



Institutional Strategy Briefing | 2026.04.14

# 지정학적 안도감과 AI 슈퍼사이클의 교차점

2026년 4월 글로벌 금융시장 스냅샷 및 KOSPI 6,000 돌파 전략 브리핑

---

# 코스피 6,000선 돌파와 글로벌 자산군의 동반 랠리

## 국내 증시

KOSPI

**6,006.89**

(+3.41% / +198.27pt)

KOSDAQ: 1,123.58 (+2.16%)



6,000선 터치

## 미국 증시

S&P 500: 6,816.89 (0.00%)



전쟁 손실 만회

NASDAQ: 23,183.74 (+0.55%)



DOW: 47,916.57 (+0.26%)



## FICC - 원자재

WTI 원유: \$64.89 (+\$2.62) 100달러 하회 안정세

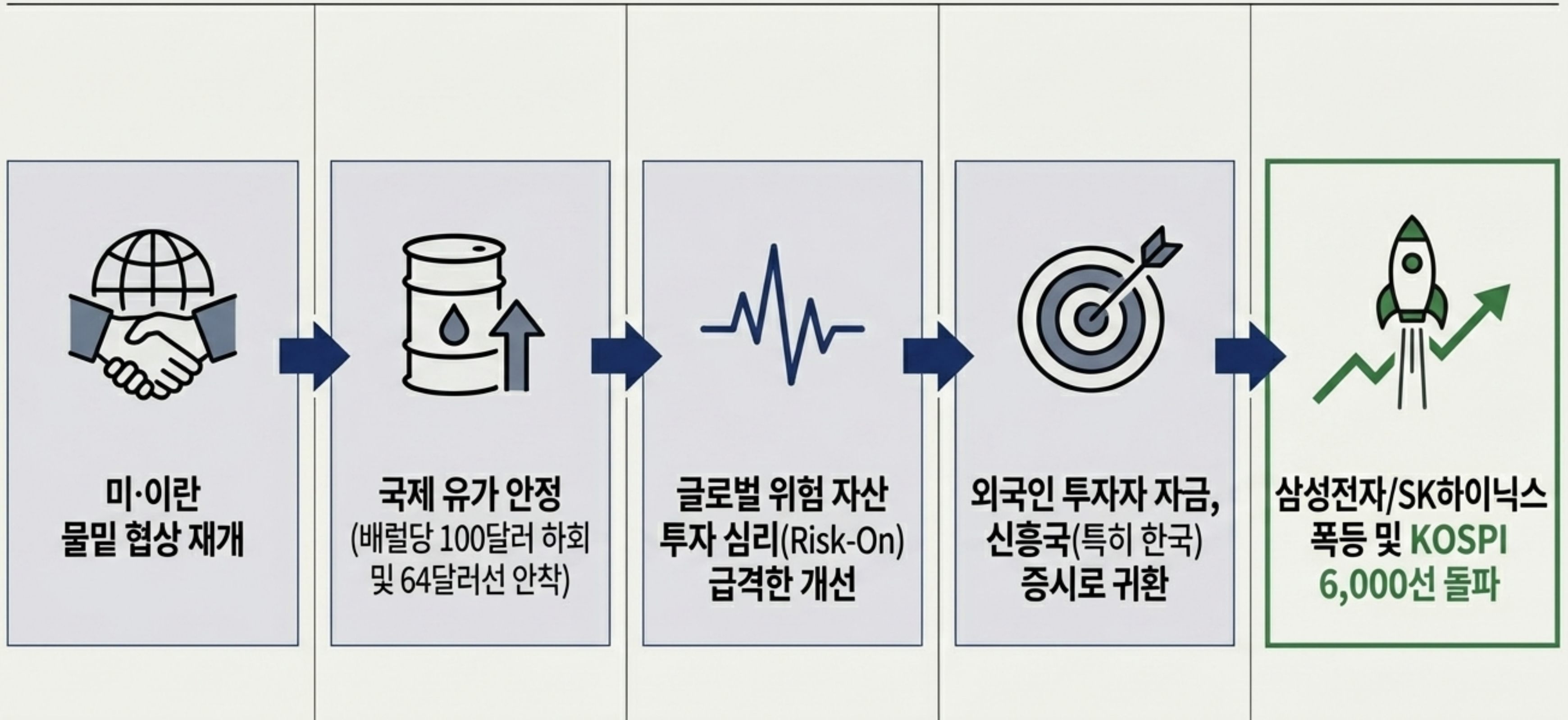
금(Gold): \$103,000 (+\$18)

## 환율 & 암호화폐

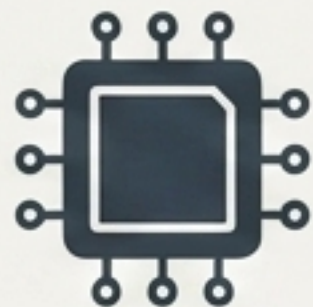
원/달러: ₩1,479.21 (-5.30) 달러 약세, 원화 강세

비트코인: \$103,000 (+\$1,240) ETF 순유입 지속

# 매크로 전파 경로: 미·이란 협상 기대감이 한국 증시를 밀어 올리는 구조



# 마이크로 모멘텀: AI 메모리 폭발이 촉발한 반도체 섹터의 리더십



## 샌디스크 (SanDisk)

**이벤트:** 나스닥 100 지수 편입 확정

**결과:** 주가 **12% 급등**

**시사점:** AI 메모리 수요 폭발에 대한 시장의 강력한 확신

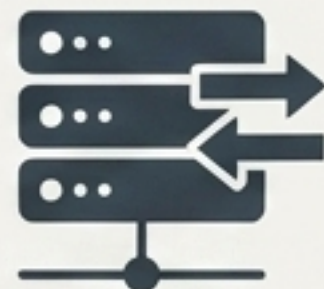


## 삼성전자 (Samsung Electronics)

**이벤트:** '엔비디아를 제친다'는 시장의 재평가 확산

**결과:** 주가 **208,750원 (+3.86%)**, 시총 1220.4조 달성

**시사점:** 외국인 귀환의 핵심 타겟



## SK하이닉스 (SK Hynix)

**이벤트:** 메모리 사이클 가속화 수혜

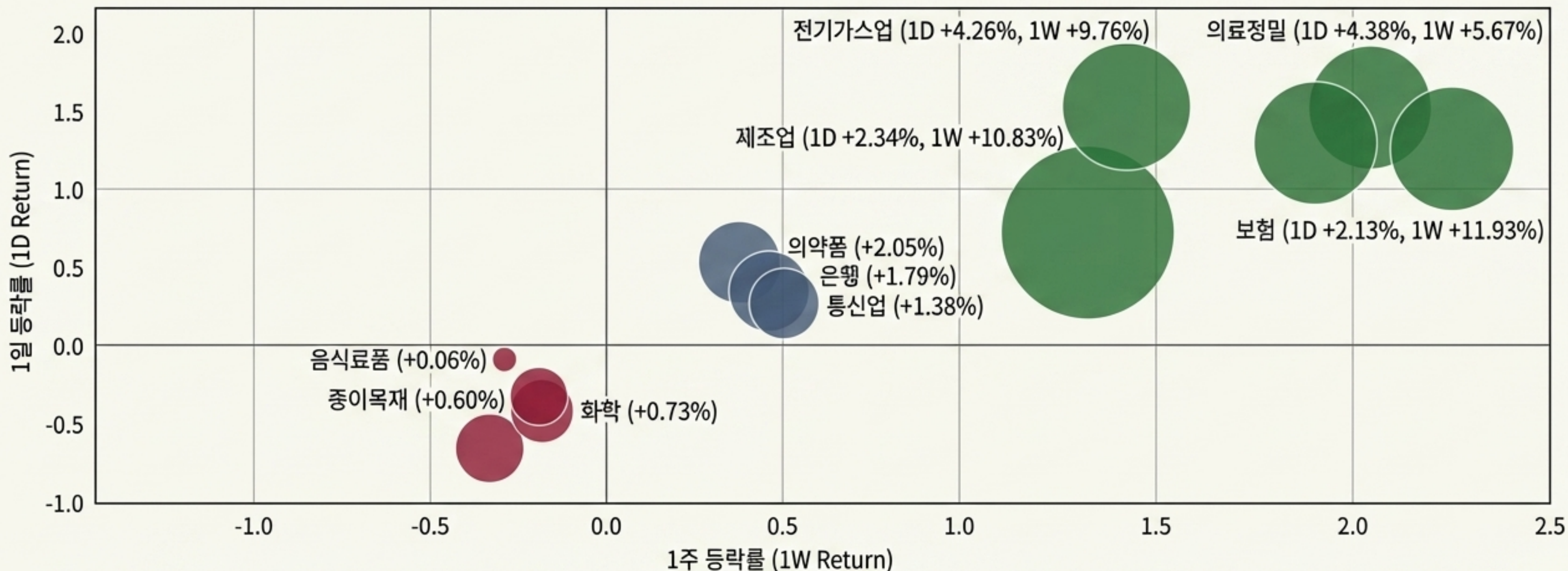
**결과:** 주가 **1,119,000원 (+7.60%)**, 시총 797.5조 달성

**시사점:** 압도적인 퍼포먼스로 지수 견인

# 시장 상승의 쌍끌이 동력: [매크로 진영] vs [마이크로 진영]

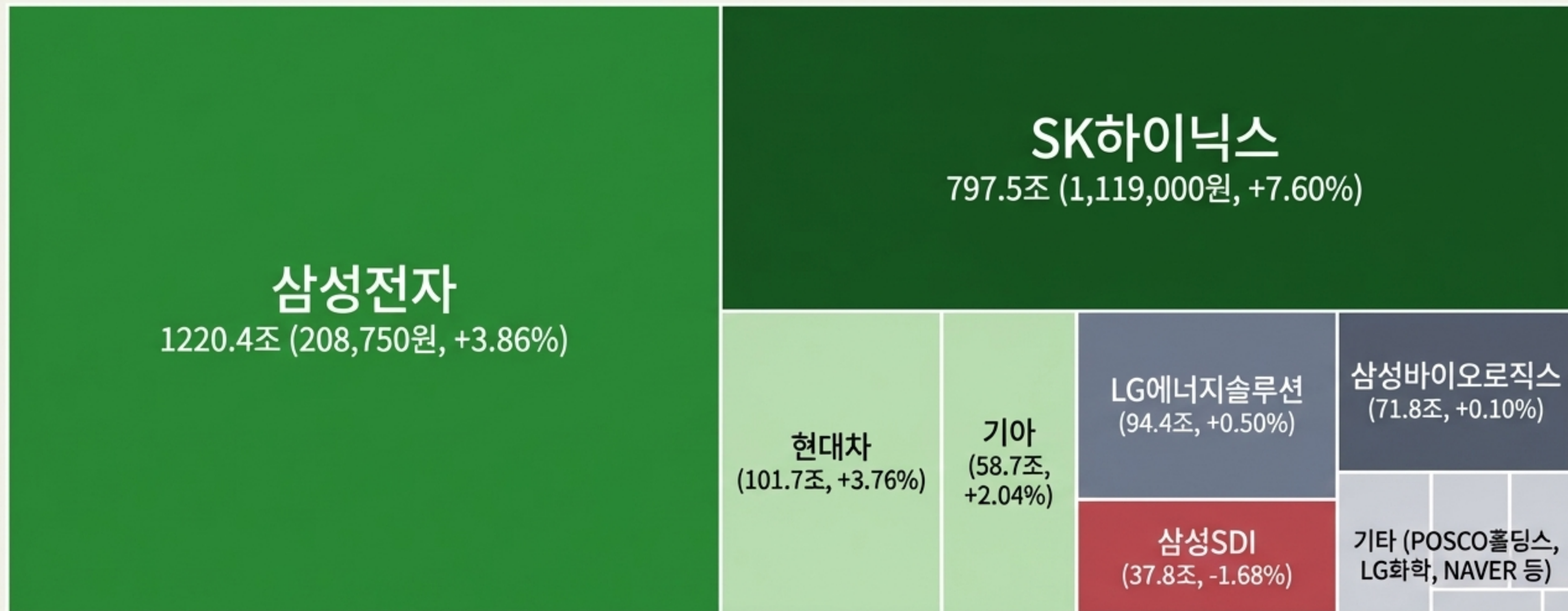
	[Macro] 지정학적 리스크 완화	[Micro] AI/메모리 펀더멘털 강화
핵심 촉매제	미·이란 물밑 협상 진전 및 종전 대화 지속	AI 메모리 수요 폭발 및 샌디스크 나스닥 편입
1차적 시장 반응	유가 상승폭 축소 (WTI \$64.89), S&P 500 전쟁 손실 100% 만회	기술주 중심 랠리, 삼성전자·SK하이닉스 신고가 및 나스닥(+0.55%) 상승
전략적 시사점	극단적 공포(Tail Risk) 해소에 따른 하방 경직성 확보	실적 장세로의 전환, 주도주(반도체)에 대한 멀티플 확장 정당화

# KOSPI 섹터 퍼포먼스: 의료정밀과 전기가스의 강세 속 제조업의 지수 견인



제조업(1주 +10.83%)과 전기가스/의료정밀이 단기 및 주간 수익률을 모두 주도하며 강력한 모멘텀 형성 중.

# KOSPI 시가총액 상위 구조: 반도체 투톱의 압도적 지배력



삼성전자와 SK하이닉스 단 두 종목이 시총 2,000조를 상회하며 KOSDAQ 전체를 견인.  
지수 상승의 질적 측면은 철저히 '반도체 쏠림' 현상을 보여줌.

# FICC 시장의 온도차: 주식시장의 환호 이면에 숨겨진 안전자산 선호 심리

## [Risk-On] 위험자산 랠리

**주식:** KOSPI 6000 터치, 나스닥 상승 지속  
투자 심리 회복

**암호화폐:** 비트코인 \$103,000 (+ \$1,240)  
위험자산/ETF 순유입 폭발

**환율:** 원/달러 1,479.21원 (-5.30)  
단기적 원화 강세 전환

## [Safe-Haven] 안전자산 경계감

**채권:** 미 국채 10Y 4.289% (+5bp)  
FOMC 매파 기조 경계감 여전

**귀금속:** 금(Gold) \$103,000 (+\$18)  
인플레이션 및 잔여 지정학적 리스크 헷지

**결론:** 주식 시장은 협상 타결을 선반영하며 환호하고 있으나, 채권과 금 시장은 매파적 연준과 잠재적 분쟁 격화에 대비한 양면적(Barbell) 포지셔닝을 취하고 있음.

# 글로벌 증시 지형도: 지정학적 인접성과 산업 구조에 따른 수익률 차별화

## 미국 (US)

‘전쟁 충격 극복’ - S&P 500 flat,  
NASDAQ +0.55%. 반도체 강세 주도.

## 아시아 (Asia)

‘엔화 약세 & 기술주 랠리’  
- 닛케이 225 56,734.00 (+0.46%),  
상하이 3,215.00 (+0.45%),  
대만 장중 사상 최고.

## 유럽 (Europe)

‘방산주 중심의 혼조세’  
- DAX 23,742.44 (-0.26%),  
FTSE 100 (-0.17%),  
우크라이나 평화협상 기대감 교차.

### Insight

미국의 기술주 모멘텀이 IT 비중이 높은 아시아(한국, 대만, 일본) 증시로 직접 이식되며 뚜렷한 동조화(Coupling) 시현.

# 유동성과 펀더멘털의 교차점: 코스피 7,500 가시권 진입의 3대 조건

- 지정학적 프리미엄 해소**
- 유가 100달러 재돌파 리스크 축소.
  - 원/달러 환율 1500원 압박 방어 성공 시 외인 매수세 가속.

- AI 반도체 사이클의 장기화**
- 삼성전자 시총 확대 및 SK하이닉스의 글로벌 AI 밸류체인 독점력 강화.

**글로벌 유동성 재배치**  
미국 국채 금리(4.289%) 안정 및 달러 약세(-0.32pt)와 맞물려 韓 증시로 펀드 플로우 집중.

현재의 6000선 돌파는 단순한 단기 반등이 아닙니다. 환율 변동성(1500원 저항선)만 제어된다면, 반도체 주도의 구조적 레벨업을 통해 7,500선으로 향하는 장기적 선순환 궤도에 진입했습니다.

# 주간 전략 캘린더: 거시 경제 지표와 실적 발표의 교차로

4/14  
(화)

- 미 생산자물가지수(PPI)  
(예측 1.2%)

Checkpoint:  
금리 인하 지연 우려를  
자극할 **물가 서프라이즈**  
여부 주시

4/15  
(수)

- 한국 실업률  
(이전 2.9%)
- 미국 원유재고

4/16  
(목)

- 중국 1분기 GDP  
(예측 4.8%)
- 현대차/기아, LG엔솔  
실적 발표

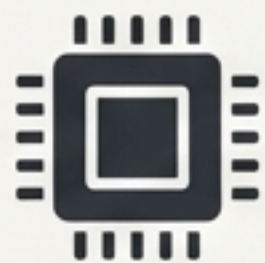
Checkpoint:  
중국 경기 회복 강도와  
국내 자동차/배터리  
섹터의 실적 방어력 검증

4/17  
(금)

- 한국은행  
금융통화위원회

Checkpoint:  
**환율 1500원 압박** 속  
한은의 매파적 스탠스  
유지 여부

# 최종 관전 포인트 및 포트폴리오 전략



## IT/반도체 비중 확대 유지 (Overweight IT)

근거: 미·이란 협상 진전으로 거시적 불확실성이 견히며 미국-한국-일본으로 이어지는 AI/반도체 매수 흐름 고착화.  
액션: 코스피 6,000선 안착 과정에서 발생하는 단기 변동성을 반도체 섹터 비중 확대의 기회로 활용.



## 바벨 전략: 안전자산 병행 (Barbell Strategy)

근거: 주식 랠리 이면의 원·달러 강세, 금(\$103k), 비트코인의 동반 상승은 시장 저변의 안전자산 선호 심리를 방증.  
액션: 잠재적 인플레이션 및 지정학적 꼬리 위험(Tail Risk)에 대비해 금 및 비트코인 등 대체/안전자산 비중 일정 수준 유지.



## 환율 및 유가 임계점 모니터링 (Monitor Thresholds)

근거: 유가의 배럴당 100달러 재돌파 여부와 환율의 1,500원 터치 여부가 단기 수급을 결정.  
액션: 4/16 중국 GDP 및 4/17 한은 금통위를 기점으로 신흥국(EM) 자금 이탈 가능성 스트레스 테스트 요망.