

[장중 업데이트] 2026.04.09

글로벌 시황 브리핑

지정학적 줄다리기와 극단적 변동성 장세

생성일시: 2026-04-09T13:03:08+09:00

리포트 유형: 장중 업데이트

Target: Portfolio Managers & Sophisticated Investors

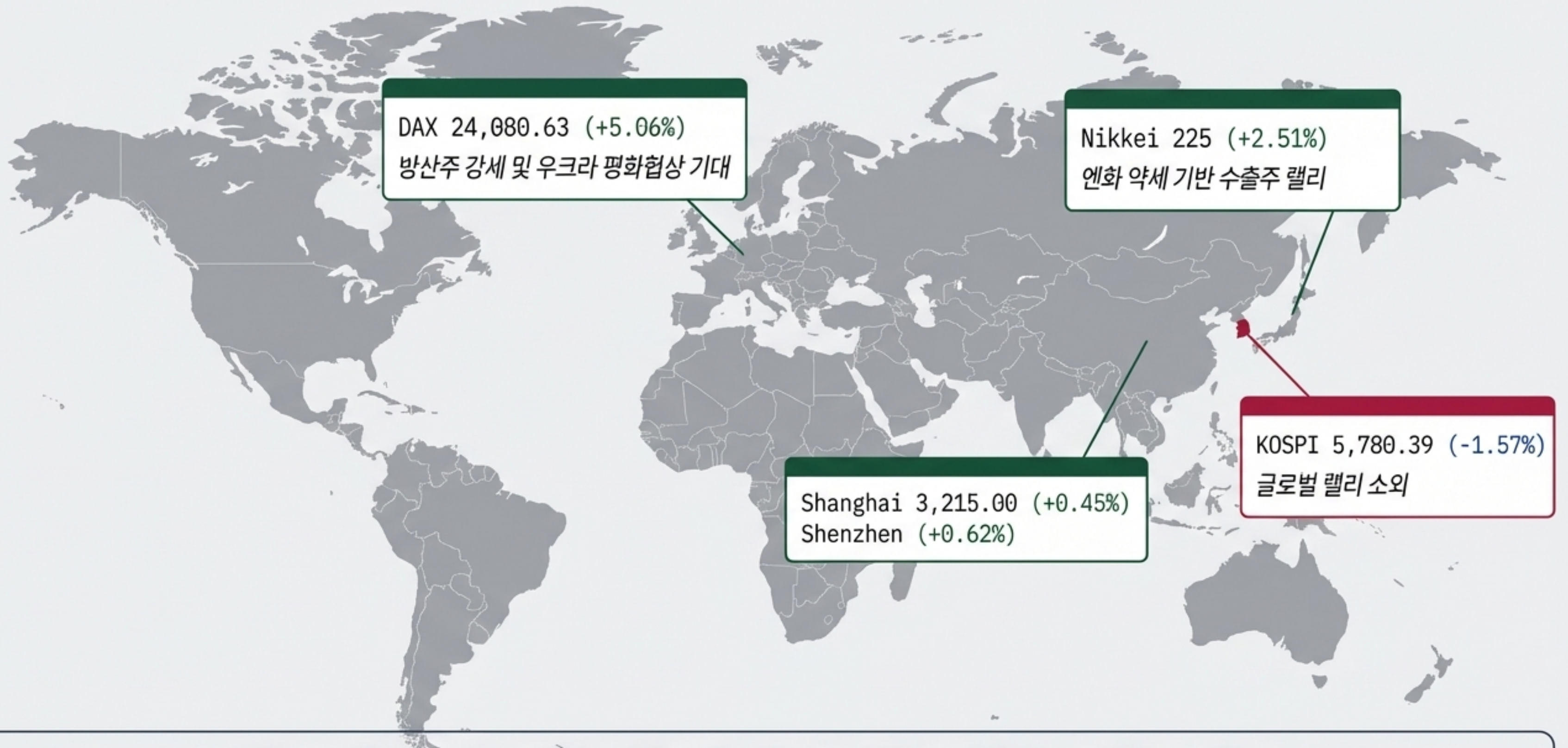
미·이란 2주 휴전 합의

- 글로벌 증시 일제 랠리
- 나스닥 장중 2.8% 급등
- 유가 단기 하락 기대감

호르무즈 재봉쇄 우려 & 매파적 FOMC

- 코스피 하방 압력 심화
- 국제유가 장중 급반등
- 외국인/기관 대규모 매도

표면적인 휴전 랠리 이면에서 호르무즈 리스크와 연준의 매파적 스탠스가 결합되며, 안전자산(금·비트코인)으로의 자금 대피가 가속화되는 극단적 디커플링 장세.



글로벌 증시는 중동 임시 휴전 합의를 반영하며 강한 안도 랠리를 펼쳤으나, 국내 증시는 지정학적 잔존 리스크와 대형 기술주 매도세에 짓눌려 홀로 역주행 중.

주요 美 지수 1일 장중 추이



S&P 500: 6,616.85 (+0.00%)

NASDAQ: 22,634.99 (+0.17%)

DOW JONES: 46,978.17 (+0.00%)

⚠ 서학개미 엑소더스

이달 서학개미 美주식 순매도 전환.
지루한 박스권 장세와 고환율 부담이
매도 압력으로 작용.

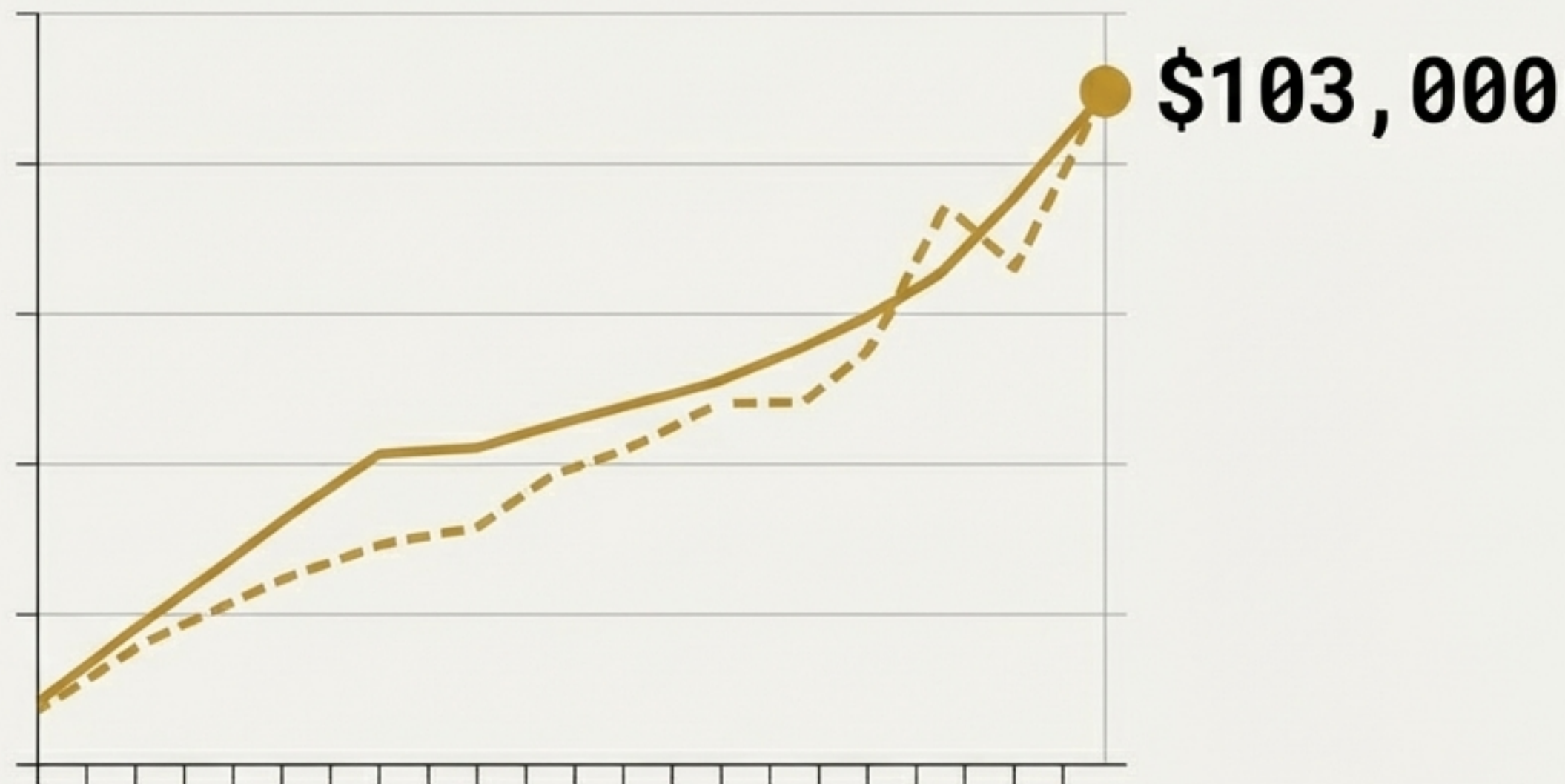
Market Structure Note

XRP 매입 상장사(에버노스) 나스닥
상장 추진 및 SMR 기업(엑스에너지)
상장 등 신기술 테마로의 국지적
자금 쏠림 현상 관측.

Asset Class Divergence Matrix

자산	현재가	일중 변동	핵심 촉매제	시그널
WTI 원유	\$97.61	+\$2.62	호르무즈 재봉쇄 우려	Bearish (인플레이션 압력)
금 (XAU)	\$103,000	+\$18	안전자산 선호 심리	Hedge (구조적 헷지)
비트코인 (BTC)	\$103,000	+\$1,240	ETF 순유입 및 디지털 금	Hedge (대체 안전자산)
미 국채 10Y	0.00%	+5bp	FOMC 매파 기조	Bearish (할인율 부담)
원/달러 환율	₩1,478.35	-5.30원	달러 약세 (유로 강세 반영)	Bullish (수출주 수혜)

The Safe Haven Activation Curve

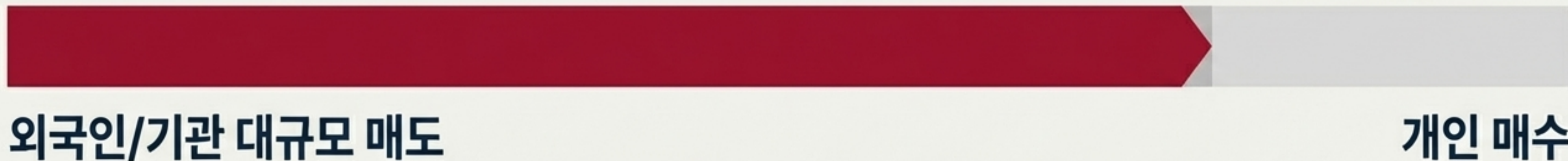


중동의 지정학적 불확실성이 해소되지 않으면서, 금과 비트코인이 동반 \$103,000을 돌파. 이는 시장이 단순한 위험 회피(Risk-off)를 넘어, 구조적 인플레이션 헷지 수단으로 두 자산을 동일하게 취급하고 있음을 시사.

국내 증시: 휴전 훈풍에도 웃지 못한 코스피

KOSPI: 5,780.39
5,780.39 (-1.57%)

KOSDAQ: 1,074.82
1,074.82 (-1.38%)



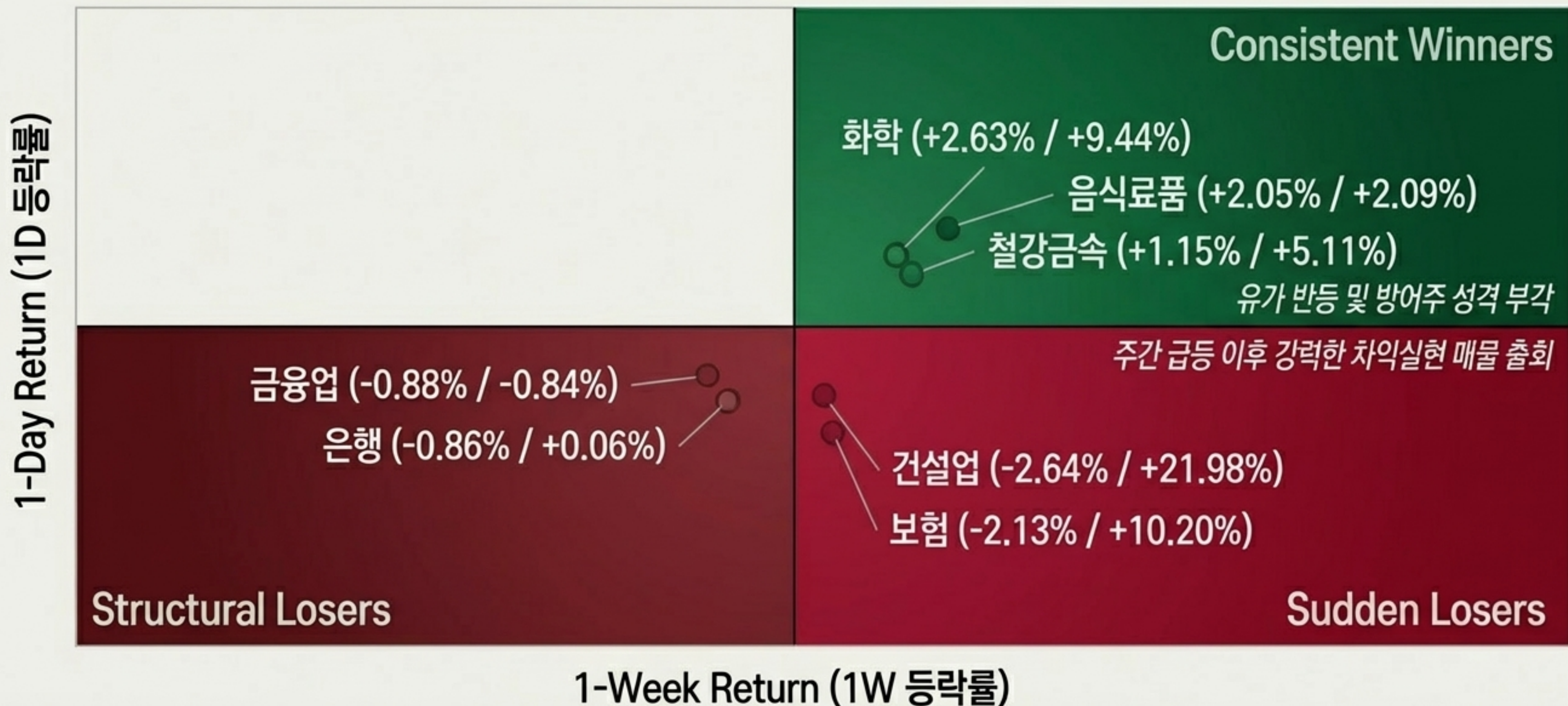
글로벌 휴전 랠리에도 불구하고, 1) 대형 반도체주 중심의 외인/기관 동반 매도세, 2) 호르무즈발 유가 급등에 따른 무역수지 악화 우려가 하방 모멘텀을 주도. 코스피 6000선 탈환 시도가 무산되며 단기 냉탕 장세로 회귀.

KOSPI Top 10: 반도체 투톱 급락, 섹터별 극단적 양극화 (Treemap)

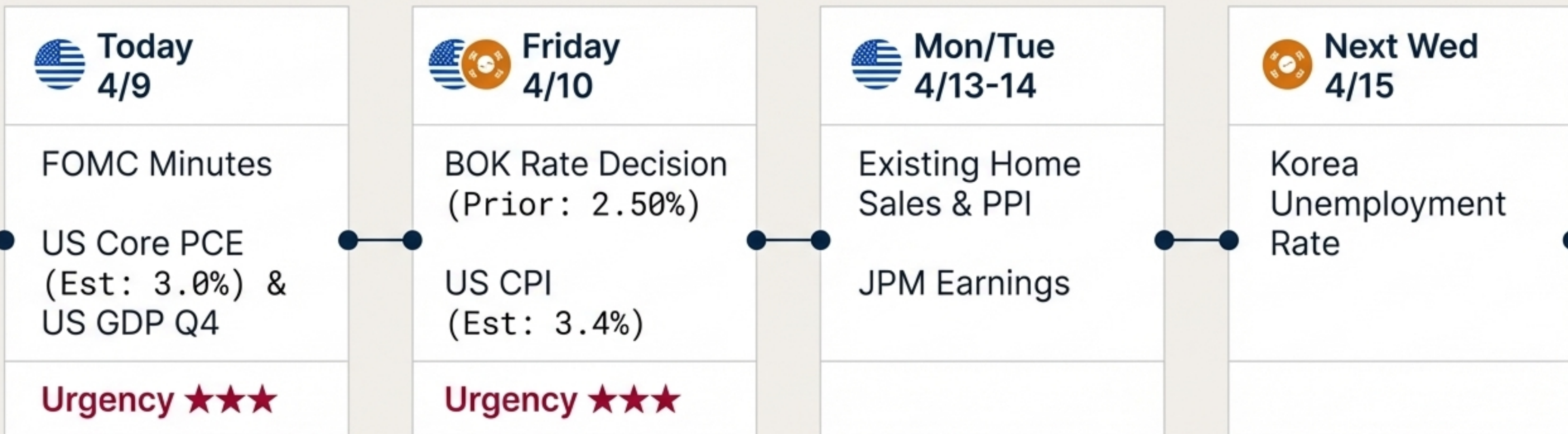


지수 하락은 시총 1, 2위 반도체 투톱의 3.44% 급락에 기인. 반면, 2차전지 및 화학 섹터로의 강한 저가 매수세가 유입되며 지수 내 극단적 양극화(Decoupling) 발생.

국내 증시: 인통관도 안구, Quadrant Scatter Plot (2D Heatmap)



Catalyst Timeline: Global Macro & Corporate Events



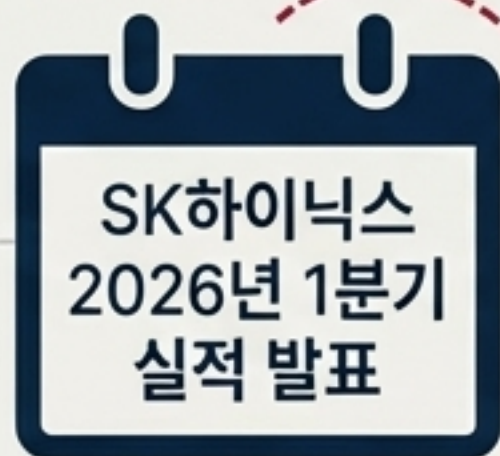
향후 48시간 내 발표될 연준 회의록과 물가 지표(PCE, CPI)가 매파적 우려를
진정시킬 수 있을지가 휴전 랠리 재개의 핵심 관건.

마이크로 촉매제: SK하이닉스 실적과 반도체 하방 리스크

오늘 삼성전자와
SK하이닉스의 동반
-3.44% 급락은 단순한
차익실현이 아님.

예정된 SK하이닉스 1분기
실적 발표를 앞두고

- 1) 글로벌 반도체 수요
피크아웃 우려,
- 2) 기관의 선제적 리스크
관리(포지션 축소)가
맞물린 결과.



실적 가이드란스에
따라 코스피 전체의
추가 하방 압력으로
작용할 가능성 농후.

Playbook: Market Regime, Risks & Actionable Strategies

현재 시장 국면 (Current Regime)

극단적 변동성.

휴전 기대감(상방)과
호르무즈/매파
FOMC(하방)의 충돌.

KOSPI 대형 기술주
소외 현상.

리스크 요인 (Risks)

반도체 대형주
추가 하방 가능성
(SK하이닉스
실적 발표 대기),

국제유가 100불
재돌파 우려.

대응 전략 (Actionable Strategy)

1. 방어적 포지션 구축

단기적으로 기술주 비중을 축소하고
현금 비중 확대.

2. 환율 수혜주 탐색

1,478원대 환율을 활용한 선별적 수출
수혜주(자동차 등) 트레이딩 기회 포착.

3. 구조적 헷지 (★★★★)

지정학적 꼬리 위험(Tail Risk)에
대비하여 금(Gold)과 비트코인(BTC)
포트폴리오 편입 유지.

DISCLAIMER & COMPLIANCE

본 리포트는 2026년 4월 9일 기준으로 생성된 장중 업데이트 시황브리핑입니다.
제공된 모든 데이터와 분석은 AI 및 시장 지표를 기반으로 요약되었으며,
투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
투자 결정은 전적으로 투자자 본인의 판단에 따라 이루어져야 합니다.