

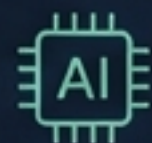
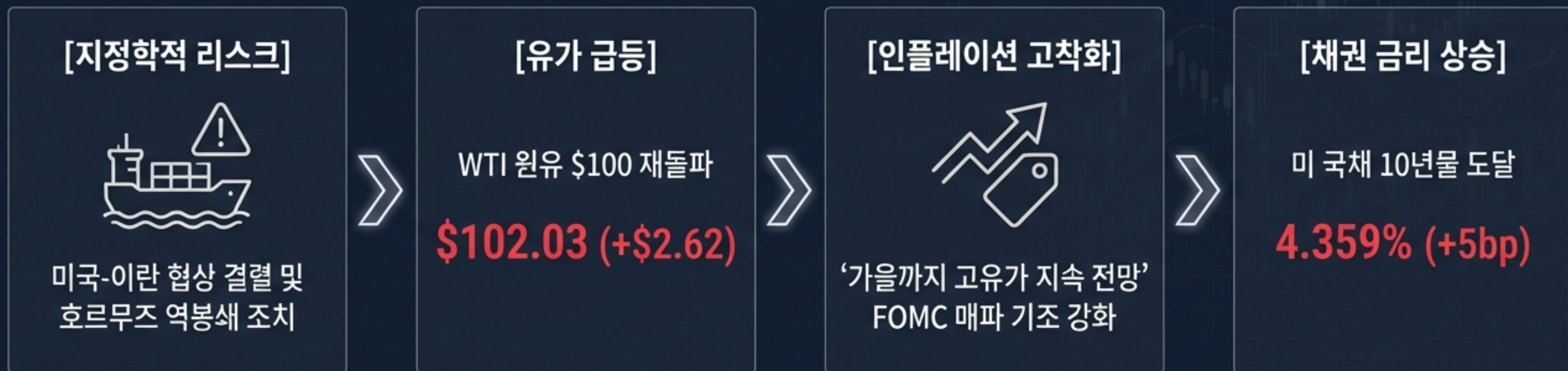
Executive Briefing: 호르무즈 충격과 시장 양극화

매크로 변동성 확대 속 자본 이동 추적 및 전략적 대응 가이드

Date:	2026.04.14
Report Type:	Global Market Situational Awareness
Status:	CONFIDENTIAL / EXECUTIVES ONLY



거시적 충격의 파급: 지정학적 리스크에서 금리 상승까지



유가 발(發) 인플레이션 우려가 글로벌 채권 및 주식 시장 전반의 단기 하방 압력으로 작용 중.

FICC 자산 시그널: 안전자산 선호와 인플레이션 헷지

WTI 원유 +**\$2.62**
\$102.03



시그널: OPEC 감산 연장 기대 & 봉쇄 여파

미국채 10Y +**5bp**
4.359%



시그널: FOMC 매파 기조 장기화 반영

금 (XAU) +**\$18**
\$103,000



시그널: 고금리 우려 속에서도 안전자산 선호 지속

원/달러 환율 -**5.30원**
₩1,485.32



시그널: 유로 강세로 인한 달러 약세(159.57)가 원화 가치 방어

비트코인
\$103,000
+**\$1,240**

ETF 순유입 지속으로
위험자산 내 긍정적
흐름 잔존

글로벌 증시: 유가 압박 속 팽팽한 줄다리기 (0.00% 횡보)

미국 증시

S&P 500	6,816.89	0.00%
NASDAQ	22,902.89	0.00%
DOW	48,199.39	0.00%

Insight Badge

에너지(+2.00%) & 반도체 강세 vs
부동산(-8.65%) & 유틸리티(-1.70%) 약세의
완벽한 상쇄.

글로벌 증시

상하이종합	+0.45%
항셱	+1.59%
DAX	+0.80%

핵심 동력: 달러 약세 수혜

아시아 증시는 중동 약재에도 불구하고 로컬 통화(원/위안 등) 강세가 지지선 역할을 하며 견조한 상승 마감. 파국은 피했다는 시장의 안도감 반영.

국내 시장 진단: 매크로 충격이 촉발한 극단적 양극화 (Divergence)

Risk Off (전통 산업 & 대형주 이탈)

● Risk Off (전통 산업 & 대형주 이탈)

Risk On (성장 테마 & 개별주 집중)

● Risk On (성장 테마 & 개별주 집중)

1
지수 KOSPI 5,808.62 (-0.86%)
5,800선 턱걸이 방어

1
지수 KOSDAQ 1,099.84 (+0.57%)
나홀로 상승

2
수급 외국인 (143만주 순매도) & 기관 (222만주 순매도)

2
수급 개인 투자자 (175만주 대규모 순매수)

3
섹터/종목 철강금속(-2.58%), 건설업(-1.86%)
LG화학(-4.49%), 삼성전자(-2.43%)

3
섹터/종목 의약품(+1.01%), 종이목재(+4.19%)
메디포스트(+18% 급등), SK하이닉스(+1.27%)

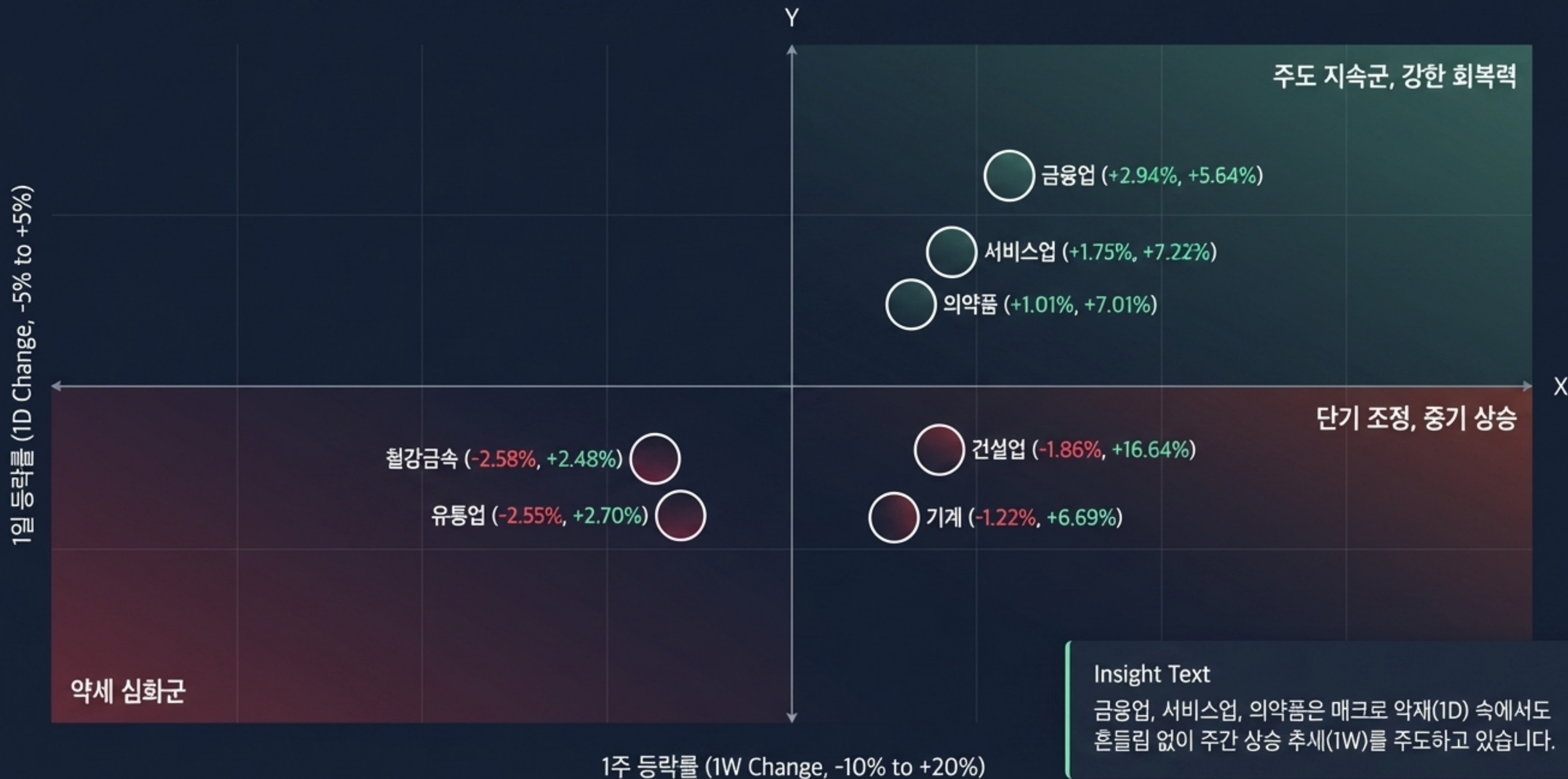
지정학적 리스크와 기관 매도가 코스피를 짓누르는 가운데,
개인 자본이 코스닥 바이오/반도체 테마로 쏠리며 시장의 양면성이 극대화됨.

자본 이동 추적 (Capital Flow): 거시 충격 속 선택적 자본 도피



시장을 이탈하는 대신, 하방 경직성이 확보된 특정 모멘텀(줄기세포 치료, AI 반도체)으로 자본이 압축적으로 집중되는 전형적인 순환매 장세.

섹터 모멘텀 매트릭스: 단기 충격 vs 주간 추세



Insight Text

금융업, 서비스업, 의약품은 매크로 약재(1D) 속에서도 흔들림 없이 주간 상승 추세(1W)를 주도하고 있습니다.

다가오는 매크로 촉매제 (Key Macro Catalysts)

유가 상승과 인플레이션 우려가 교차하는 주간. 목요일 중국 GDP와 미국 물가 지표가 시장 방향성의 최대 분수령.

Priority Milestone Timeline

화 (4/14, Today)

🇺🇸 미국 3월 생산자물가지수 (PPI)
(예측: 1.2%, 이전: 0.7%)

-> 인플레이션 반등 여부 확인

수 (4/15)

🇰🇷 한국 3월 실업률 / 🇺🇸 미국 원유재고

-> 고유가 실물 전이 확인

목 (4/16)

🇨🇳 중국 1분기 GDP (예측: 4.8%)
🇺🇸 신규 실업수당청구건수 (예측: 215K)

-> 글로벌 성장 동력 테스트

금 (4/17)

🇰🇷 한국은행 금융통화위원회

-> 기준금리 결정 (환율/금리 정책 망어선 확인)

Actionable Dashboard: 3대 관전 포인트 및 대응 전략

Macro (유가·인플레이션)

상황: 호르무즈 봉쇄, WTI \$100 돌파,
미 10년물 4.359%.

→ Action: 채권 및 현금 비중 확대
유지. 에너지 관련 헷지 필수.

Domestic (코스피 방어선과 양극화)

상황: 5,800선 지지, 환율 강세(1,485원).
외인 매도 vs 개인 매수(바이오/반도체
강세).

→ Action: 지수 베팅 자제. 하방
경직성이 확보된 바이오/실적
반도체 위주 선별적 접근.

Next Catalysts (글로벌 성장 지표)

상황: 미국 PPI(화), 중국 1분기 GDP(목),
한은 금통위(금) 대기 중.

→ Action: 지표(중국 성장 회복 및
물가 둔화) 확인 전까지 관망세 유지
후 위험자산 재진입 타이밍 조율.