

MARKET SHOCK

코스피 14% 폭등과 새로운 시장 지형

2026년 7월 31일 장중 글로벌
시황 및 포트폴리오 대응 전략

리포트 유형: 장중 업데이트 (생성: 13:02 KST)



역사적 폭등: 양대 시장 매수 사이드카 동시 발동 **ALERT**

KOSPI

6,386.41

+792.85pt (+14.17%)

6,200선 단숨에 돌파...
역대 최대 규모의 상승폭

KOSDAQ

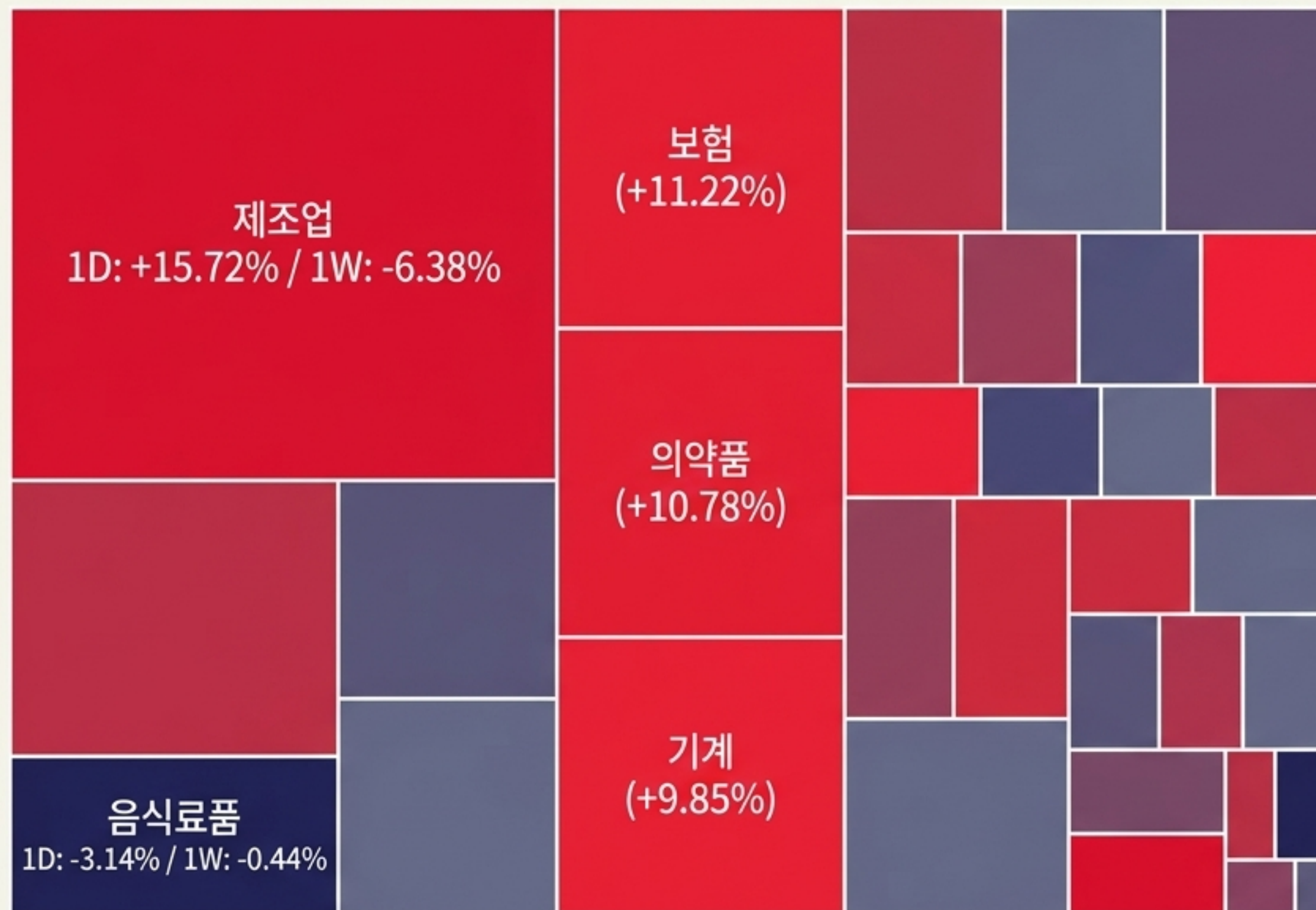
707.04

+62.26pt (+9.66%)

단기 변동성 극대화 극복 후 강한 랠리

핵심 뉴스: 코스피 10% 넘는 불기둥... 외국인·기관 강한 매수 유입

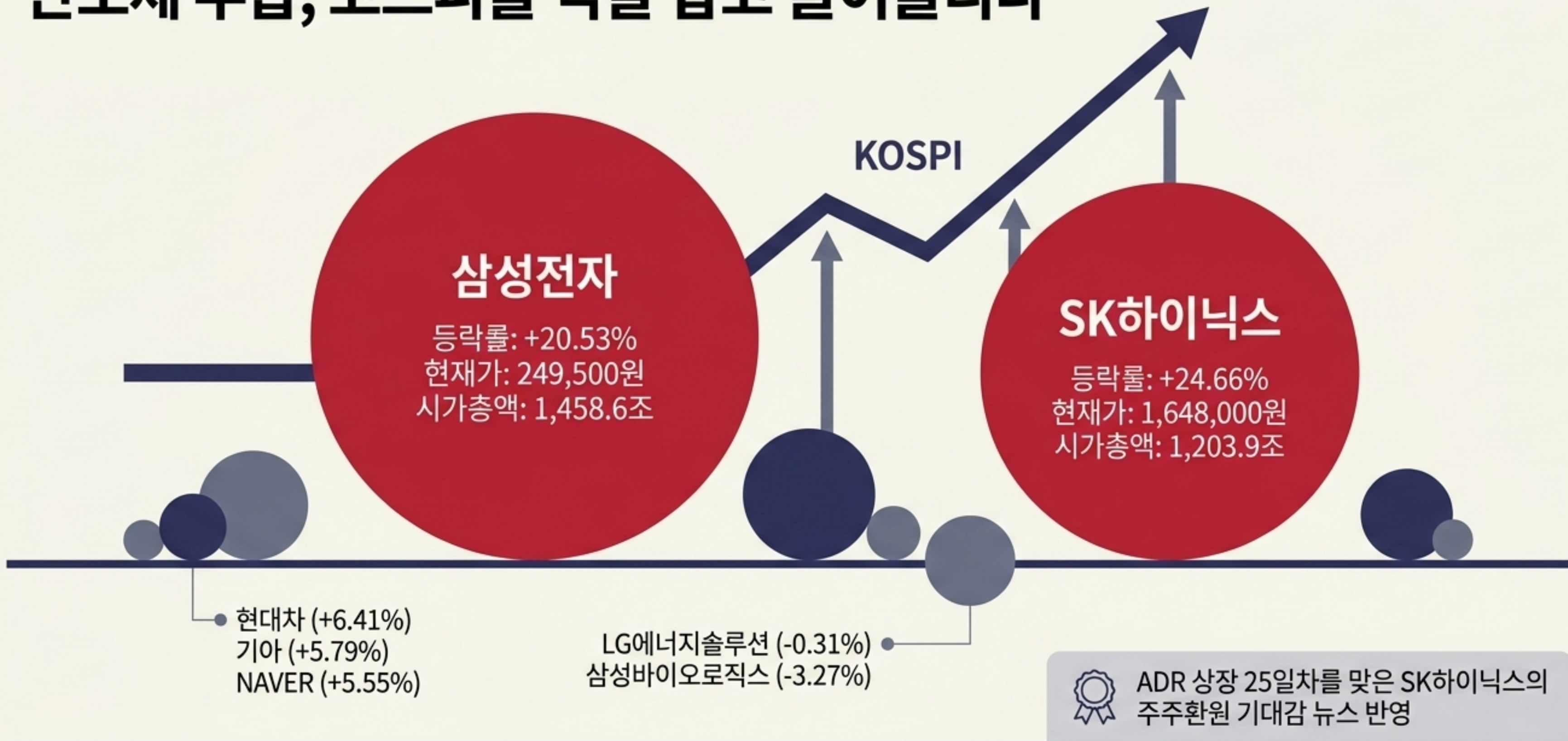
제조·의약 주도 속 음식료 나홀로 소외



섹터 인사이트

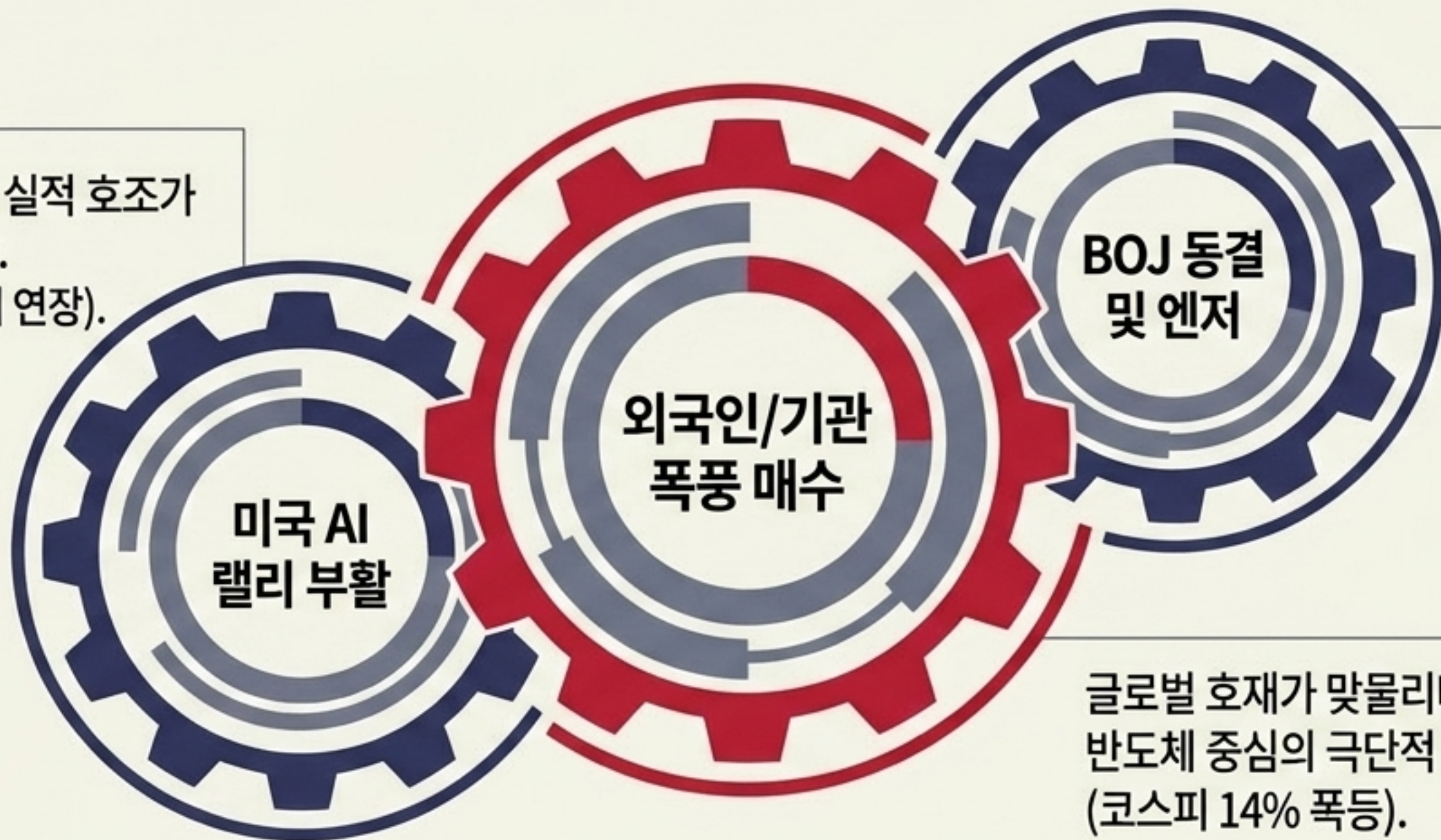
- 전통적 가치주 및 헬스케어(의약품, 의료정밀 +9.28%)가 폭발적인 반등을 견인.
- 최근 1주일간 하락폭(-6%대)을 하루 만에 2배 이상 상환하는 V자 반등 패턴 시현.

반도체 투톱, 코스피를 먹살 잡고 끌어올리다



메가 쇼크를 완성한 3대 글로벌 트리거

마이크로소프트·아마존 실적 호조가
AI 투자 낙관론을 재점화.
(나스닥선물 0.4% 상승세 연장).



일본은행(BOJ)
금리 동결과 엔저 약세
엔저 약세 지속으로
아시아 시장 전반의
위험 선호 심리 자극.

글로벌 호재가 맞물리며
반도체 중심의 극단적 매수세 폭발
(코스피 14% 폭등).

단순한 기술적 반등이 아닌, 글로벌 거시 이벤트와 빅테크 실적이 완벽히 맞물려 폭발한 '퍼펙트 업(Perfect Up)' 사이클

미국 증시: 빅테크가 견인한 극단적 차별화 장세

INDEX DASHBOARD

NASDAQ: 25,122.18 (+2.78%)

반도체/AI 랠리 주도

DOW JONES: 51,594.14 (+2.64%)

0 S&P 500: 7,316.15 (0.00%)
보합 흐름

SECTOR HIGHLIGHTS & STRUCTURE

부동산 (+7.42%)

단기 하락폭(-8.65%) 회복하며 급등.

에너지 (+2.00%)

유가 불확실성 속 견조한 흐름.

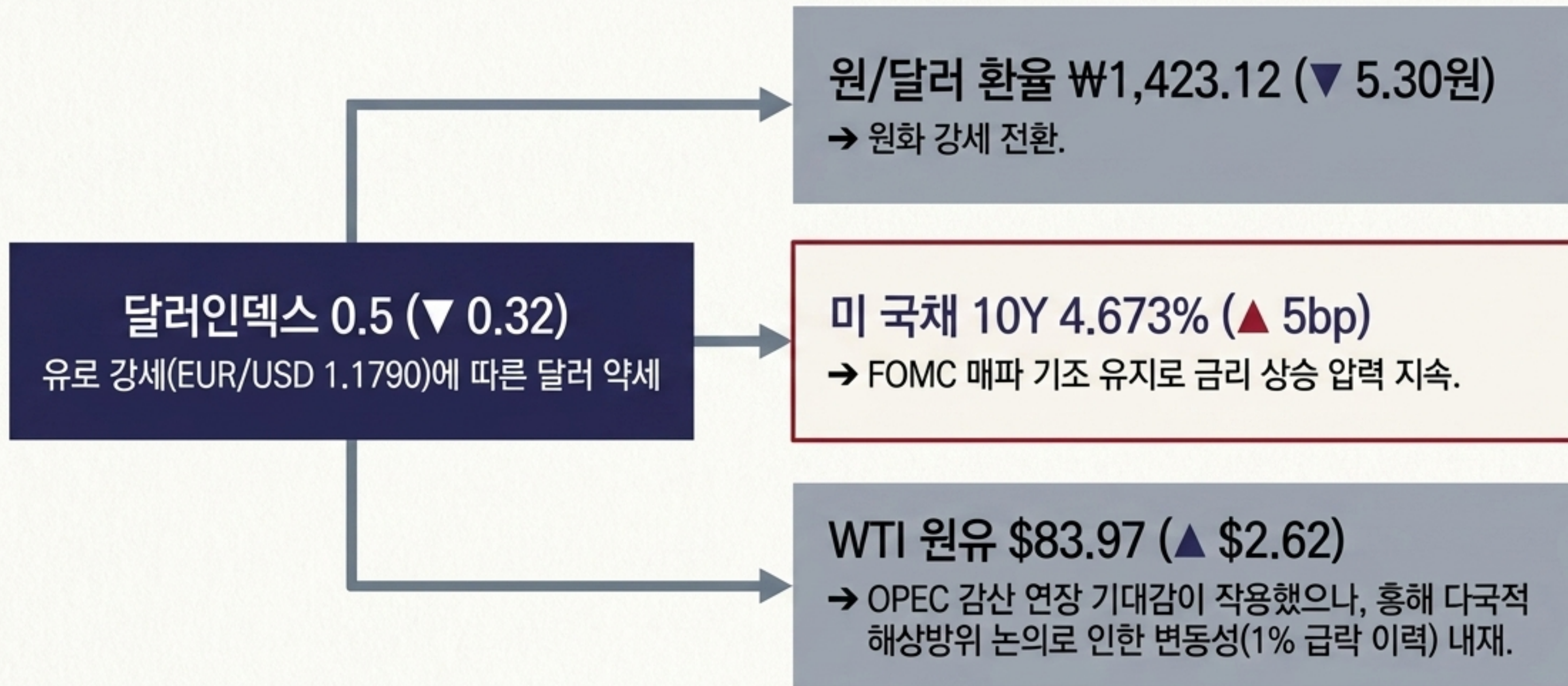
유틸리티 (-1.70%)

주간 +2.98% 상승 후 차익 실현.

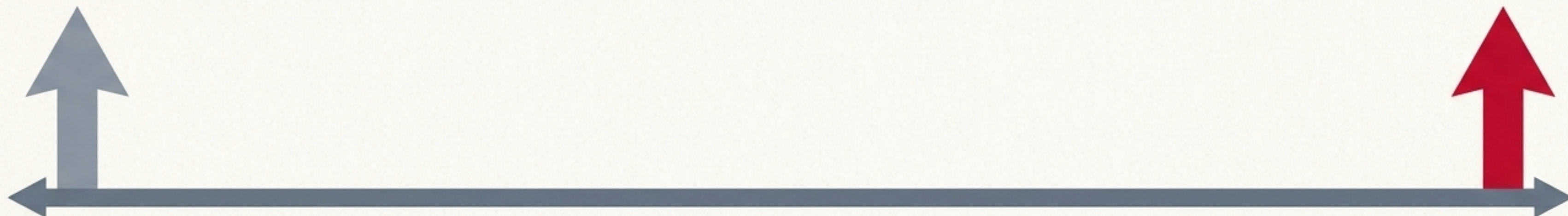


SEC, 미 증시 '23시간 거래' 방안 검토 중
→ 향후 글로벌 유동성 흐름의 구조적
변화 가능성 내포.

FICC 연쇄 작용: 달러 약세가 촉발한 매크로 파동



시장의 양면성: 안전자산과 위험자산의 동반 상승 (바벨 현상)



안전자산 (Safe Haven)

금 (Gold): \$103,000 (▲ \$18)

글로벌 불확실성 및 지정학적 리스크(홍해 이슈 등)로 인한 구조적 안전자산 선호 지속.

위험자산 (Risk Asset)

비트코인 (Bitcoin): \$103,000 (▲ \$1,240)

ETF 순유입 지속 및 투심 회복에 따른 강한 위험 추구 성향 발현.

극단적인 리스크 온(Risk-on) 장세 속에서도 하방 리스크를 대비하는
거시적 헤지(Hedge) 수요가 공존하는 복합적 시장 환경.

글로벌 증시 온도차: 엇갈린 아시아와 유럽

China / Asia (혼조세)

상하이종합 3,215.00 (+0.45%)
선전성분 10,890.00 (+0.62%)
항셱 (-0.10%), 닛케이 (-0.10%)
225 (-0.10%)

중국 반도체(창신메모리 등) 굴기 및
투자 확대 기대감 vs 기타 소폭 변동.

Europe (기대감 반영)

STOXX 50 5,520.00 (+0.62%)
DAX / FTSE 100 (-0.10%)

유로존 경제성장 호조 및 방산주
강세(우크라이나 평화협상 기대).
금리 동결 속 보험세 혼재.

Australia (자원주 강세)

ASX 200 8,555.00 (+0.52%)

코스피 전술 레이더: 6,300 ~ 6,500 밴드 대응

Upper Band (Target / Resistance): 6,500 pt

조건: 외국인·기관의 반도체(삼성/닉스) 연속 매수세
유지 시 도달 가능.

현재 레벨: 6,386.41
(역대급 폭등으로 6,200선 단기 돌파)

Lower Band (Support / Stop-loss): 6,300 pt

조건: 단기 급등에 따른 차익 실현 매물 출회 시 1차 지지선.
이탈 시 리스크 관리 필수.

Actionable Insight:

단기 변동성(사이드카 발동 수준)이
극대화된 상태이므로, 추격 매수보다는
6,300선 지지 여부를 확인하는 분할
접근이 유효.

총괄 포트폴리오 전략: AI 모멘텀 롱 & 바벨 헤지

Offense (수익 창출 포지션)	Defense (리스크 헤지 포지션)
자산군: 주식 (미국 기술주, 한국 반도체 대장주)	자산군: 원자재 (금), 외환 (달러), 파생 (옵션 매수)
동인: 마이크로소프트/아마존 실적 호조, AI 투자 테마 지속.	동인: 단기 급등에 따른 변동성 폭발, 유가(물가) 불확실성.
액션: 반도체 섹터 비중 확대 (Tech Long 유지).	액션: 금 비중 확대, 원/달러 1,423원 수준 주시하며 달러 비중 조절, 하방 변동성 대비 옵션 매수.

Final Executive Summary

하반기 물가 및 유가 불확실성이 잔존하는 만큼, 반도체 중심의 공격적 포지션을 취하되 금과 옵션을 활용한 철저한 하방 방어(Defense)를 병행해야 함.