 속에서도 굳건한 방어력을 보여준 애플(Apple) 등 새로운 시장 주도 키워드에 주목.

매크로 촉매: 지정학적 충격파와 연쇄 반응



1. 촉매

미-이란 무력 충돌 재개
(지정학적 리스크 발발)



2. 원자재

국제 유가 7% 급등
(WTI \$85.08, 브렌트유 \$90 돌파)



3. 통화정책

인플레이션 재점화 우려 및
연준(FOMC) 매파 기조 강화



4. 채권시장

미 국채 10년물 금리 상승
(4.618%, +5bp)



5. 주식시장

글로벌 반도체/AI 밸류에이션
부담 및 아시아 증시 투매 폭발

[SUMMARY]

금리 인하 기대감이
후퇴하며,
높은 밸류에이션을
받던 **아시아**
IT/반도체 섹터가
매크로 충격의
1차 희생양이 됨.

크로스 에셋 및 글로벌 동향 스코어카드

채권 및 외환 (매파적 충격)

미 국채 10Y: 4.618% (+5bp)
원/달러: 1,451.57원 (-5.30원)

[FOMC 매파 기초]

[달러 약세 엇갈림]

원자재 (인플레 헷지)

WTI 원유: \$85.08
(+\$2.62)

[OPEC 감산 + 중동 리스크]

안전자산 (전통 자산의 한계)

금 (XAU): 103,000원 (+18원)

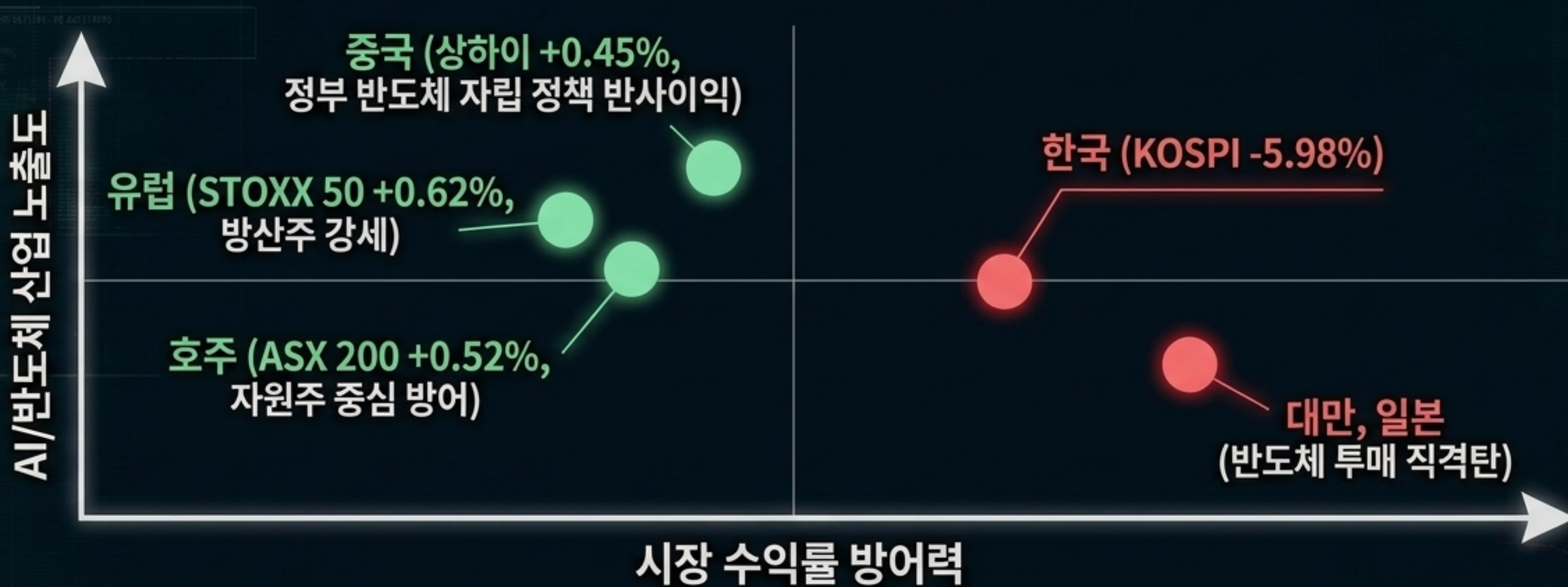
[안전자산 선호 제한적]

대체투자 (새로운 피난처?)

비트코인: \$63,000선 방어
(+\$1,240 급등)

[AI주 급락과 디커플링, ETF 순유입]

글로벌 증시 반응: AI 노출도에 따른 극명한 대비



글로벌 AI 랠리의 최대 수혜국이었던 **아시아 3국(한·일·대)**이 매크로 리스크 부각 시 가장 취약한 고리로 전략.

전략적 플레이북 및 넥스트 스텝

[리스크: 단기 하락 위험]



[전략: 방어 태세]

현금 비중 확대 및 유일한 녹색 지대인 방어주(음식료) 중심 포트폴리오 재편.

[리스크: 환율 변동성]



[전략: 환헤지]

원/달러 1,452원대 고착에 대비한 환헤지 검토.

[리스크: 전통 자산 불안]



[전략: 대체 투자]

주식 디커플링 방어력을 보여준 비트코인 및 금 선물 소액 분산 진입.

7/30 (오늘)

오늘의 관전 포인트



AAPL(애플) & AMZN(아마존) 실적 발표

시사점: 이들 빅테크의 실적 발표가 미국 S&P 500의 향방과 붕괴된 글로벌 기술주 투심을 되살릴 최대 분수령으로 작용할 전망. 집중 모니터링 요망.