

글로벌 마켓 브리핑: 휴전 랠리와 시장 재편

2026년 4월 9일 07:01 KST

THE CATALYST



**미·이란 2주
조건부 휴전 합의**

지정학적 극단 리스크 일시적 소멸

THE ENERGY SHOCK



**국제유가 16% 폭락,
WTI 100달러 하회**

글로벌 인플레이션 우려 즉각 완화

THE EQUITY SURGE



**글로벌 증시 5~7%
동반 랠리**

위험선호(Risk-On) 심리 극적 회복

THE DOMESTIC INFLOW

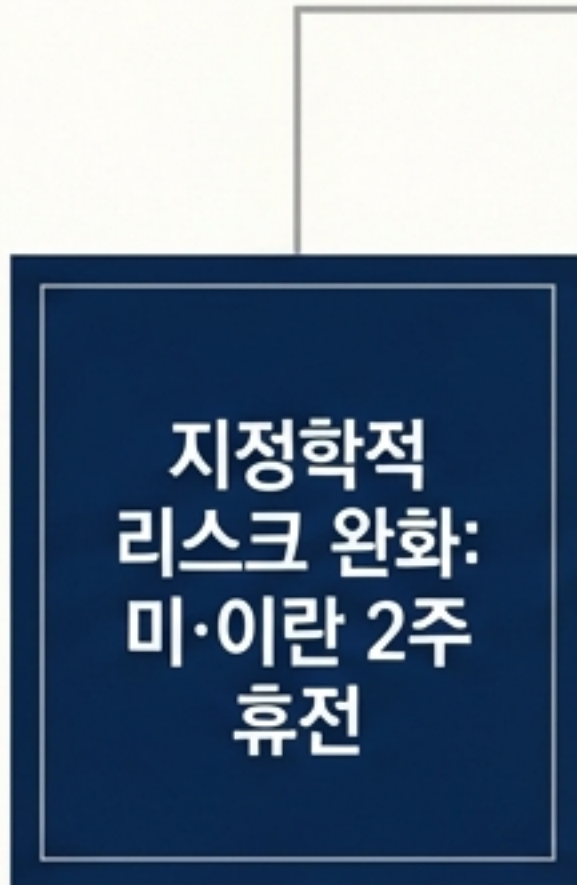


**코스피/코스닥 사이드카
및 5조원 순매수**

외인·기관의 공격적인 국내 증시 유입

넥서스 효과: 하나의 촉매가 만든 3대 매크로 충격파

Macro Ripple Effect



에너지 (Energy)

WTI 원유 배럴당 \$95.63

- 전체 16% 폭락 후 소폭 회복

Key Insight: 생활 물가 방어 및 글로벌 인플레이션 우려 즉각 완화

주식 (Equities)

글로벌 주식시장 2~7% 갭상승

- 극단적 위험회피에서 위험선호로 턴어라운드

Key Insight: Risk-Off에서 Risk-On으로의 극적인センチ먼트 전환

환율 (Currencies)

원/달러 환율 1,496.43원

- 1,500원선 붕괴 및 하향 안정화

Key Insight: 파국을 피했다는 안도감에 따른 달러 약세 및 이머징 통화 강세

FICC 시장 다이버전스: 랠리 속 숨겨진 긴장감

Perfectly Balanced 2x2 Cross-Asset Reaction Matrix

인플레이션 완화 (Inflation Relief)

WTI 원유: \$95.63 ↓

단기 반등이나 구조적 폭락세 유지

↓ 달러인덱스: 0.5 (-0.32)

유로화 강세 및 지정학적 긴장 완화로 하락

구조적 매파 기조 (Structural Hawkishness)

↑ 미 국채 10년물: 4.262% (+5bp)

⚠ 휴전에도 불구하고 FOMC 매파 기조가 채권 금리 하락을 강력히 방어 중

위험 자산 폭발 (Risk-On Surge)

비트코인: \$103,000 (+\$1,240) ↑

ETF 순유입 지속 및 유동성 기대감 강력 반영

영구적 안전자산 (Permanent Safe Haven)

금(XAU): \$103,000 (+\$18) ↑

펀더멘털 리스크 축소에도 불구하고 구조적 안전자산 선호 지속

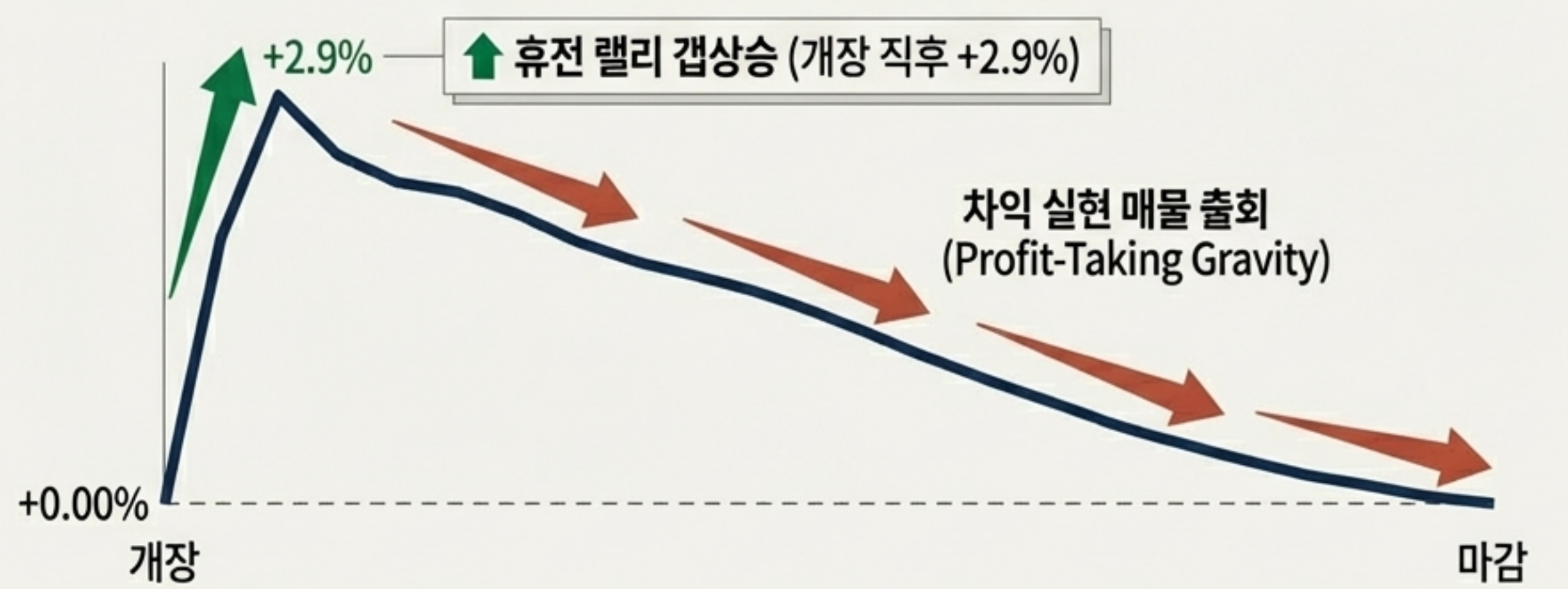
글로벌 안도 랠리: 전 세계를 휩쓴 '위험 선호' 회복



Takeaway: '전쟁의 끝이 보인다'는 심리가 지배하며 전 세계 증시가 일제히 제자리를 찾는 강력한 V자 반등 연출.

미국 증시 현미경: 장중 차익 실현의 '중력'

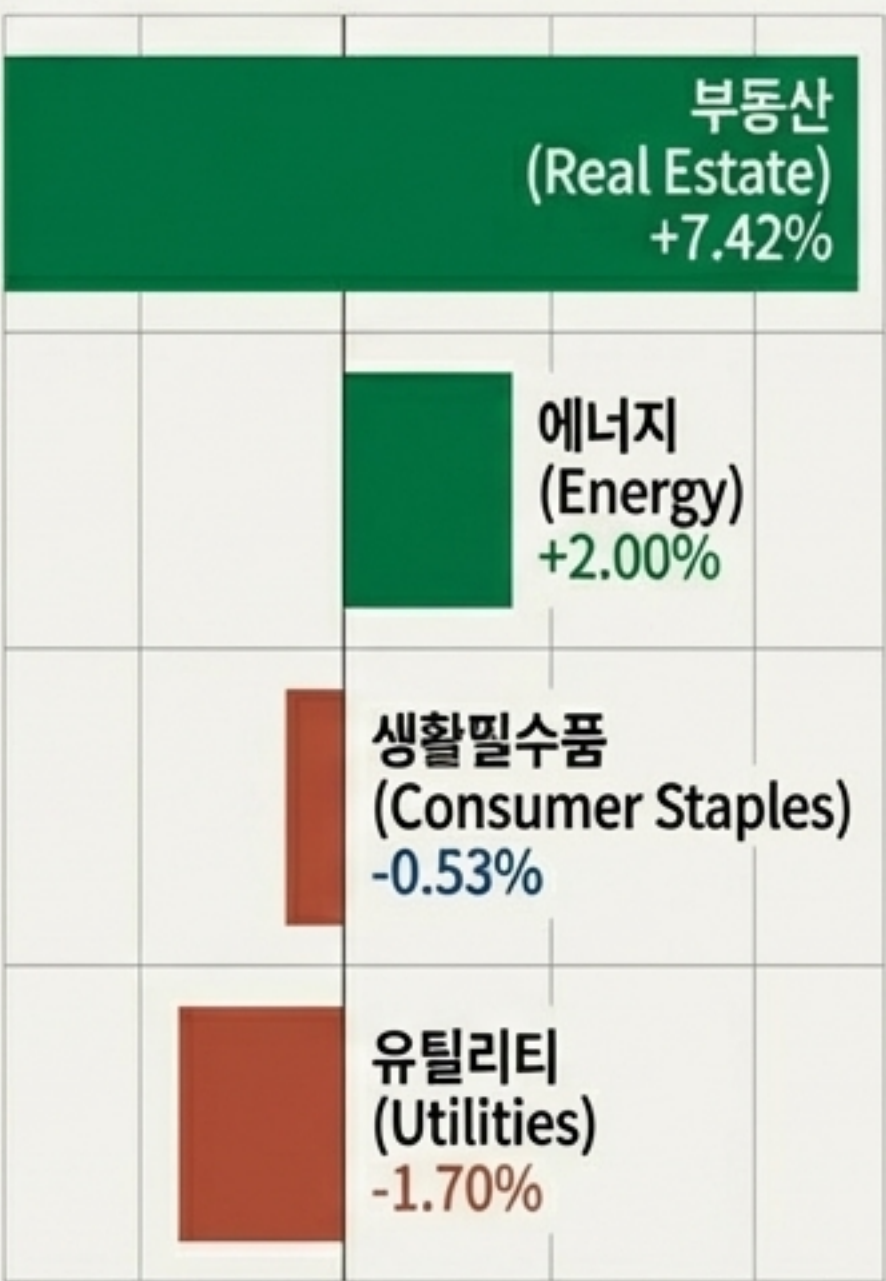
장중 증시 등락폭 (Intraday Market Gravity Chart)



S&P 500: 6,616.85 / +0.00% DOW: 46,978.17 / +0.00% NASDAQ: 22,017.85 / +0.17%

전쟁 휴전 발표 직후 다우지수는 2.9% 이상 급등하며 개장했으나, 대규모 수익 실현 매물이 쏟아지며 상승분을 모두 반납하고 횡보 마감.

핵심 섹터 등락 (Sector Focus)

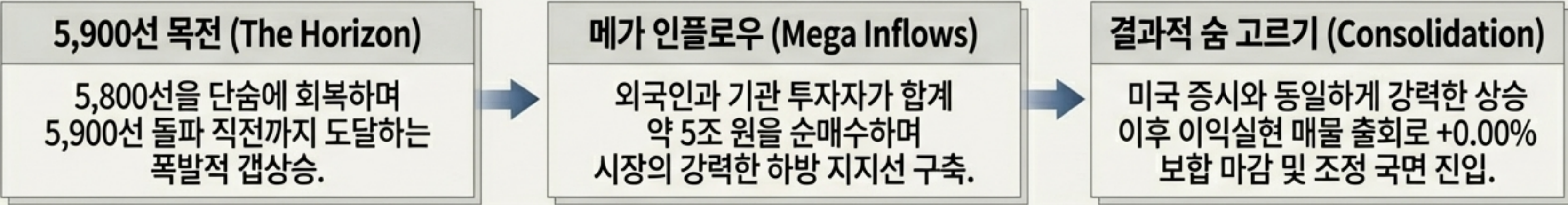


국내 증시: 5,900선 터치와 5조 원의 ‘빅 배스’

KOSPI
5,872.34 (+0.00%)

KOSDAQ
1,089.85 (+0.00%)

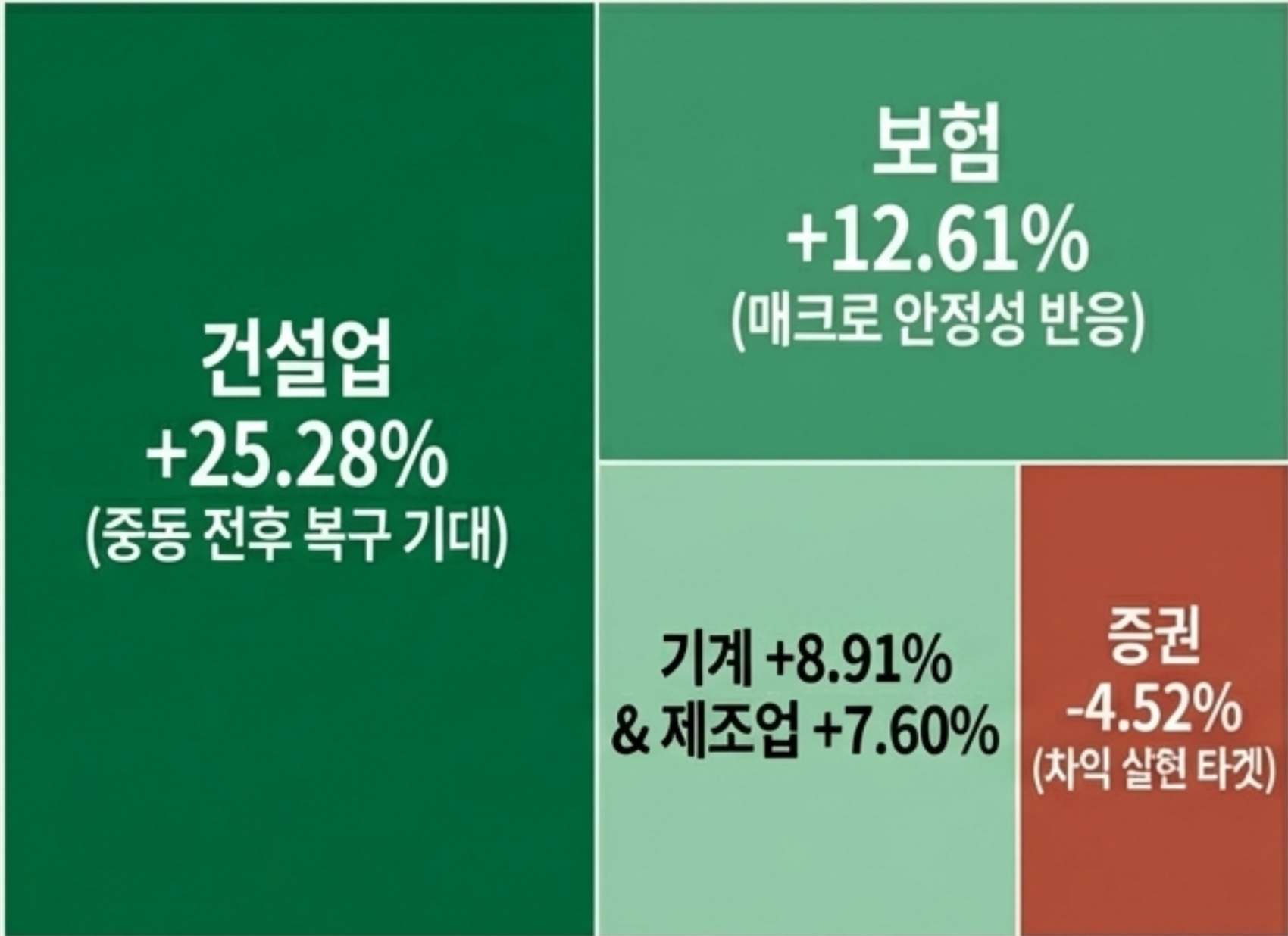
경고: 코스피 7%, 코스닥 5.12% 동반 폭등으로 장 초반 매수호가 효력 정지 (사이드카) 발동



국내 증시는 장 초반 폭등으로 사이드카가 발동되었으나, 외국인과 기관의 대규모 순매수에도 불구하고
장중 이익실현 매물 출회로 상승분을 반납하며 보합세로 마감했습니다.

국내 주도 섹터 및 시총 상위: 극단적 아웃퍼폼

국내 섹터 주간 등락 (Sector Heatmap: 1-Week Performance)



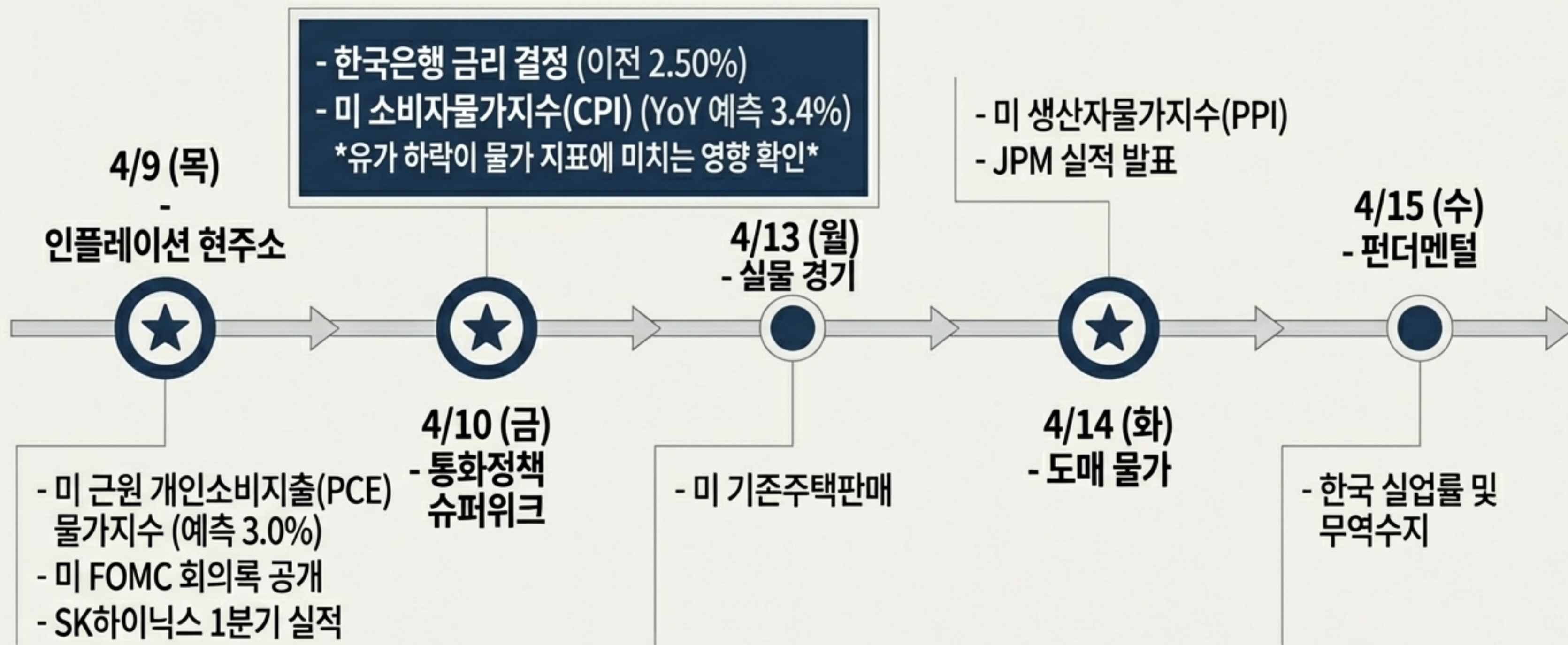
시가총액 투톱 (Market Cap Giants)

삼성전자	210,500원	1,246조 원 규모
SK하이닉스	1,033,000원	736조 원 규모

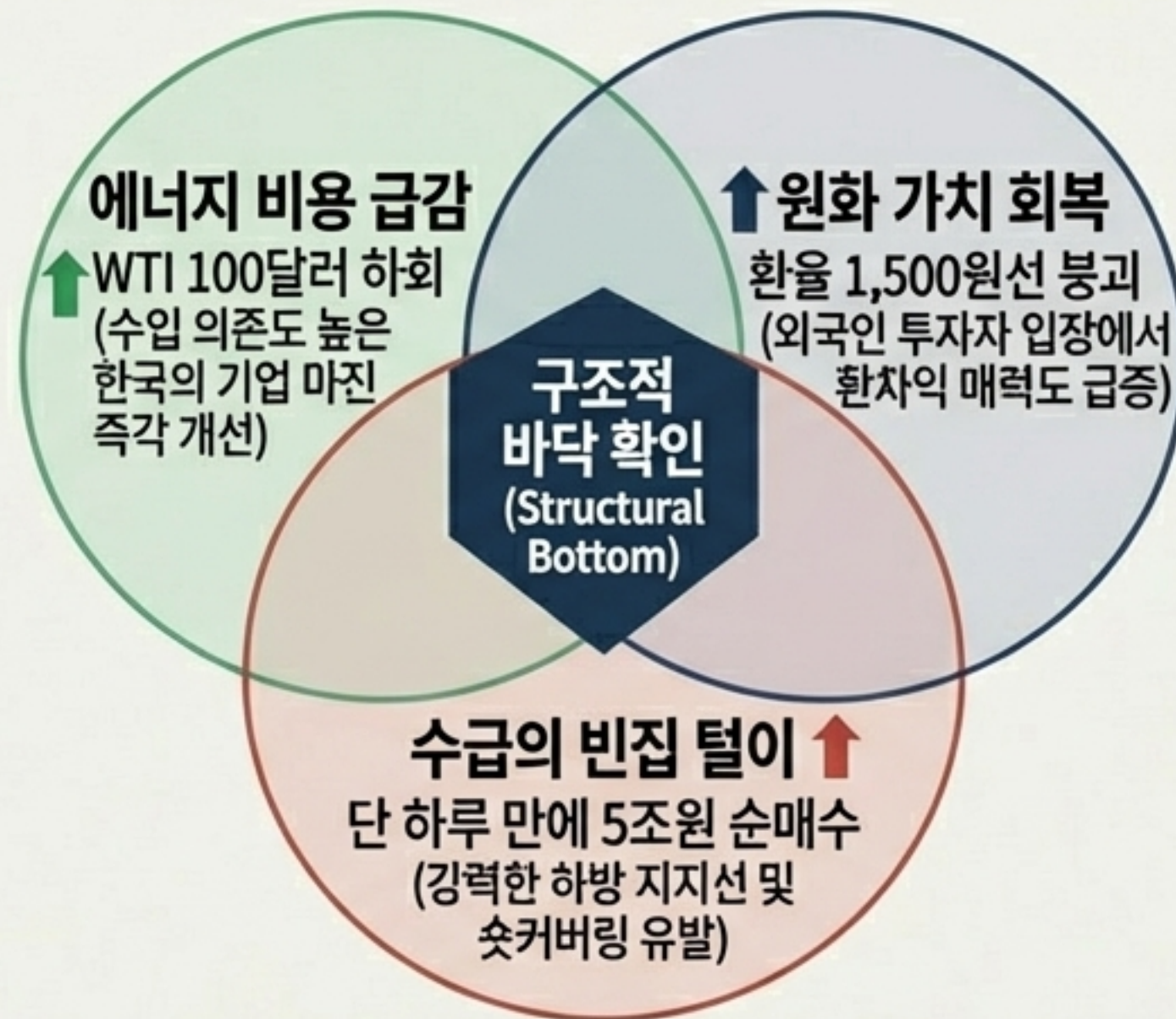
Insight

반도체 투톱이 거대한 시총을 굳건히 받쳐주며 국내 지수에 절대적인 하방 경직성을 제공함.

매크로 캘린더: 안도 랠리의 지속 가능성 검증



신세시스: 왜 지금 한국 증시가 '골디락스'인가?



결론: 악재(전쟁, 고환율, 고유가)의 동시다발적 소멸로 인해,
국내 증시는 단순한 기술적 반등을 넘어선 펀더멘털 재평가 구간에 진입.

액셔널 플레이북 및 워치리스트

매크로 포지셔닝 (Macro)

기조

위험 자산(Risk-On) ↑
비중 확대 유지

전술 ↓

달러 약세 및 유가 안정화 궤도 진입.

단기 채권 비중을 축소하고 주식 등
리스크 자산 비중을 공격적으로 ↑
확대할 타이밍.

국내 증시 전술 (Domestic)

기조

코스피/코스닥 저점 매수
(Buy the Dip) ↑

전술 ↑

장중 수익 실현으로 인한 주가 횡보는
오히려 진입 기회.

수급이 집중된 건설업, 보험, 그리고 ↑
하방을 다진 반도체(삼성, SK하이닉스)
대형주 위주의 포트폴리오 구축.

핵심 모니터링 (Monitoring)

기조

금요일 CPI 및 BOK 금리
데이터 교차 검증

전술 ↓

10년물 국채 금리가 +5bp 상승한 것은
연준의 매파적 경계감 잔존을 의미.

유가 하락이 실제 물가 지표(PCE,
CPI) 하락으로 연결되는지 ↓
이번 주말까지 확인 필수.