



지정학적 긴장 속의 반등: 유가 쇼크와 KOSPI 5400 회복의 교차점

2026년 4월 3일 글로벌 야간 시황 브리핑 및 전술적 투자 전략

국내 증시



KOSPI 5,377.30

+2.74%

12거래일 만에 귀환한 외국인
순매수(+51.6만 주). 호르무즈
개방 기대감 선반영

FICC 매크로



WTI 원유 \$111.54

+6.00%

트럼프 협상 수용 압박 발언 및
이란 원유시설 정조준 우려.
휘발유 1,900원 돌파

미국 증시

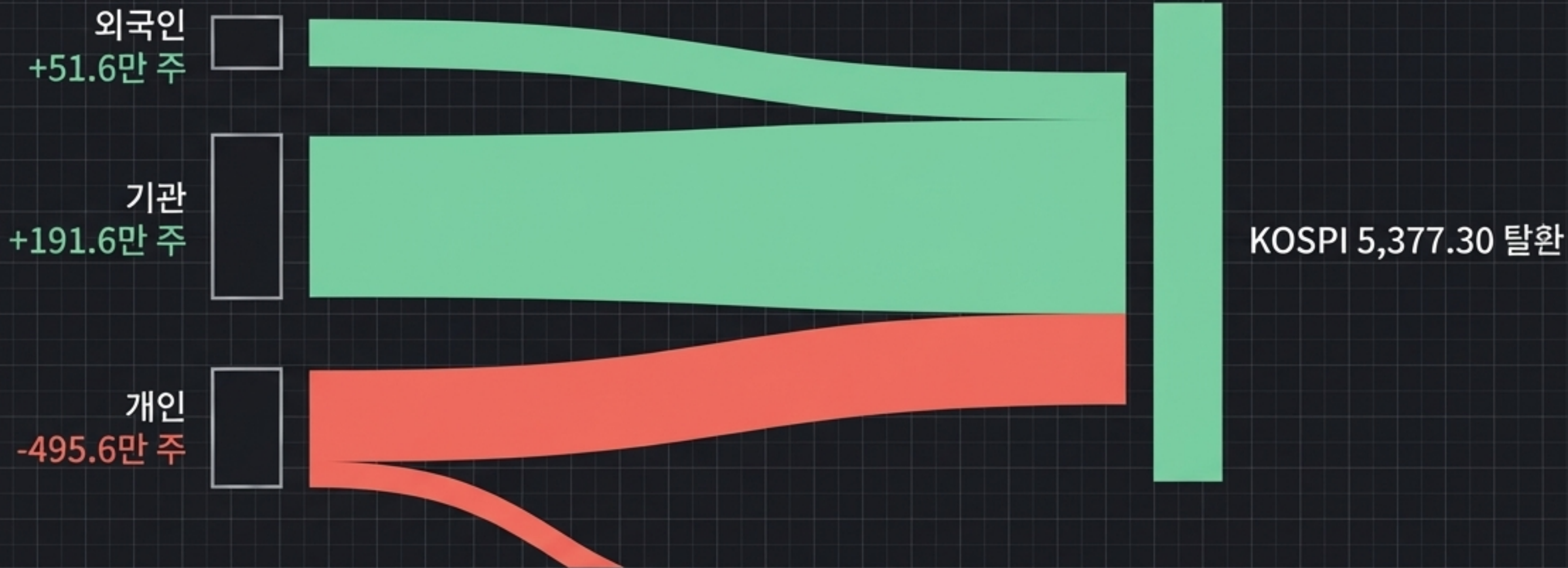


NASDAQ 21,879.18

+0.18%

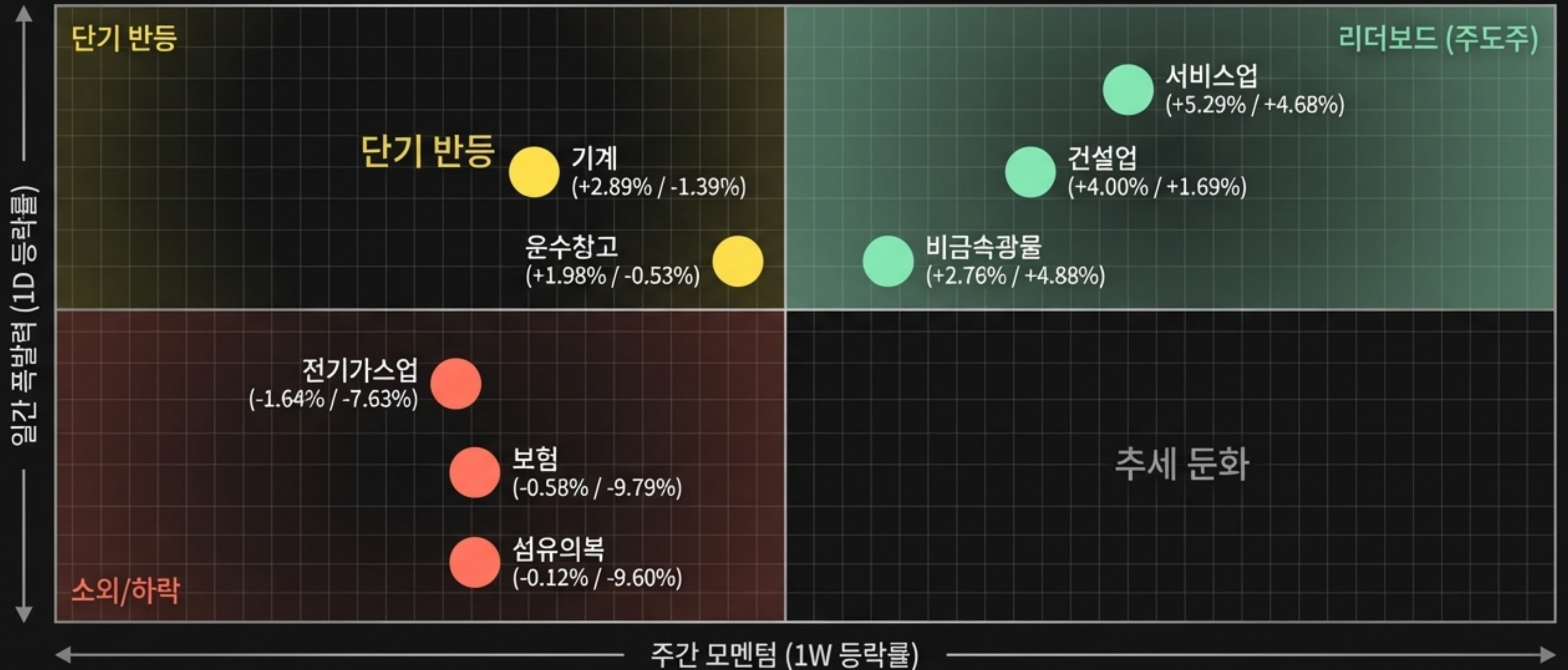
전면 휴장 속 시간외 거래량 4배
폭등. AI 호실적과 스페이스X
IPO 기대감이 하방 지지

12거래일 만의 귀환: KOSPI 5300선을 탈환한 수급의 파이프라인



호르무즈 해협 긴장 완화 및 원유 공급 불안 해소 기대감이
외국인과 기관의 강력한 동반 매수세를 촉발하며 하루 만에 5300선을 회복했습니다.

[섹터 진단 매트릭스] 단기 폭발력과 주간 추세의 교차점



서비스업과 건설업이 단기 반등을 넘어 주간 추세에서도 확고한 우상향 모멘텀을 구축하며 시장을 주도하고 있습니다.

KOSPI 상승 엔진 점검: 반도체의 견인과 배터리의 부진

삼성전자
186,200원
+4.37%
[시총 1102.2조]

SK하이닉스
876,000원
+5.54%
[시총 624.3조]

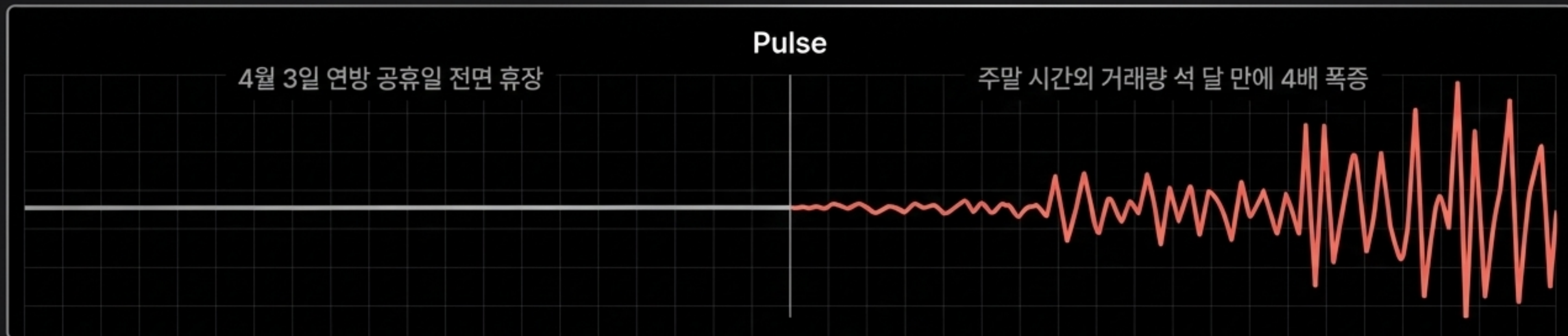
LG에너지솔루션
398,500원
-1.48%
[시총 93.2조]

삼성바이오로직스
1,554,000원
-1.96%
[시총 71.9조]

반도체·원전株 쌍끌이에
코스피 2.74% 급등

시장 상승분의 대부분이
반도체 투톱의 강력한 실적
모멘텀에서 파생되었습니다.

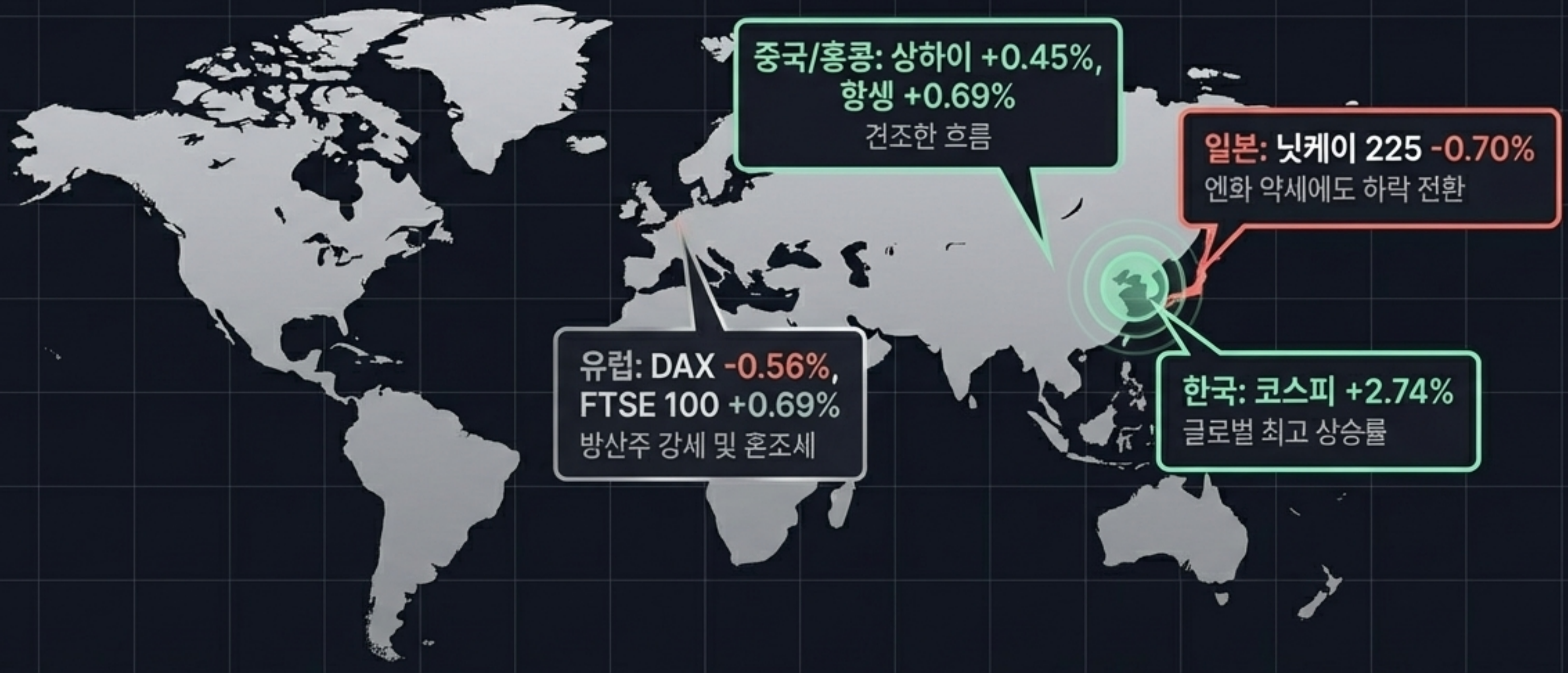
미국 증시: 휴장 속 응축되는 변동성과 AI 모멘텀



상승 요인: AI 시대 실적 증명, 스페이스X IPO 수급 기대감.

하방 압력: 이란 원유시설 정조준 우려, 중동 불확실성에 따른 S&P500 선물 약보합.

글로벌 투심 기상도: 지정학적 리스크에 엇갈린 각국의 반응



호르무즈 해협 개통 기대감과 이란 전면전 우려가 대륙별로 엇갈린 투심을 형성 중.
한국 증시는 급락 후 반발 매수세가 집중되며 극단적인 변동성을 연출하고 있습니다.

FICC 압력솥: 거시경제 스트레스와 환율의 기이한 디커플링



통상적인 위기 공식(유가 급등=달러 강세=원화 폭락)이 깨진 상태.
원화의 방어력이 코스피 반등의 숨은 지지선 역할을 하고 있습니다.

유가 쇼크 딥다이브: WTI \$111 돌파의 트리거와 파급 경로

정치적 압박: 트럼프 전 대통령의 협상 수용 압박 강경 발언

지정학적 임계점: 이란 원유시설 정조준 우려 및 중동 긴장 고조

공급 통제: OPEC 감산 연장 기대감



WTI +6% 폭등
(\$111.54 마감)

국제 유가 재폭등

국내 휘발유 전지역
평균 1,900원 돌파

한국 경제
인플레이션 압박 가중
및 무역 수지 비상

위험-보상 크로스오버: 팽팽하게 맞선 양방향의 힘

강세 모멘텀 (Bullish)

- 외국인 대규모 귀환 (코스피 수급 개선)
- 반도체 및 AI 주도주의 견고한 실적 증명
- 호르무즈 해협 개방 시나리오 기대감



약세 압력 (Bearish)

- WTI 111달러 돌파에 따른 인플레이션 재점화 우려
- FOMC의 지속적인 매파적 스탠스와 국채 금리 상승
- 이란발 지정학적 돌발 변수 상존

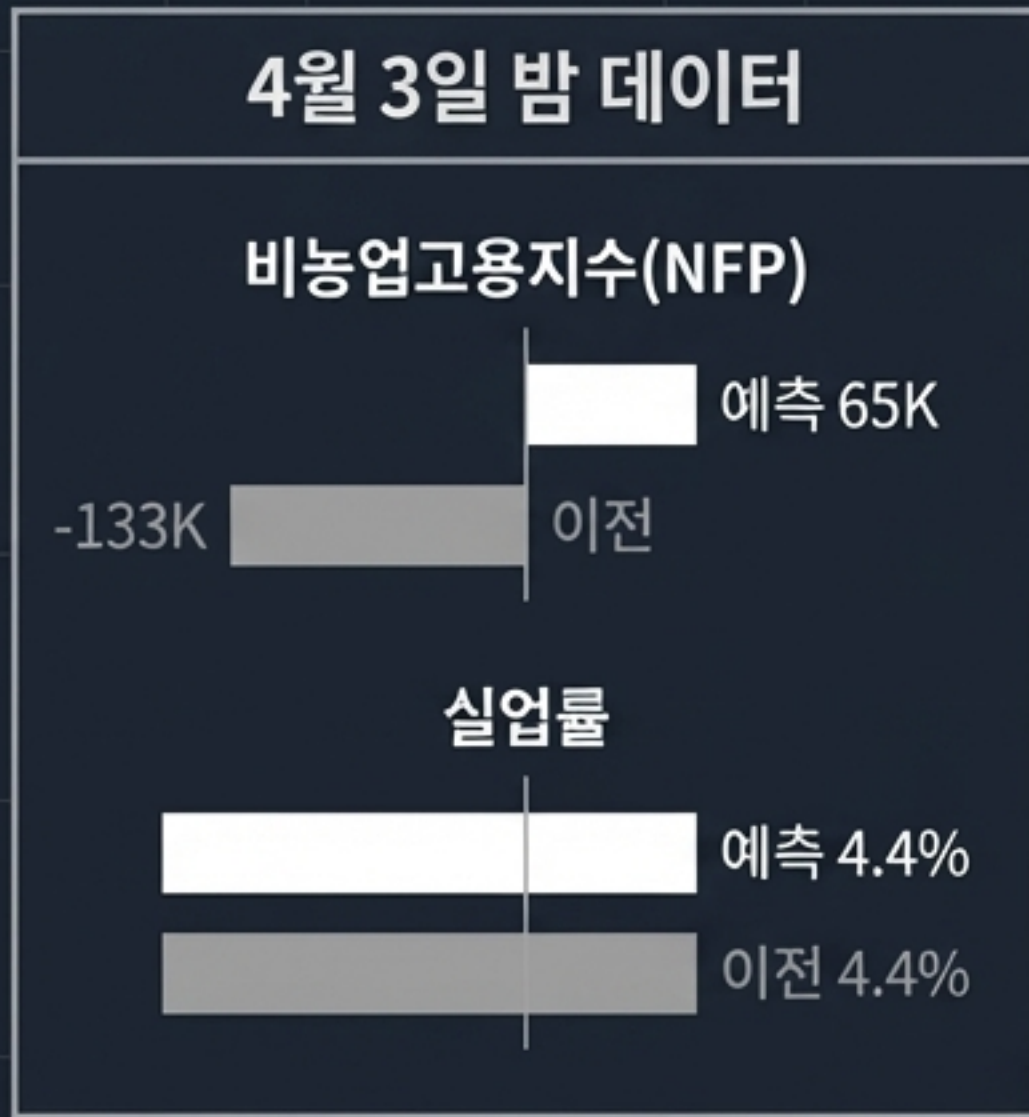


시장의 극단적 변동성에 대응하기 위해 [에너지/방어주 + 고성장 반도체]를 양극단에 배치하는 바벨(Barbell) 전략이 필수적인 구간입니다.

주간 촉매제 타임라인 (4/3 ~ 4/9): 매크로 분수령을 건너다



가장 중요한 매크로 허들: 미국 고용 데이터의 나비효과



4월 3일 고용 지표의 결과가 4월 9일 FOMC 회의록 및 PCE 지수 해석의 렌즈(Lens) 역할을 하게 됩니다.

[고용 데이터 약세 시나리오]

미국 경기 침체 우려 부각

S&P 500 하방 압력 및 달러 추가 약세 가능성

[결과]
연준의 금리 및 인플레이션 전망 전면 재조정 불가피

전술적 플레이북: 3대 핵심 액션 플랜

단기 매수 관점

(Short-Term Alpha)

조건: 위험 선호 확대 및 외국인 수급 확인.

액션: 반도체(삼성전자/SK하이닉스) 및 원전 중심의 코스피 대형 주도주 단기 비중 확대 검토.

리스크 헤지

(Portfolio Hedge)

조건: 유가 6% 폭등, 금/비트코인 등 대체자산 강세.

액션: 원자재 가격 충격에 대비하여 포트폴리오 내 에너지 및 방어주 비중 확대.

매크로 주시

(Cash Management)

조건: 미국 고용지표 약세 시 추가 변동성 발생 가능.

액션: 4월 3일 NFP 발표 전후로 전술적 현금 비중을 조절하며 달러 방향성 확인 후 대응.

본 리포트는 2026년 4월 3일 22:01 기준으로 글로벌 금융 시장 데이터를 수집 및 요약하여 작성되었습니다. 본 자료에 수록된 정보는 신뢰할 만한 소스(연합인포맥스, 로이터, 블룸버그 등)를 바탕으로 하나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 제공되는 정보는 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없으며, 모든 투자의 최종 결정과 책임은 투자자 본인에게 있습니다.

[END OF BRIEFING] Tactical Command Dashboard Mode Standby.