

# 글로벌 매크로 & 마켓 브리핑: 디커플링과 자금 이동의 징후

2026년 4월 6일 기준 | 야간 브리핑 핵심 요약

## 국내 증시



KOSPI

5,450.33

+1.36%

KOSDAQ

1,047.37

-1.54%

[Bullish] 삼성전자 어닝 기대

[Bearish] 개인 대량 매도

## 글로벌 자금

부활절 휴장 및 고환율 속 미 증시 관망세.  
→ 홍콩 IPO 시장으로 AI 자금 이동 가속화.

## FICC 리스크



WTI 원유 \$64.89

+\$2.62

[Risk] 중동 휴전/확전 줄다리기

[Risk] 트럼프 발언

## 주간 핵심 일정

- 4/9: SK하이닉스 실적 & FOMC 의사록
- 4/10: 한국은행 금리 결정 & 미국 CPI 발표

# 전략적 자산 배분 플레이북 (Tactical Action Matrix)

자산군 (Asset)	시장 촉매 (Catalyst)	실행 전략 (Action)	추천 타겟 (Target ETF/Sector)
코스피 주식	삼성전자 상승 및 외인/기관 순매수	↑ 비중 확대	코스피 대형주 ETF 편입
원화 자산	달러 약세 및 원/달러 환율 하락 (1,445원)	↑ 환헤지 및 비중 확대	원화 중심 자산
에너지 & 원유	WTI 4% 급등 및 중동 지정학적 긴장	⚡ 단기 트레이딩	에너지 주 및 원유 ETF
소비재 & 방산	소비지출 둔화 예상 및 ISM 지수 하락	⏸ 방어 포지션 유지	방산 및 필수소비재

# 국내 증시 디커플링 다이내믹스: 대형주의 견인 vs 수급의 이탈

**KOSPI**

5,450.33 (+1.36%)



수급:

외국인 (119만주) & (167만주) 순매수

**[실적 서프라이즈 기대]**

- 삼성전자 193,100원 (+3.71%)
- SK하이닉스 886,000원 (+1.14%)
- LG에너지솔루션 412,500원 (+3.51%)

**KOSDAQ**

1,047.37 (-1.54%)



수급: 개인 투자자 (468만주 순매도)

**[섹터 약세]**

바이오 주도 하락 압력 심화

# 섹터별 자금 흐름: 화학/은행의 약진과 증권/섬유의 소외



실적 방어와 주주환원 기대감이 유효한 전통 가치주(은행, 화학)로 자금이 유입된 반면, 증권 및 의약품(바이오) 섹터에서는 강한 차익 실현 및 매도세가 출회됨.

# Global Crosscurrents: 서학개미의 관망과 AI 자금의 동진(東進)



S&P 500: 6,582.69 (0.00%)  
NASDAQ: 21,879.18 (+0.59%)

[Neutral] 부할절 휴장 관망세

[Bearish] 기술주 변동성 확대 (나스닥 5.9% 추락 리스크 잔존)

지루한 미장 & 1,400원대 고환을 부담으로 서학개미(한국 개인) 순매도 전환



항셱: 25,294.00 (+0.69%)  
닛케이 225: 56,734.00 (+0.46%)

[Bullish] 중등 휴전 기대감

[Bullish] 중국 AI 글기

나스닥을 제치고 홍콩 IPO 시장으로 AI 관련 자금 대거 이동 증

# FICC 리스크 레이더: 유가 급등과 금리 상승 압력



FOMC 매파 기조 재확인, 금리 상승 압력 지속



유로 강세(EUR/USD 1.1546)에 따른 달러 약세, 원화 반등



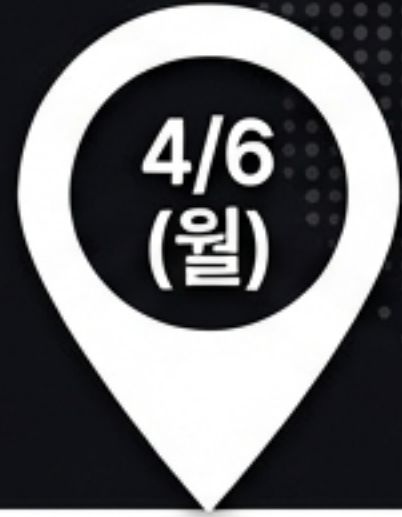
트럼프 압박 발언 및 이란 분쟁 우려 vs  
45일 휴전안 논의 (변동성 극대화)



지정학적 리스크로 인한 안전자산(금) 및  
ETF 순유입(BTC) 동반 상승

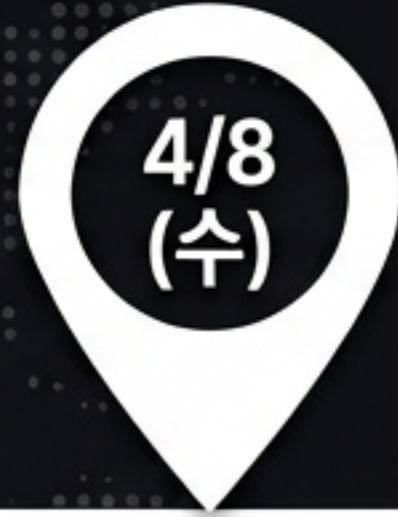
# The Road Ahead: 이번 주 시장을 흔들 5대 매크로 이벤트

미국 ISM  
비제조업 PMI



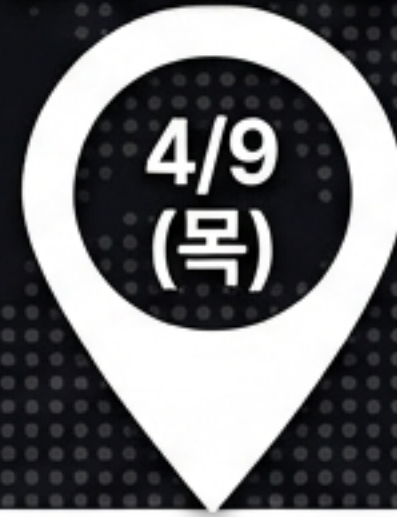
Impact: 소비 지출  
둔화 여부 확인

미국 원유재고  
발표



Impact: WTI 급등락  
변동성 분수령

FOMC 회의록 공개  
& 1분기 GDP  
SK하이닉스  
1분기 실적 발표



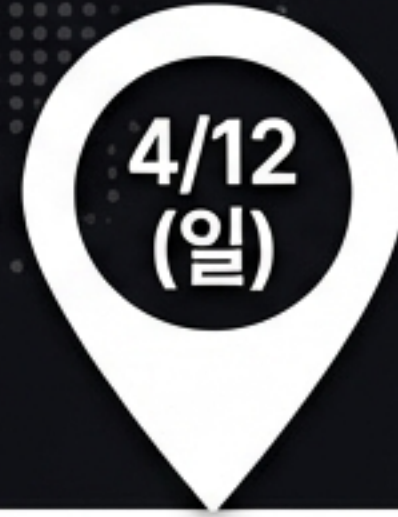
Impact: 국내 반도체 섹터  
어닝 서프라이즈 검증

미국 근원 CPI  
한국은행  
금리 결정



Impact: 글로벌 금리  
인하 경로 및 원/달러  
환율 재평가

OPEC+ 장관급  
회담 (잠정)



Impact: 원유 감산 합의  
여부 및 유가 영향

목요일과 금요일에 집중된 실적 및 인플레이션 지표 발표  
전후로 포트폴리오 리스크 관리에 만전을 기할 시점.