

2026. 07. 31 Market Close

불기둥의 날: AI가 쏘아올린 역사적 랠리

2026년 7월 31일 글로벌 시황 및 포트폴리오 전략

#코스피_역대최고치

#반도체_상한가

#글로벌_동조화

연쇄 반응: 자본 이동의 3단계 메커니즘

2026. 07. 31
Market Close



미국 발단 (The Catalyst)

- 빅테크 호실적(MSFT, 아마존) 및 인플레이션 둔화 ➡ 나스닥 2.78% (25,122.18pt) 급등. AI 회의론 완전 종식.



한국 폭발 (The Explosion)

- 외국인 9조 원 베팅. 삼성전자·SK하이닉스 연쇄 상한가 랠리로 코스피 사상 최대 상승폭(+1,001.89pt) 기록.



자산시장 대응 (The Playbook)

- 달러 약세 및 금(Gold) 강세 동반. 기술주 주도 장세 편승(Overweight) 및 금·원화 활용 헷지 전략(Hedge) 필수.

2026. 07. 31
Market Close

KOSPI

6,595.45

+1,001.89pt / +17.91%

사상 최대 상승폭 및 상승률 기록

KOSDAQ

719.76

+74.98pt / +11.63%

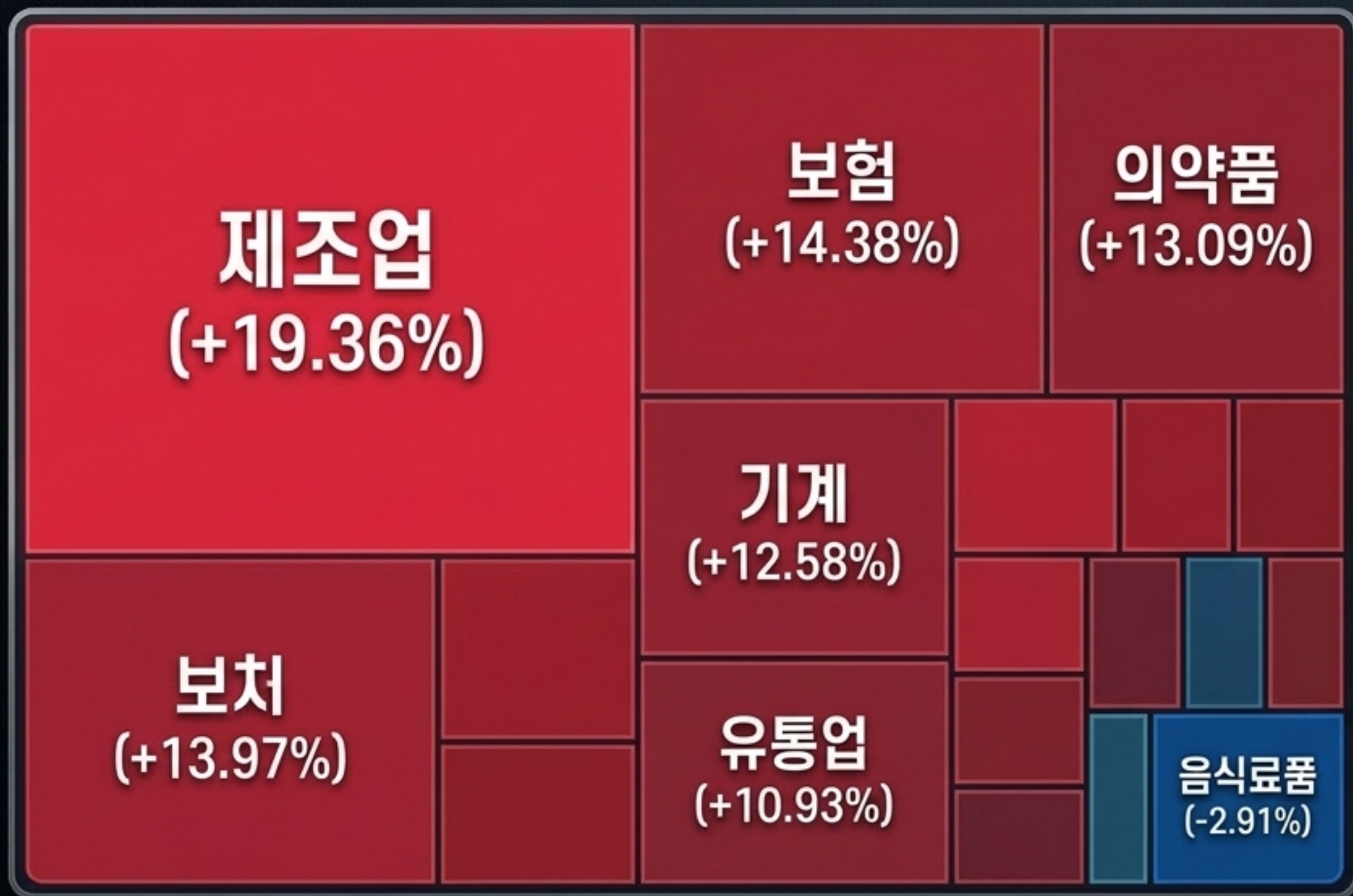
· 제약지수 단독 5.63% 상승 (8,000선 복귀)



양 시장 매수 사이드카(Sidecar) 동시 발동

섹터별 지형도: 극단적 양극화의 발현

2026. 07. 31
Market Close



전방위적 지수 폭등
속에서도 '제조/기술'
편중 현상 심화.

방어주 성격의
음식료품 섹터는
유일하게 자금 이탈
발생.

갤리의 주역: 1,500조 원을 움직인 반도체 투톱

2026. 07. 31
Market Close

SK하이닉스 1,718,000원 **+29.95%**
(사실상 상한가) 시총 1255.0조

삼성전자 262,500원 **+26.81%** 시총 1534.6조

삼성SDI 397,000원 **+10.74%**

현대차 388,000원 **+10.54%**

기아 131,900원 **+9.19%**

두 종목에 집중된 묻지마
매수세. 한국 증시 역사상
전례 없는 대형주 상한가.

역대급 손바뀜: 글로벌 스마트 머니 vs 개인의 차익 실현

2026. 07. 31
Market Close

외국인 & 기관 (Buy)

순매수 9조 원 규모
(+8.36M주) / 기관 (+3.62M주)

외국인 자금의 융단폭격식 귀환

개인 (Sell)

순매도 10조 원 규모
(-11.68M주)

역대 최대 규모의 차익 실현 및 이탈

지수 폭등의 본질은 개인의 물량을 외국인이 막대한 자본력으로
진공청소기처럼 흡수한 '자본 교체(Wealth Transfer)' 현상.

진원지 (US Market): 골디락스와 AI 낙관론의 재결합

2026. 07. 31
Market Close

NASDAQ

25,122.18

+2.78%



DOW JONES

51,594.14

+2.64%



S&P 500

7,437.63

0.00%



AI 랠리 재점화

마이크로소프트(MSFT), 아마존
호실적으로 반도체주 투자 심리 급반등.



매크로 안정화

인플레이션 둔화 및 견조한 GDP 지표 확인
(완벽한 골디락스 환경).

[위험 진단]

레버리지 쏠림과 파생상품의 양면성

2026. 07. 31
Market Close



현상 3배 레버리지 ETF에 1조 원 이상의 대규모 자금 쏠림 현상 발생.

결과 사상 최초 연이틀 '서킷브레이커' 발동.

펀더멘털은 견고하나, 파생상품 발(發) 극단적 변동성 리스크 경계.

기술/반도체 주식 현물 투자 중심의 대응 권장, 초고위험 레버리지 상품 비중 축소 요망.

글로벌 동조화 맵: 위험 선호(Risk-on) 심리의 전염

2026. 07. 31
Market Close



미국 발 반도체 훈풍이 대륙별 고유 모멘텀(BOJ 동결, 유럽 방산)과 결합하며 전 세계적 랠리로 확산.

FICC 매크로 대시보드: 자본 시장의 기초 체력

2026. 07. 31
Market Close



국채 (Fixed Income)

미 10Y 국채: **4.673% (+5bp)**

FOMC 매파 기조 유지로 인한 금리 상승.



외환 (Currency)

달러 인덱스: **0.5 (-0.32)** / 원달러: **1,445원 (-5.30원)**

유로 강세로 인한 글로벌 달러 약세, 원화 반등.



원자재 (Commodity)

WTI 원유: **\$84.14 (+\$2.62)**

홍해 연합 창설(하방 압력)을 이겨낸 OPEC 감산 연장 기대감.



디지털 자산 (Crypto)

비트코인 (BTC): **\$103,000 (+\$1,240)**

현물 ETF 순유입 지속되며 위험 자산 랠리 동참.

딥 다이브: 금(Gold)의 역설적 강세와 바벨 전략

2026. 07. 31
Market Close

금(XAU) 가격 추이 (Price Trend)



금(XAU) \$103,000 (+\$18)

Q: 주식이 17% 폭등하는 '완벽한 위험 선호(Risk-on)' 장세에서 왜 안전자산인 금이 오르는가?

A: 인플레이션 헷지 수요 + 잠재적 매크로 불안에 대비한 헷징. 글로벌 스마트 머니는 공격(반도체)과 방어(금)를 동시에 쥐는 **바벨 전략(Barbell Strategy)**을 구사 중.

넥스트 스텝: 현 장세를 주도할 포트폴리오 액션 플랜

2026. 07. 31
Market Close



주도주 올라타기 (Overweight)

- 기술/반도체 섹터
단기 비중 확대.

외국인 9조 원 수급 확인,
AI 캐즘(Chasm) 우려
완전 해소.



리스크 헷징 (Hedge)

- 원화 자산 및
금(Gold) 매수.

달러 약세 및 미 금리 상승
국면. 포트폴리오의 구조적
안전판 확보.



변동성 관리 (Caution)

- 파생상품 및 초고위험
ETF 지양.

미국 레버리지 ETF 쏠림 현상
극심. 단기 과열에 따른
서킷브레이커 리스크 대비
현물 중심 대응.