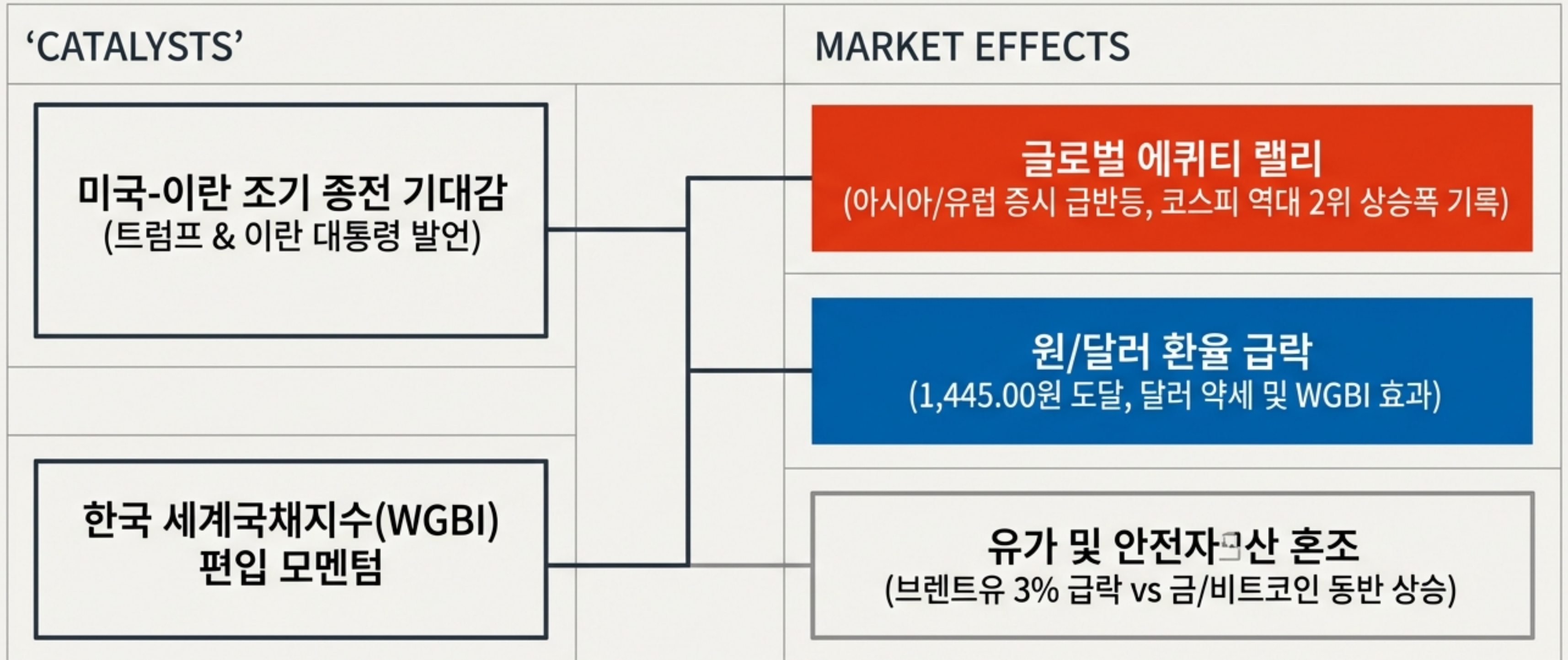


# 글로벌 시황 및 매크로 대시보드

미국 제2회 구룡 제로망 기기, 1 단철의 적방, 1 시

미국-이란 종전 기대감과 WGBI 편입이 견인하는 시장 변곡점 점검

# 핵심 동인: 종전 기대감과 제도적 호재가 만든 자산 시장의 변곡점



# 국내 증시: 8.4% 폭등 후 숨 고르기, 5400선 안착

KOSPI

5,478.70 (0.00%)

KOSDAQ

1,116.18 (0.00%)



전일 종전 기대·WGBI 호재로 8.4% 폭등 마감 후, 금일 장중 매수 사이드카 발동 및 0%대 수렴 (급락·급등 교차 지속).

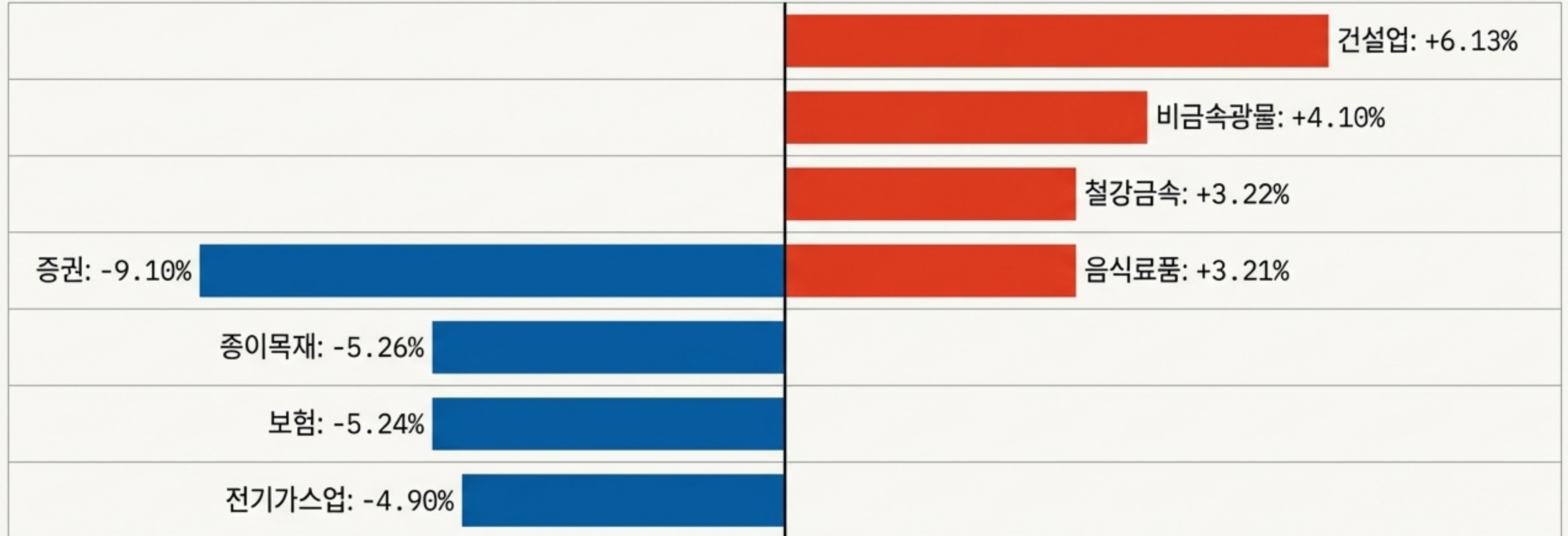
수급 동향: 기관 4조 원 순매수 기록 (매수 심리 강력 회복).

시총 상위주 보합세:

- 삼성전자 (189,600원)
- SK하이닉스 (893,000원)
- LG에너지솔루션 (407,000원)

전일 대비 변동 없음.

# 국내 섹터 히트맵: 1주 누적 자본 이동 (Winners vs Losers)



건설/인프라 및 원자재 섹터로 매수세 유입, 반면 증권/보험 등 금융 계열 단기 조정 심화.

# 미국 증시: 종전 랠리 속 방산·헬스케어·메모리 동반 강세

S&P 500

6,575.32 | +0.72%

NASDAQ

21,590.63 | 0.00%

DOW

46,341.51 | 0.00%

## 상승 동력 및 주요 섹터

종전 기대감 수혜:

- 인텔(Intel), 엘리 릴리(LLY), 항공주 전반 상승.

메모리 강세:

- 마이크론 등 반도체 밸류체인 장 후반 급등.

## 시장 리스크 및 섹터 흐름

1일 최대 상승:

- 부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%)

1일 최대 하락:

- 유틸리티 (-1.70%)

개별 리스크:

- 블랙 호크(Black Hawk) 나스닥 상장 가치 미달 통보에 따른 변동성 주의.

# 글로벌 증시: 전 세계적 안도 랠리와 펀드 유출의 괴리

유럽: DAX 2.89 (+1.85%),  
FTSE 100 100.00 (+1.85%)

- 우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세.

아시아: 닛케이 0.26 (+1.85%)

- 엔화 약세 기반 수출주 강세.

항셱 0.26 (+1.85%).



중국:

상하이 3,215 (+0.45%),

선전 10,890 (+0.62%).

## 시장의 모순 (Contradiction):

증시 급등에도 불구하고, 지난주 글로벌 주식·채권형 펀드에서 이례적인 동반 순유출 발생 (주식형 역대 최대 규모).

## 진단:

단기 심리 개선에 따른 기술적 랠리일 가능성 상존, 구조적 리스크 주시 필요.

# 크로스 에셋 진단 매트릭스: 위험 선호와 안전 자산의 혼조

[수익률 및 외환]	[원자재 및 암호화폐]
<p><b>미 국채 10Y   4.309%   +5bp</b></p> <p>Signal: FOMC 매파 기조 유지에 따른 금리 상승.</p>	<p><b>WTI 원유   \$99.31   +\$2.62</b></p> <p>Signal: OPEC 감산 연장 기대로 단기 상승 (단, 브렌트유는 급락).</p>
<p><b>원/달러 환율   ₩1,445.00   -5.30</b></p> <p>Signal: WGBI 편입 효과 및 전반적 달러 약세로 원화 강세.</p>	<p><b>금 (XAU)   \$103,000   +\$18</b></p> <p>Signal: 종전 신호에도 불구하고, 완화 기대감과 안전자산 선호 지속.</p>
<p><b>달러인덱스 &amp; EUR   DXY 0.5 (-0.32), EUR/USD 1.1585 (+0.0031)</b></p> <p>Signal: ECB 금리 경로 재평가에 따른 유로화 강세.</p>	<p><b>비트코인   \$103,000   +\$1,240</b></p> <p>Signal: ETF 순유입 지속 및 디지털 자산 위험 선호 회복.</p>

# 원유 시장 해부: WTI와 브렌트유의 디커플링 현상



## WTI 원유

가격: \$99.31 (+\$2.62)

상승 동인: OPEC 감산 연장  
기대감 및 미국 내 원유 재고  
증가의 복합 작용



## 브렌트유

가격: 배럴당 \$101.04 (3%  
급락)

하락 동인: 미국-이란 휴전 협상  
진전 및 중동 지정학적 리스크  
프리미엄 소멸

동일 자산군 내 극심한 변동성. 중동 뉴스 플로우에 따라 장중 방향성이 즉각적으로 뒤집히는 장세.

# 매크로 이벤트 레이더: 단기 변동성 촉매제 타임라인

4/2 목 08:00

[KR] 한국 소비자물가지수 (CPI)  
YoY | 예측 2.4% (이전 2.0%)  
★★★★ (금리 우려 자극 가능성)

4/2 목 21:30

[US] 미국 신규 실업수당청구건수  
| 예측 212K (이전 210K)  
★★★★

4/3 금 21:30

[US] 비농업고용지수(NFP) 및 실업률  
★★★★ | NFP 예측 56K (이전  
-92K), 실업률 예측 4.4%

4/2 목 10:00

[US] 트럼프 대통령 연설 ★★★★★  
(종전 관련 추가 구체화 여부 주목)

4/2 목 (예정)

[KR] 삼성전자 2026년 1분기  
실적 발표  
(국내 증시 방향성 핵심 열쇠)

# 매크로 이벤트 레이다: 차주 선행 지표 점검

4/3 금 21:30

[US] 미국 평균 시간당 임금

MoM | 예측 0.3% (이전 0.4%)

★★★★ (인플레이션 선행 지표)

4/3 금 22:45

[US] 서비스 구매관리자지수

(PMI) | 예측 51.1 (이전 51.1)

★★★★

4/6 월 23:00

[US] ISM 비제조업

구매자지수 | 이전 56.1

★★★★

금요일 발표되는 고용 및 임금 지표가  
연준(FOMC)의 매파적 기초를 재확인할 경우,  
현재의 위험 자산 랠리가 제한받을 수 있음.

# 핵심 관전 포인트 및 액션 플랜

## 매크로 환경 (Macro)

미국-유럽-아시아의 동시 상승 랠리. 방산 및 헬스케어 섹터 매수세 지속 확인 요망. 단기적 매수 기회로 작용 중이나, 역대급 펀드 유출을 감안할 때 추격 매수보다 기술적 대응 권장.

## 외환 및 대체자산 (FX & FICC)

WGBI 편입 모멘텀과 전반적 달러 약세가 맞물려 원/달러 환율 1500원대에서 1440원대로 급락. 금과 비트코인 동반 상승은 시장의 '위험 선호'와 '안전 자산 선호'가 공존하는 이례적 환경임을 시사.

## 국내 변동성 트리거 (Local Catalysts)

금일 발표되는 한국 CPI 및 삼성전자 1분기 실적 발표가 핵심 변수. CPI 상승 시 금리 인하 기대감 후퇴 후퇴로 KOSPI 단기 조정 가능성 대비 필요.