

# 2026 글로벌 시황 장중 업데이트

지정학적 줄다리기와 실적 모멘텀 사이의 팽팽한 균형

2026-04-07 13:00 KST 기준



## 국내 (KOREA) - 실적 모멘텀

삼성전자 역대 최대 실적 달성.  
KOSPI 장초반 5550선 터치 후 매도세  
확대로 보합 전환. (방어주 선호 심리)



## 지정학 (MACRO) - 휴전 기대감

미·이란 휴전 기대감 부각.  
글로벌 안도 랠리 촉발 및 뉴욕 증시  
기술주 상승 견인.



## 원자재 (COMMODITY) - 인플레이션 압력

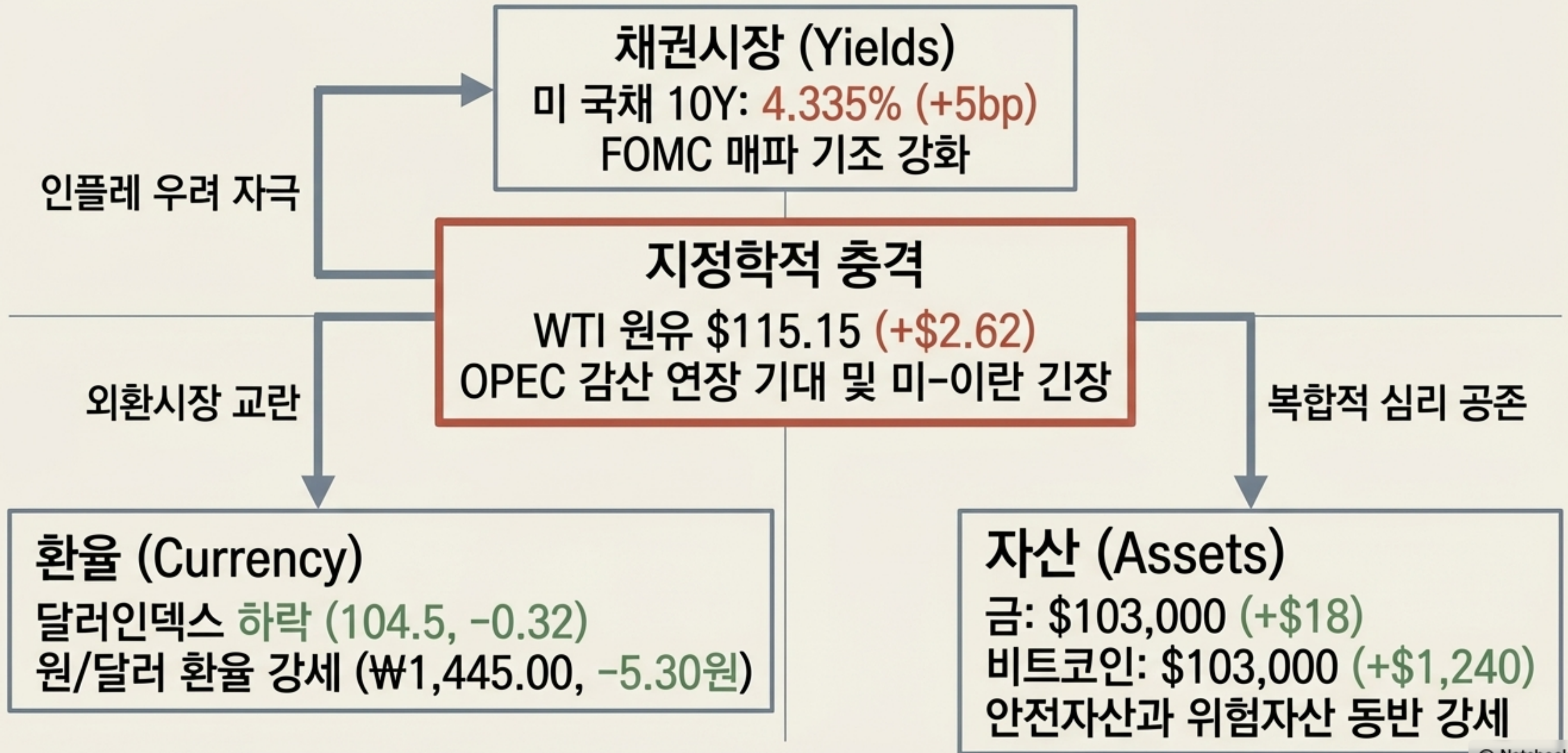
종전 타격 우려 및 트럼프 발언으로  
WTI \$115.15 돌파 (+\$2.62).  
물가 상승 압력 가중.



## 수급 (FLOW) - 로테이션

고환율·전쟁 피로감에 서학개미 'M7' 이탈.  
레버리지 및 블랙록 나스닥 ETF  
기대감으로 자금 이동.

# Macro Feedback Loop System



KOSPI: 5,449.40 (-0.02%)

KOSDAQ: 1,032.47 (-1.42%)



삼성전자

193,400원 (+0.16%)

[1144.9조]

SK하이닉스

898,000원 (+1.35%)

[640.0조]

LG화학

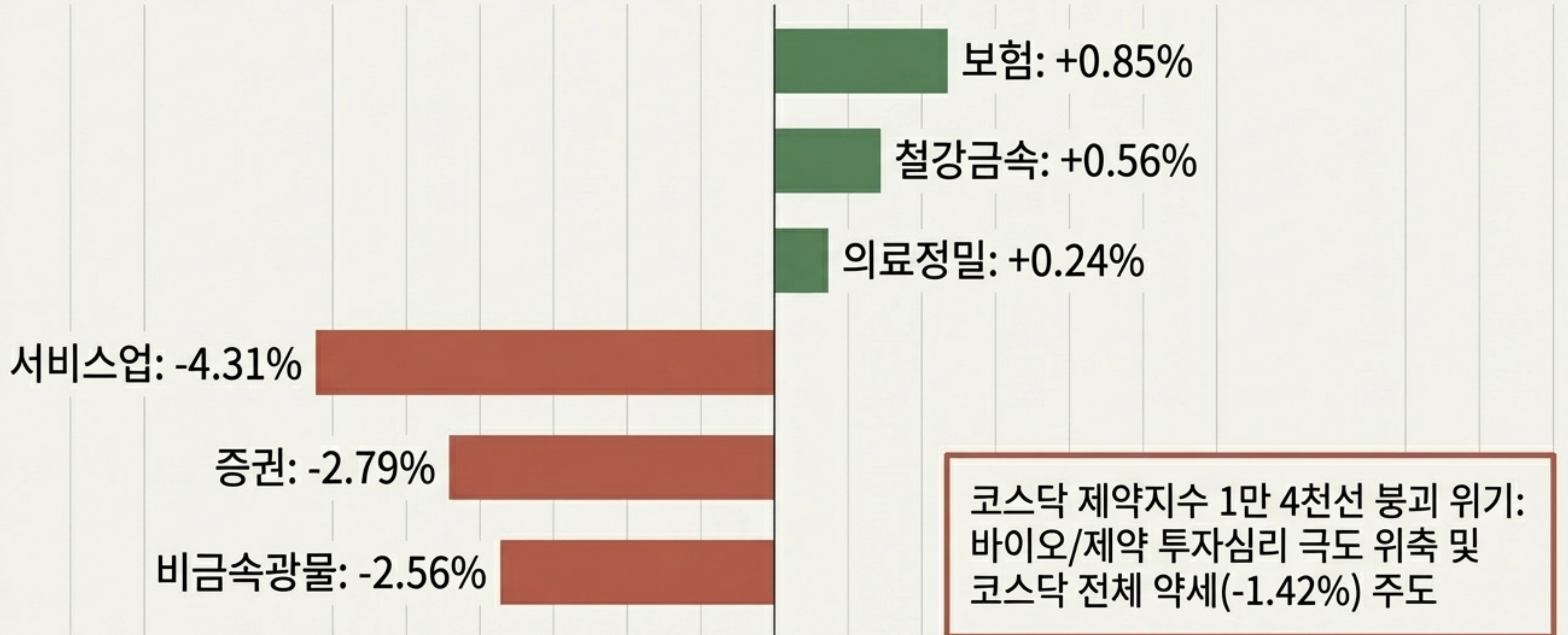
324,000원 (+2.21%)

[22.9조]

# Sector Capital Flow Analysis (Diverging Bar Chart)

하락 섹터 (수급 이탈 - 투자심리 위축)

상승 섹터 (수급 유입 - 방어주 성격)



S&P 500

6,582.69

+0.00%

DOW JONES

46,472.20

+0.00%

NASDAQ

21,996.34

+0.17%

미·이란 휴전 협상 낙관론에 베팅

강세 (부동산/에너지)

부동산: +7.42%

에너지: +2.00%

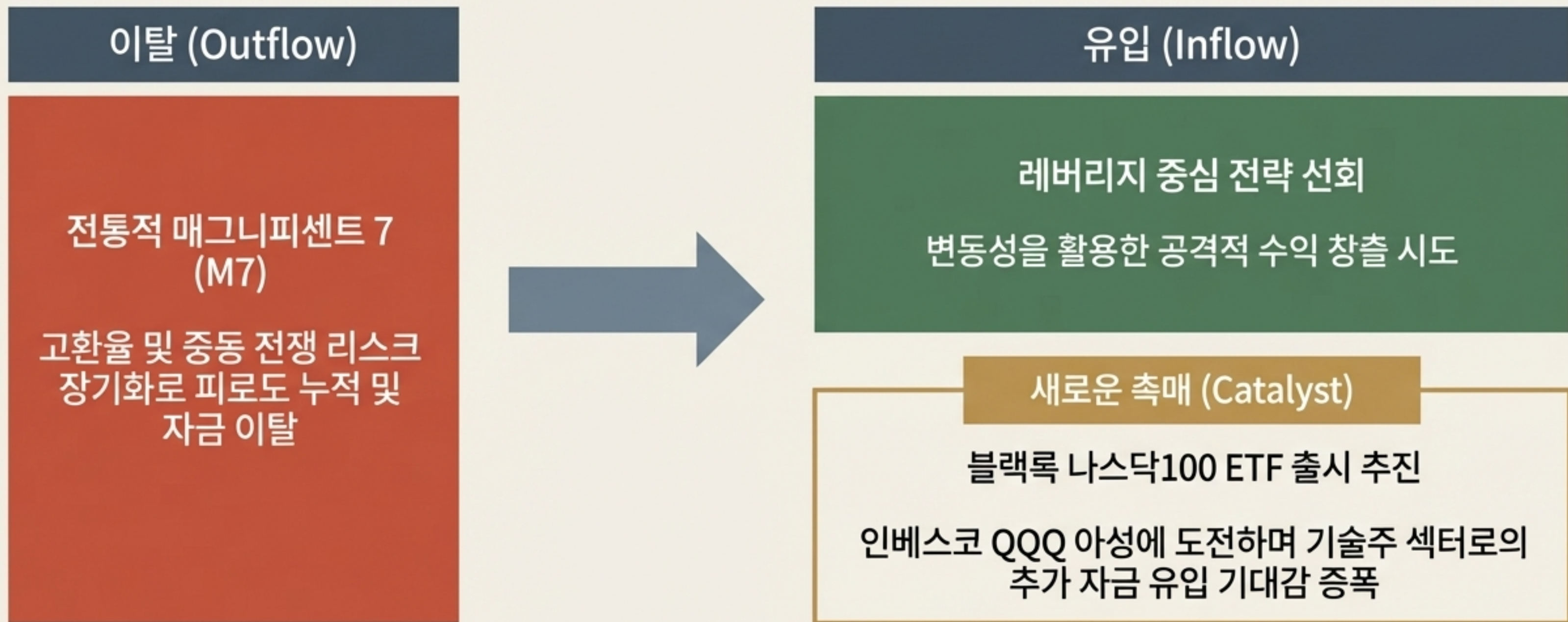
약세 (유틸리티/생활필수품)

유틸리티: -1.70%

생활필수품: -0.53%

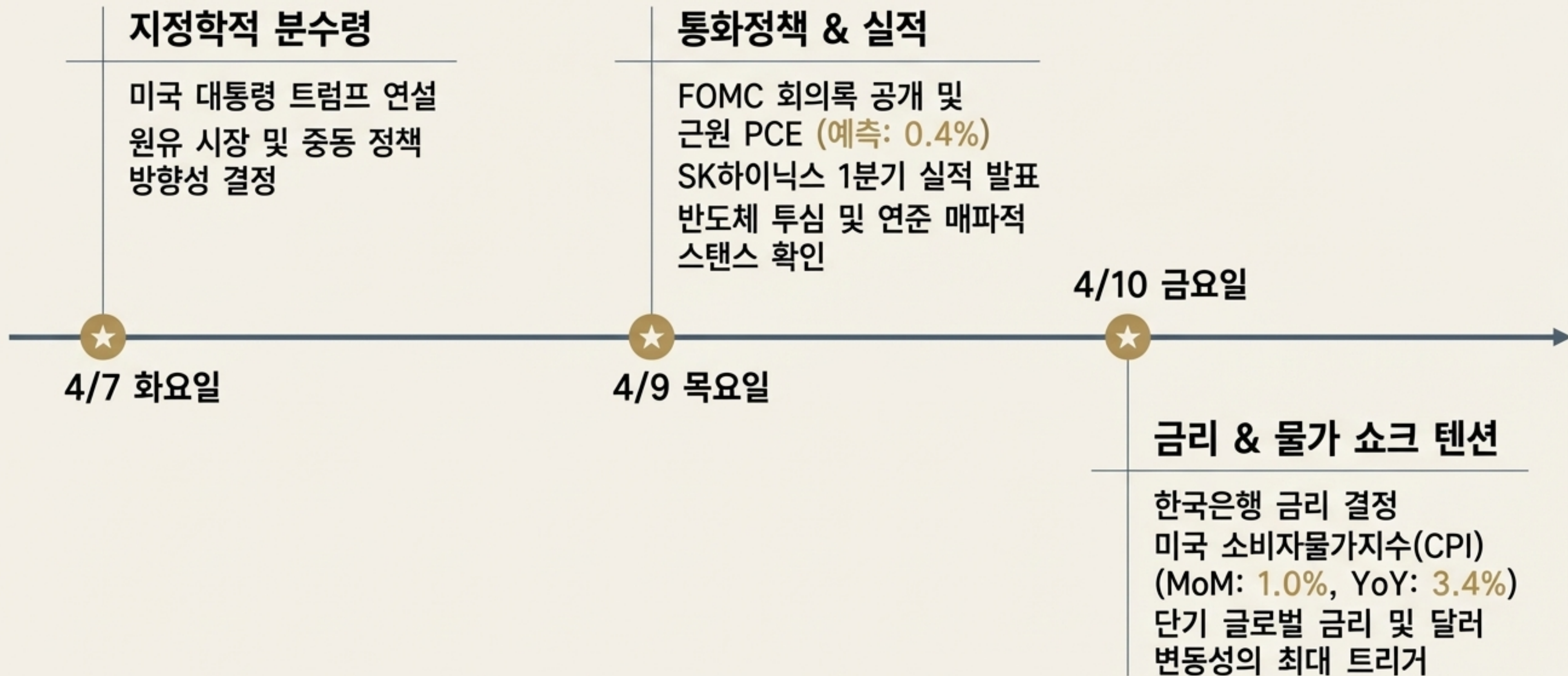
Key Insight: 이란 에너지 인프라 타격 전 합의 도출 기대감이 시장을 지탱하나, 전쟁 및 환율 쇼크 우려로 지수 전반은 횡보 중.

# Institutional Capital Movement: From M7 to Leverage Strategies





**대구·경북 상장사 시가총액 3월 기준 13.3% 급감**  
글로벌 안도 랠리 이면에 존재하는 지역/섹터별 악재 취약성 노출





## 국내 증시 (Domestic)

### 실적 서프라이즈의 단기성

- 삼성전자 호실적 기대감은 이미 가격에 선반영되어 소멸.
- 코스닥 제약지수 **붕괴 위기**.
- 변동성 장세 속 철강/보험 등 방어주 중심의 보수적 접근 필요.



## 해외 증시 (US/Global)

### 기술주 중심의 위험 선호

- 블랙록 ETF 출시 기대 및 휴전 낙관론이 **나스닥 하방 지지**.
- 단, 서학개미의 레버리지 쏠림 현상은 단기 변동성 **리스크 내포**.



## 매크로 (Macro & FICC)

### 고유가의 짙은 그림자

- **WTI \$115 도달은 향후 인플레이션 압력 가중의 뇌관**.
- 목/금 연속되는 물가 지표(PCE, CPI) 결과가 금리 방향의 분수령.
- 지표 확인 전까지 공격적 포지션 지양.