

매크로 두려움과 마이크로 환희의 교차점

[DATE]
2026-04-03

[REPORT]
Intraday Market
Update

[LIQUIDITY]
US Holiday / Asian
Trading Active

2026년 4월 3일 장중 시황 및
크로스에셋 다이버전스 분석



KOSPI

5,383.87
(+2.86%)



WTI 원유

\$111.54
(+\$2.62)



달러인덱스

0.5
(-0.32)



지정학적 인플레이션

WTI \$111.54

트럼프 전 대통령 이란 강경 발언

금 \$103,000 돌파

지정학적 리스크를 원자재(WTI/금)로
헤지하는 동시에, 약달러 환경을 활용해
구조적 성장 테마(반도체/크립토)를
적극 매수하는 '양극단 바벨 전략' 장세.

기술주 중심의 위험자산 선호

KOSPI 5,380선 회복 (+2.86%)

비트코인 \$103,000 (+ \$1,240)

삼성·SK하이닉스 동반 급등

달러 약세 및 원화 강세

DXY -0.32 하락

원·달러 환율 1,445.00원 (-5.30원)

유로 강세

한·미 증시 디커플링 진단 매트릭스

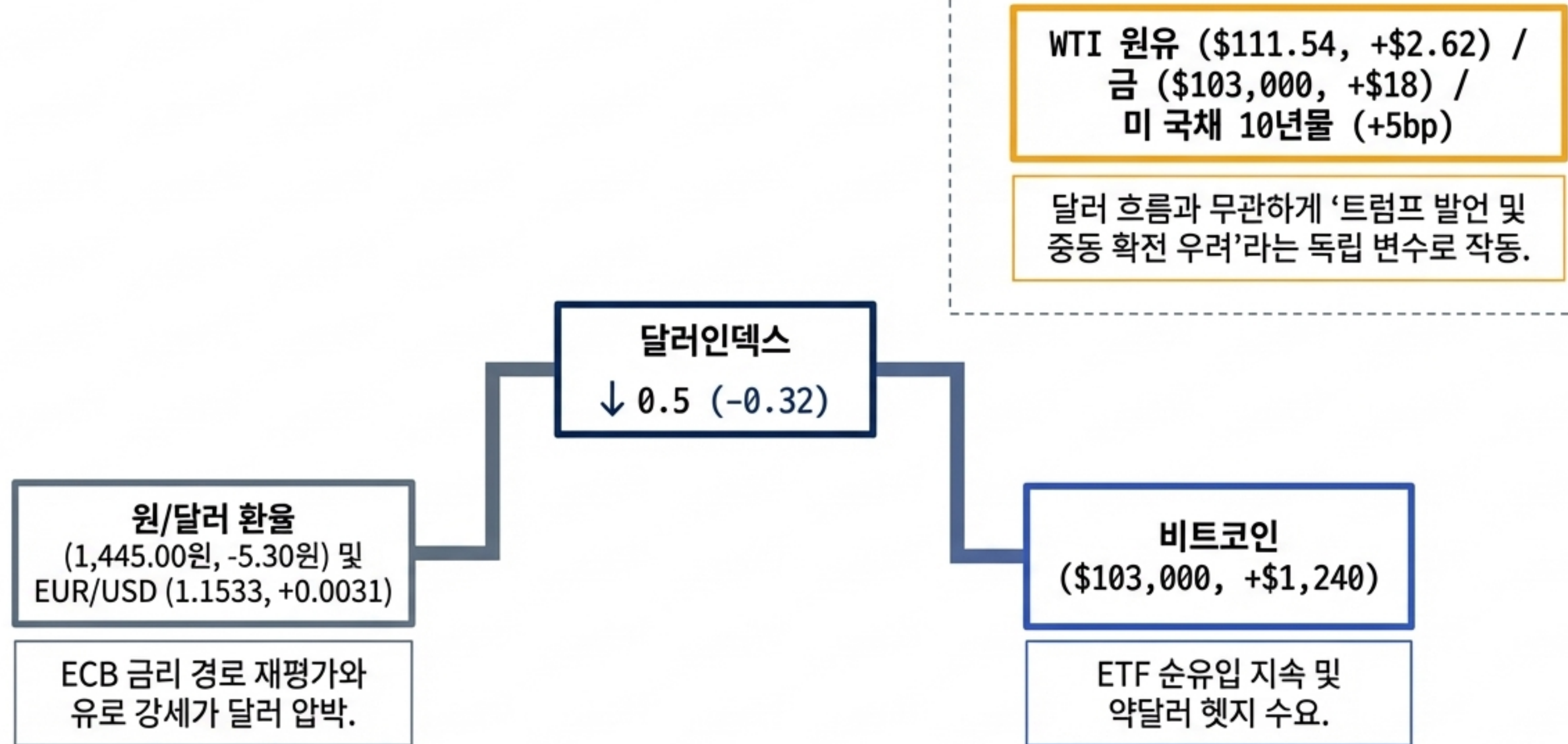
US Market

KR Market

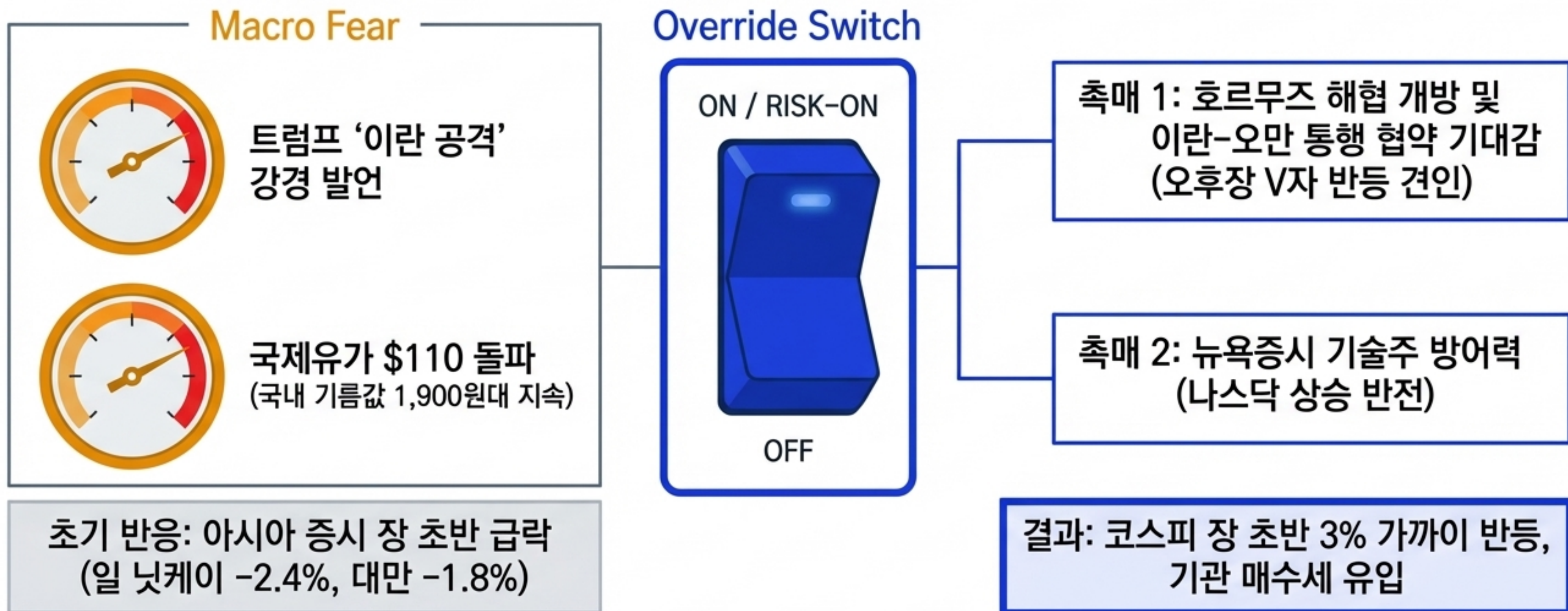
핵심 동인 (Primary Driver)	트럼프 발언 및 이란 전쟁 리스크 관망세	호르무즈 해협 개방 기대감 및 반도체 훈풍
주요 지수 흐름 (Index Flow)	S&P 500 6,512.61 (+0.00%) / 나스닥 21,879.18 (+0.18%)	KOSPI 5,383.87 (+2.86%) / 코스닥 1,063.09 (+0.64%)
시장 유동성 (Liquidity Status)	4월 3일 전면 휴장. 단, 시간외 거래량 3개월 내 4배 폭증. 스페이스X IPO 수급 압박 우려.	기관 매수세 주도의 대형주 폭발적 랠리 (삼성전자 시총 1099.3조 달성).

Key Takeaway: 미국 휴장으로 인한 유동성 공백 속, 지정학적 완화 기대감이 아시아(특히 한국) 시장에 선반영되며 폭발적인 랠리 촉발.

FICC 상관관계 웹: 약달러가 촉발한 자산 재평가

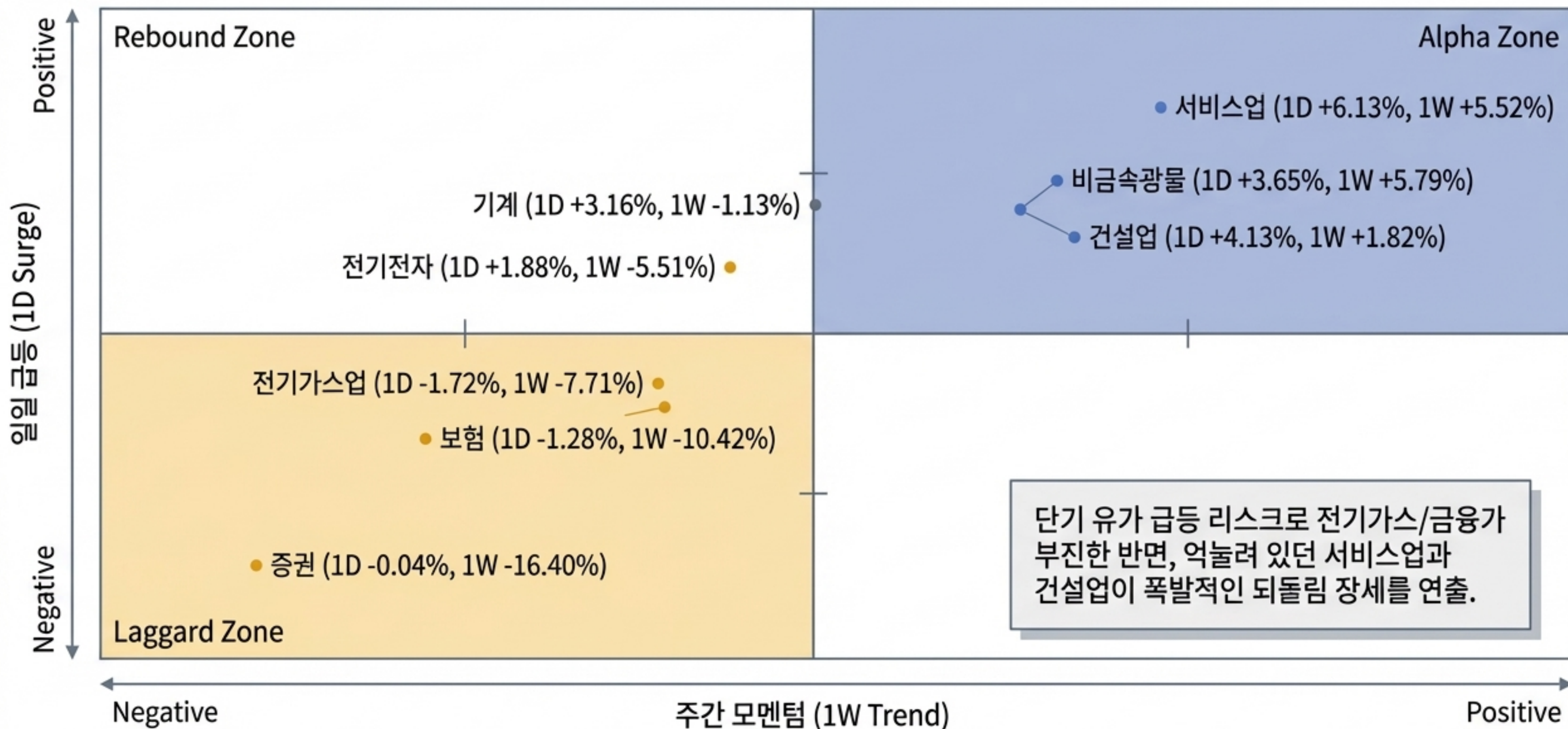


センチメント オーバーライド: 매크로 공포를 억누른 마이크로 촉매



극단적인 매크로 변동성에도 불구하고, '공급망 숨통(호르무즈)'과 'AI/기술주 펀더멘털'이 시장의 패닉 셀링을 차단하는 릴리프 밸브(Relief Valve) 역할을 수행.

코스피 섹터 히트맵: 일일 급등 vs 주간 모멘텀



마이크로 카탈리스트 매핑: 테마의 전이 (DL이앤씨)

US Trigger

이벤트: 미국
'엑스에너지(X-Energy)'
나스닥 상장 (스팩 합병).

연결고리: DL이앤씨, 엑스에너지
전환사채(CB) 2천만 달러 투자 및
'글로벌 EPC 공식 파트너사' 지위
확보.

KR Market Impact

결과: 원전 사업 가치 전면
재평가.

**DL이앤씨 장중
+15% 급등.**

Key Takeaway: 글로벌 유동성 이벤트(나스닥 상장)가 국내 파트너사의 밸류에이션 리레이팅으로 즉각 전이되는 전형적인 테마 동기화 사례.

코스피 반등의 심장: 반도체 투톱의 압도적 견인

TECH ANCHOR 01

삼성전자

185,700원 (+4.09%)

시가총액: 1099.3조

컨텍스트: 뉴욕증시 기술주 선방(나스닥 +0.18%)에 동조화. 지수 하방 경직성을 제공하는 핵심 앵커 역할.

TECH ANCHOR 02

SK하이닉스

879,000원 (+5.90%)

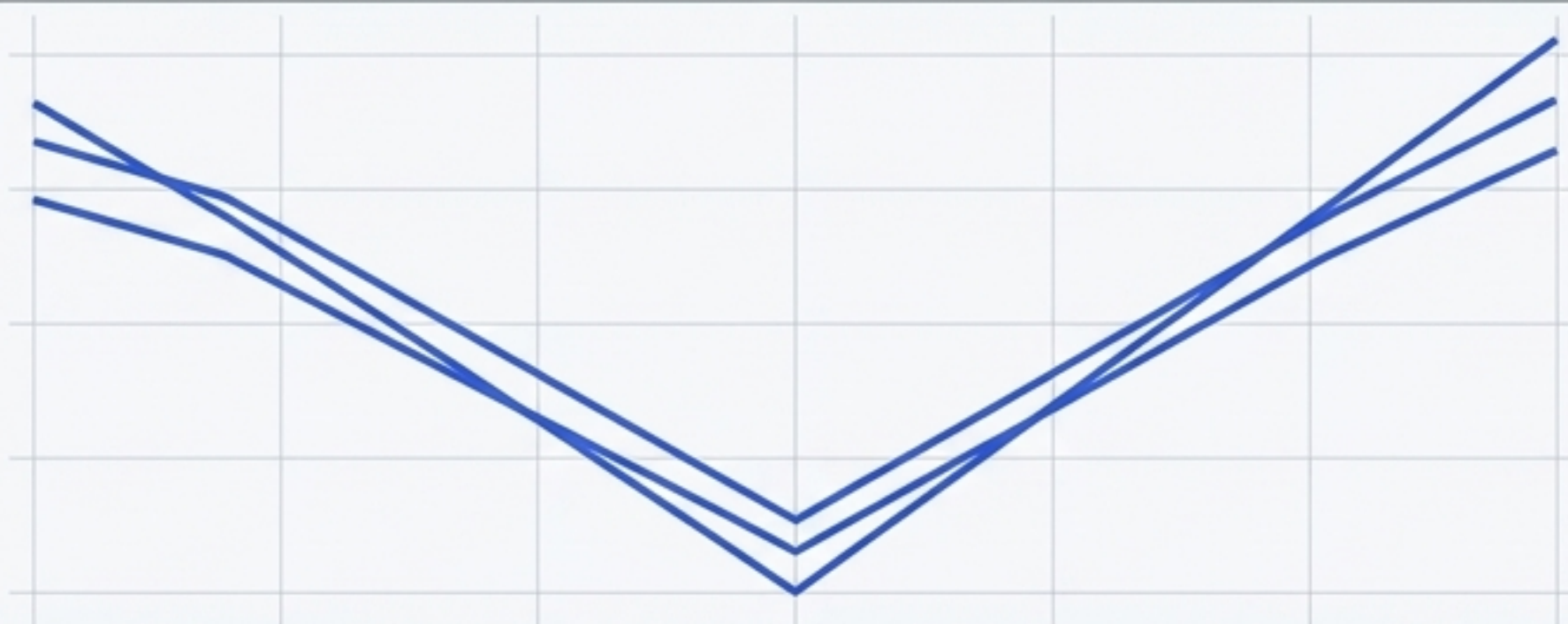
시가총액: 626.5조

컨텍스트: 4월 9일 2026년 1분기 실적 발표(예상)를 앞둔 선취매 및 실적 기대감 유입. 코스피 상승분(+149.82pt)의 주도적 기여.

Note: 시총 상위 배터리주(LG에너지솔루션 -1.11%, 삼성SDI -0.79%)의 부진과 완벽히 대비되는 반도체 독주 체제.

글로벌 아시아 세션: 공포의 소화와 V자 반등

공포의 시작 (Morning Session):
트럼프 발언 직후 닛케이 -2.4%,
대만가권 -1.8% 일제히 급락.




회복과 반전 (Afternoon Session):
호르무즈 개방 기대감 및 저가
매수세 유입.

 닛케이 225

+0.69%

엔화 약세 수출주 훈풍

 상하이종합

+0.45%

본토 증시 정상 거래

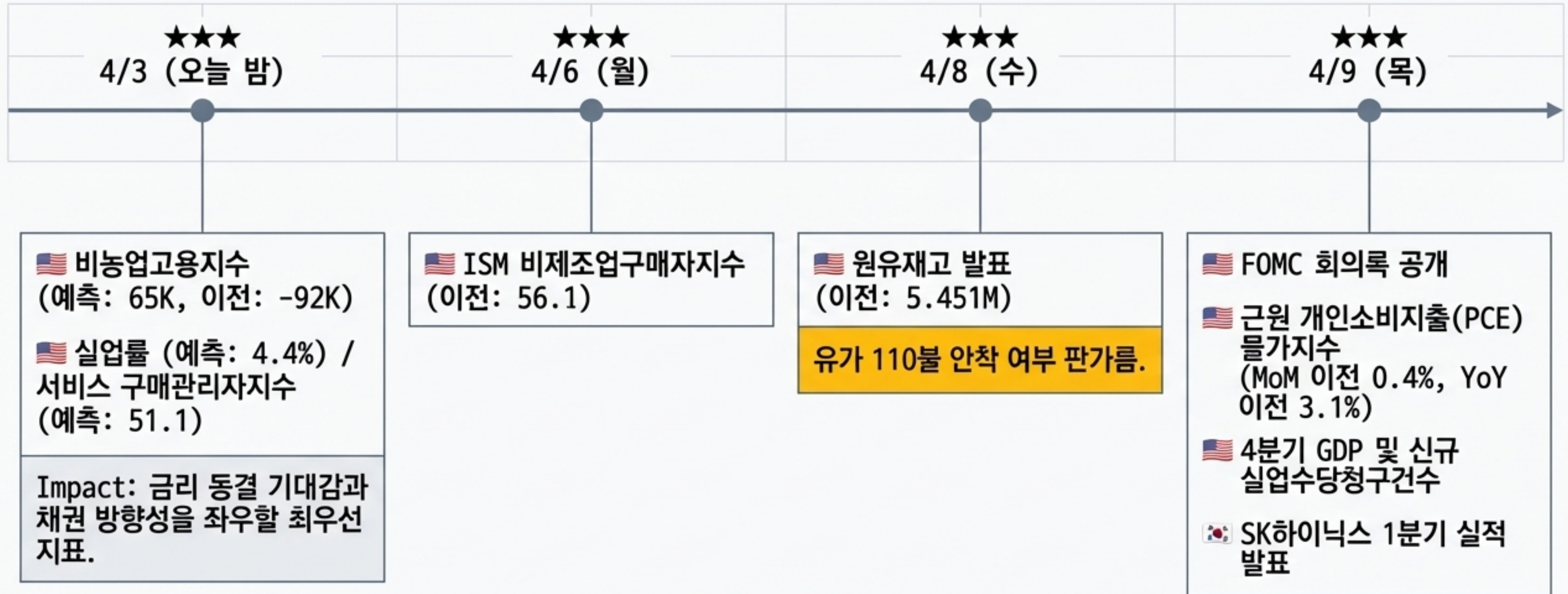
 유럽 STOXX 50

+0.62%

방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대

Insight: 아시아 시장이 지정학적 충격을 단 하루 만에
가격에 반영하고 소화해 내는 강력한 회복 탄력성을 증명.

매크로 이벤트 레이다: 방향성을 결정지을 핵심 캘린더



유가발 인플레이션 우려(\$111 WTI)와 연준 매파 기조(10Y +5bp)가 맞물린 상황에서, 4/9 PCE 지표와 4/3 고용지표가 4월 증시의 구조적 추세를 최종 결정할 것.