

글로벌 금융 시장 통제실: 2026년 4월 13일

중동 리스크 발작과 자산군별 디커플링 진단

[REPORT TYPE]: 장중 업데이트

[TARGET AUDIENCE]: 기관 투자자 및 자산 운용역

[STATUS]: 시장 변동성 경고 발령

일일 마켓 펄스: 지정학적 충격 속 혼조세

KOSPI

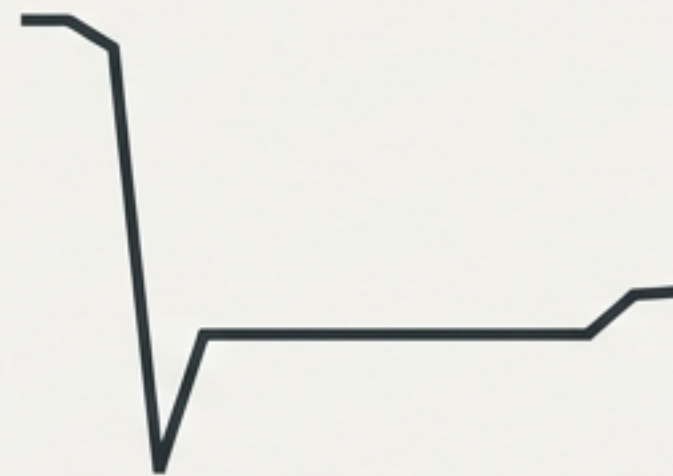
5,789.25
(-1.19%)



장중 최대 -1.47% 폭락. 외국인/기관 투자심리 위축.

S&P 500

6,824.66
(+0.00%)



선물 1% 급락 후 현물 보합. 방향성 탐색.

WTI Crude

\$104.54
(+\$2.62)



100달러 돌파, 호르무즈 역봉쇄 우려 고조.

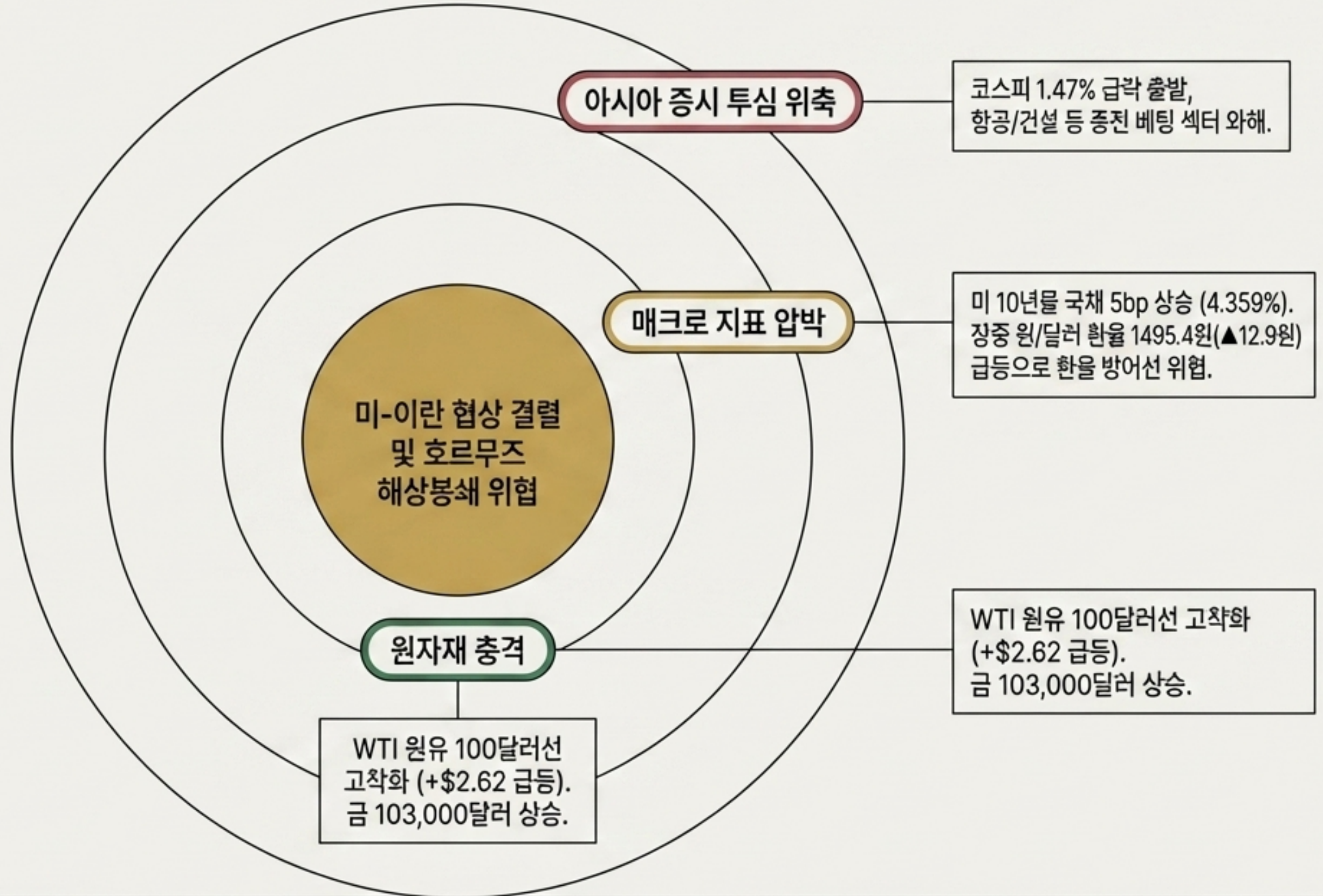
US 10Y Treasury

4.359%
(+5bp)



FOMC 매파 기조 및 인플레이션 압박.

축매와 파급: 중동 리스크의 연쇄 반응



자산군 반응 매트릭스: 극단적 안전자산 쏠림 현상

Risk-Off (안전 자산)

달러 (USD)

- 유로 강세 대비 단기 약세 (DXY 0.5, -0.32)

WTI 원유 (\$104.54)

- 헷지 자금 유입

금 (Gold)

- 안전마진 확보 지속

비트코인 (\$103,000)

- ETF 순유입 및 디지털 금 내러티브

미국채 10년물 (4.359%)

- 금리 상승

자본
유출

자본
유입

KOSPI & KOSDAQ (-1.19%)

- 외국인/기관 동반 이탈

아시아 증시

- 전면적인 하방 압력

순수 위험 자산 롱 포지션 부재

Risk-On (위험 자산)

글로벌 증시 디커플링 진단: 지역별 상이한 궤적



아시아: 직격탄

KOSPI -1.19%

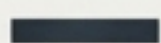


- 아시아 주요국 일제 하락.
- 지리적 및 에너지 의존도 심화.
- 유가 폭등과 환율 변동성(1495원 터치)에 가장 취약한 구조적 한계 노출.



미국: 관망세

S&P 500 +0.00% /
Nasdaq +0.17%



- 선물 시장 1% 급락 후 현물 시장 낙폭 회복.
- ASML, TSMC 실적 대기.
- 금융주 사모신용 경계감 속 방향성을 탐색하는 혼조세 마감.



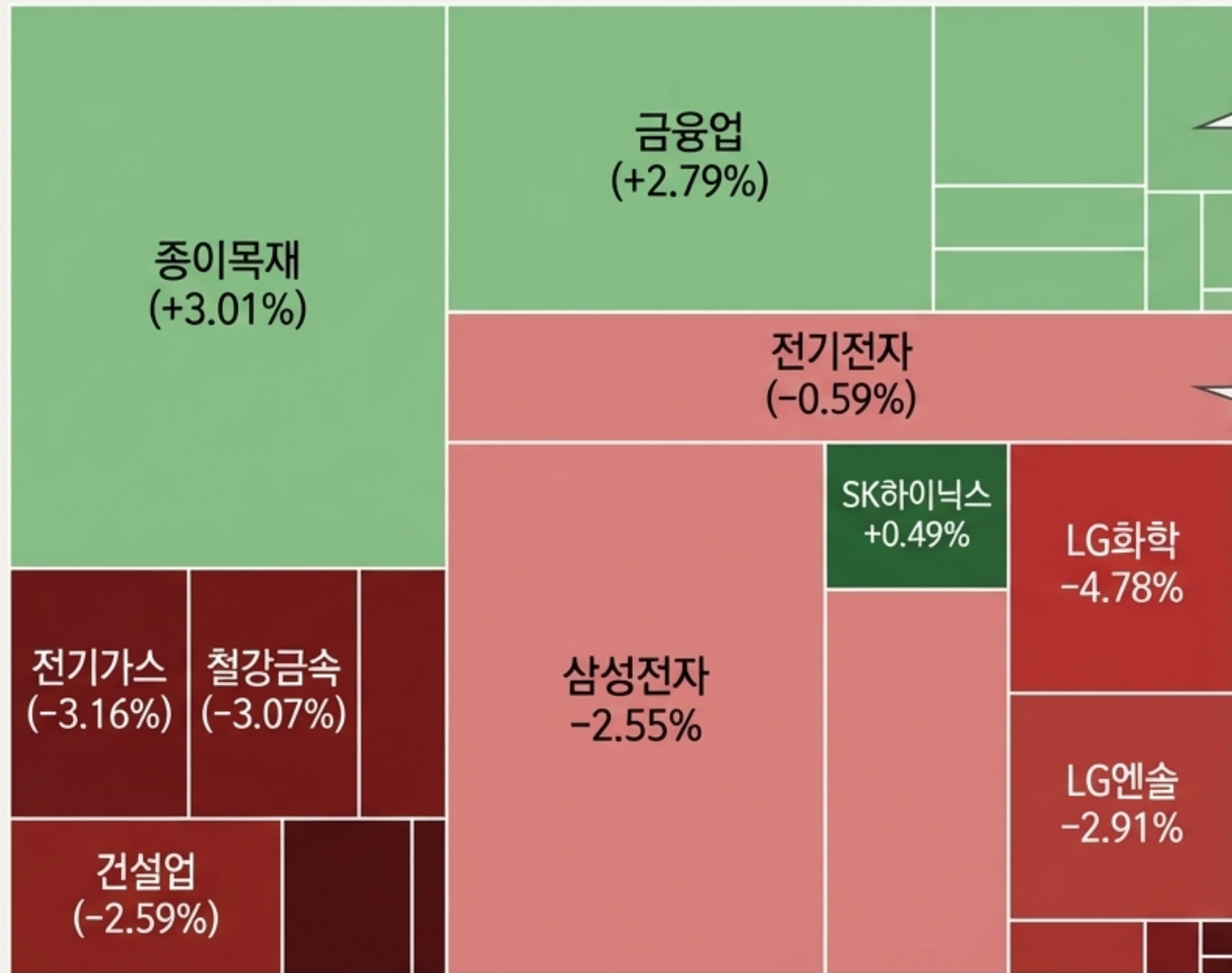
유럽/기타: 독자 상승

DAX +0.80% /
항생 +1.59%



- 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감 (유럽).
- 수출주 호조 (일본) 및 자원주 랠리 (호주).
- 중동 리스크의 직접적 여파에서 벗어나 개별 펀더멘털 주목.

KOSPI 섹터 히트맵: 방어주 우위 속 대형주의 부진



원자재/방어 랠리

금리 상승 수혜 및 원자재 인플레이션 헷지 자금 유입 집중.

대형 테크/배터리 타격

매크로 불확실성에 따른 외인 매도세가 시총 상위주에 집중. (단, HBM 모멘텀 SK하이닉스 제외)

경기 민감주 급락

유가 상승으로 인한 비용 압박 심화 및 종전 기대감 소멸로 낙폭 최대.

시장 심리 엔진: 뉴스로 본 3대 핵심 동인



지정학적 공포

이란 휴전 협상 결렬과 호르무즈 역봉쇄 위협이 1차적 하방 압력으로 작용.
국제 유가 100달러선 고착화 우려가 시장을 지배.



실적 시즌의 경계감

글로벌 금리·달러 흐름 변화 속, ASML, TSMC 등 핵심 테크 기업과 JPM 등 금융주 실적 발표를 앞두고 업종 압축 대응 심리 팽배.

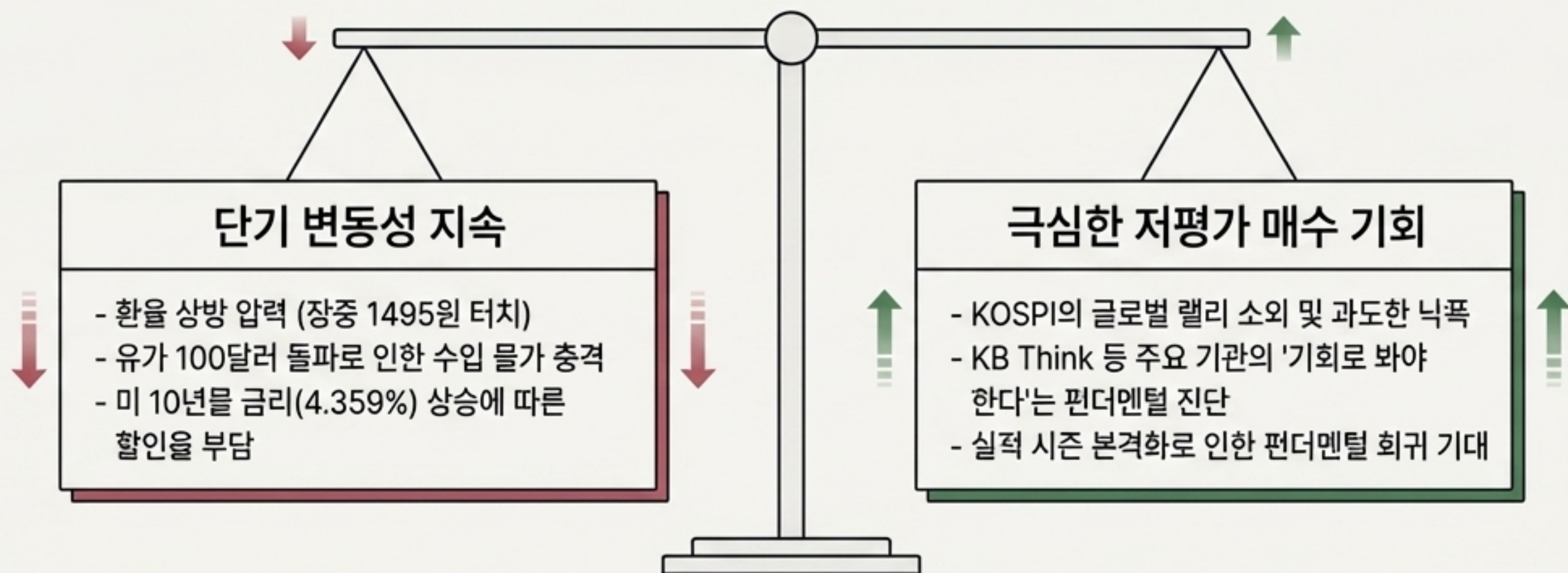


인플레이션 헷지 쏠림

증시 불안감에 원유 레버리지 ETN, 정유주, 금, 비트코인 등 대체 투자처 및 인플레이션 헷지 자산으로 자금이 급격히 이동 중.

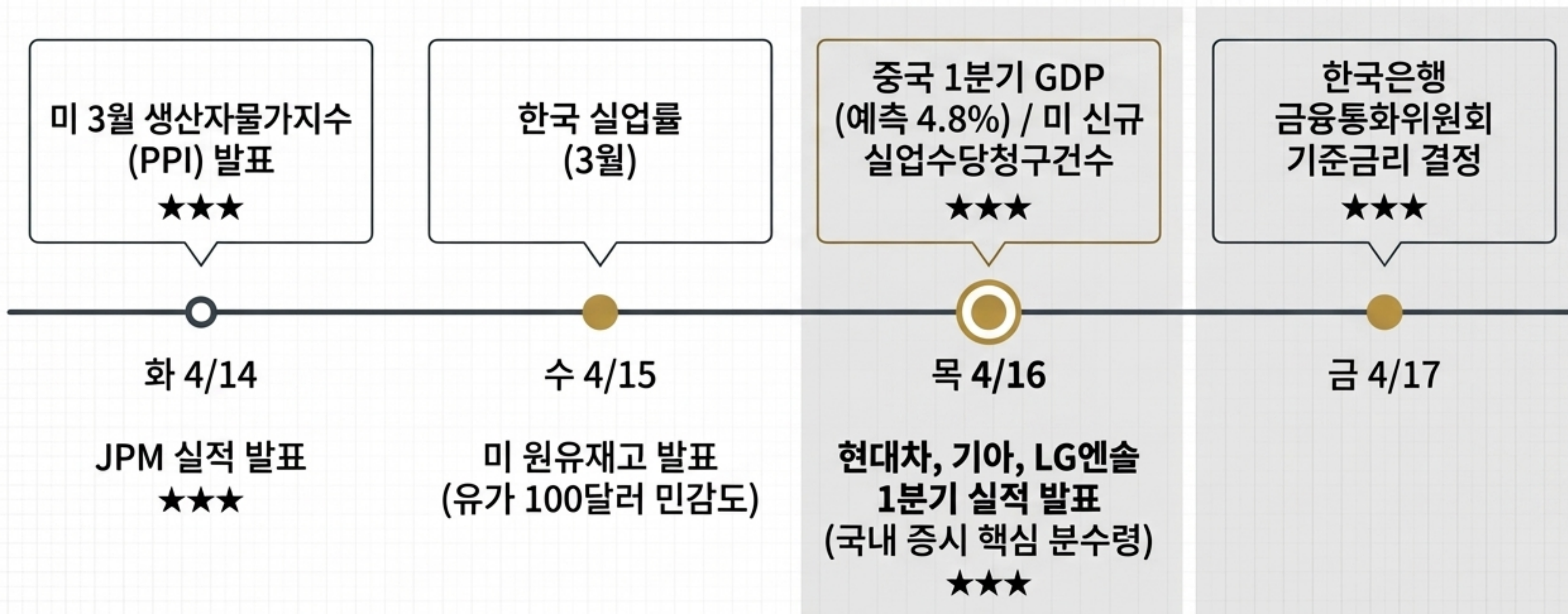
폭풍 속의 나침반: 변동성인가, 기회인가?

기관들의 엇갈린 시각 통합 프레임워크



전략적 시사점: 단기적인 매크로 발작에 흔들리기보다, 실적 기반의 저평가 우량주를 선별할 시점.

주간 레이다: 향후 방향성을 결정할 핵심 트리거



전술적 대응 가이드

01

방어 및 헷지 비중 확대

에너지/원자재 비중 유지.
지정학적 리스크가 해소되기
전까지 유가 상방 압력이
포트폴리오를 지속 압박할
전망.

02

금리/환율 민감도 점검

달러 강세 및 원화
약세(1488~1495원 밴드)
장기화에 대비하여 포트폴리오
내 수출/수입 기업 비중 정밀
리밸런싱.

03

실적 장세 압축 대응

지수 전체의 반등 베팅 지양.
이번 주 발표될 국내외 핵심
기업(현대차, LG엔솔,
ASML)의 개별 실적에 철저히
연동된 '종목 압축 장세'
대비.