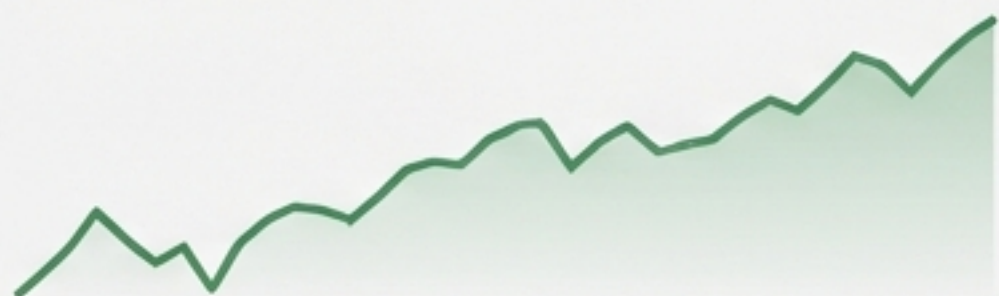


2026.04.15 Global Market Briefing: The Road to KOSPI 6,000

지정학적 안도 랠리와 FICC 시장의 복합 시그널 진단

KOSPI Momentum

5,967.75



기관 폭발적 매수세
(308.8만 주)

SK하이닉스 등 반도체 주도
 랠리로 6,000선 돌파 가시화

Macro Shift



미·이란 협상 재개 기대감:
지정학적 리스크 완화

원유 하락 및 달러 약세가
글로벌 위험자산
(유럽/중국) 매수세 촉발

FICC Paradox



달러 약세 속 미 국채
10년물 4.29% 상승

금 (\$103,000)·비트코인
(\$103,000) 동반 상승

**복합적 시장 환경:
현금 비중 유지 권고**

거시 경제 촉매제: 지정학적 긴장 완화와 리스크 온(Risk-On) 트리거

Step 1: Catalyst (촉매제)



미·이란 2차 협상
기대감 부각

해결 아닌 희망에 베팅하는
시장 심리

Step 2: Macro Reaction (거시 지표 반응)

↓ 국제유가
하락

WTI 배럴당 90달러
초중반 안정화

↓ 달러인덱스
약세

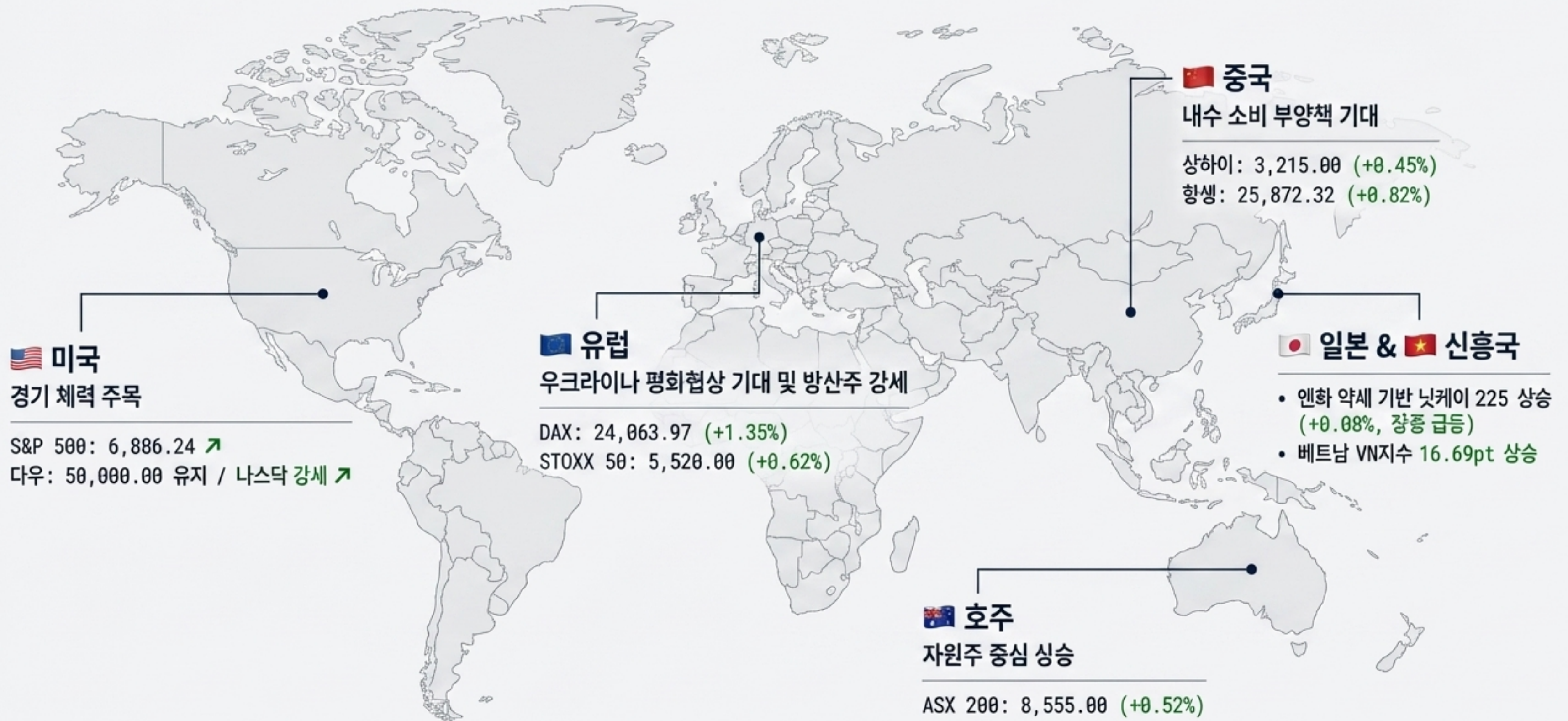
0.6 수준,
-0.32 하락

Step 3: Market Impact (시장 파급)



- 글로벌 증시 안도 랠리
- 유럽 방산주 강세 / 아시아 기술주 랠리
- 연료비 부담 완화로 인한 투자 심리 개선

Global Snapshot: 지정학적 우려 완화에 일제히 응답한 글로벌 증시



US Equities: 전쟁 이전 수준을 회복한 S&P 500과 엇갈린 섹터 수익률

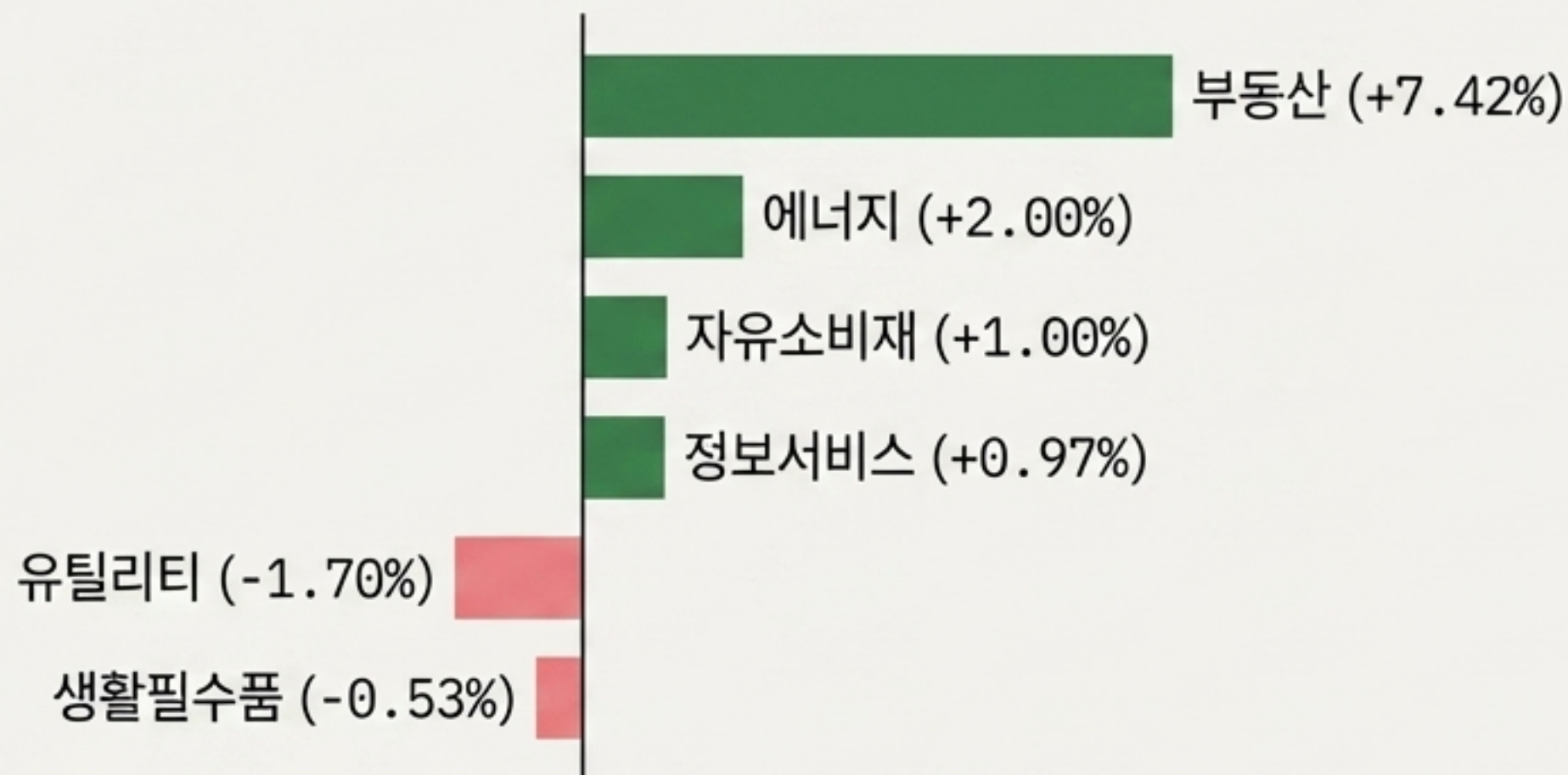
Market Overview

샌디스크 나스닥 100 편입 (사상 최고치)
AI/반도체 주도 나스닥 1.23% 상승 ↑

서학개미 트렌드 전환

엔비디아 매도 -> 한국 주식 매수 집중

Sector Performance



Insight: 금리 인하 기대감 축소(유틸리티 하락)와 지정학적 유가 변동성(에너지 상승)이 교차하는 혼조세.

Domestic Surge: 코스피 6,000선을 향한 기록적 랠리와 기관 주도 장세

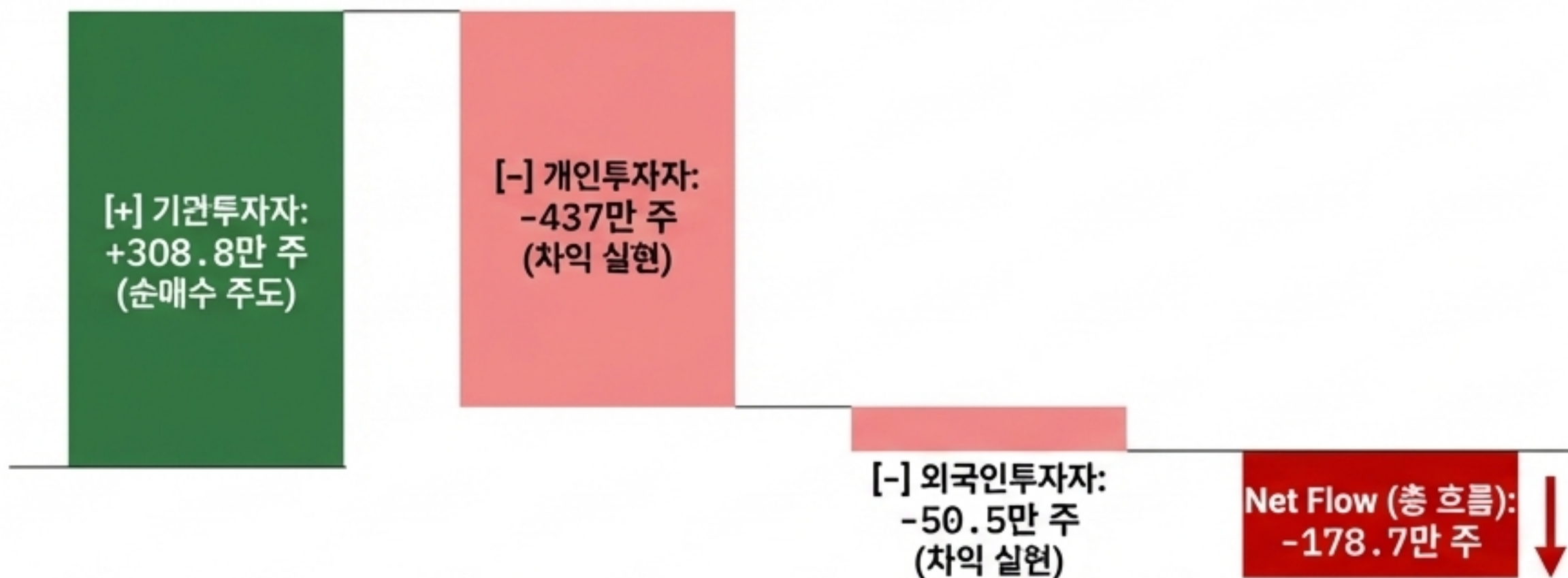
KOSPI

5,967.75 (+159.13pt, +2.74%) ↑

KOSDAQ

1,121.88 (+22.04pt, +2.00%) ↑

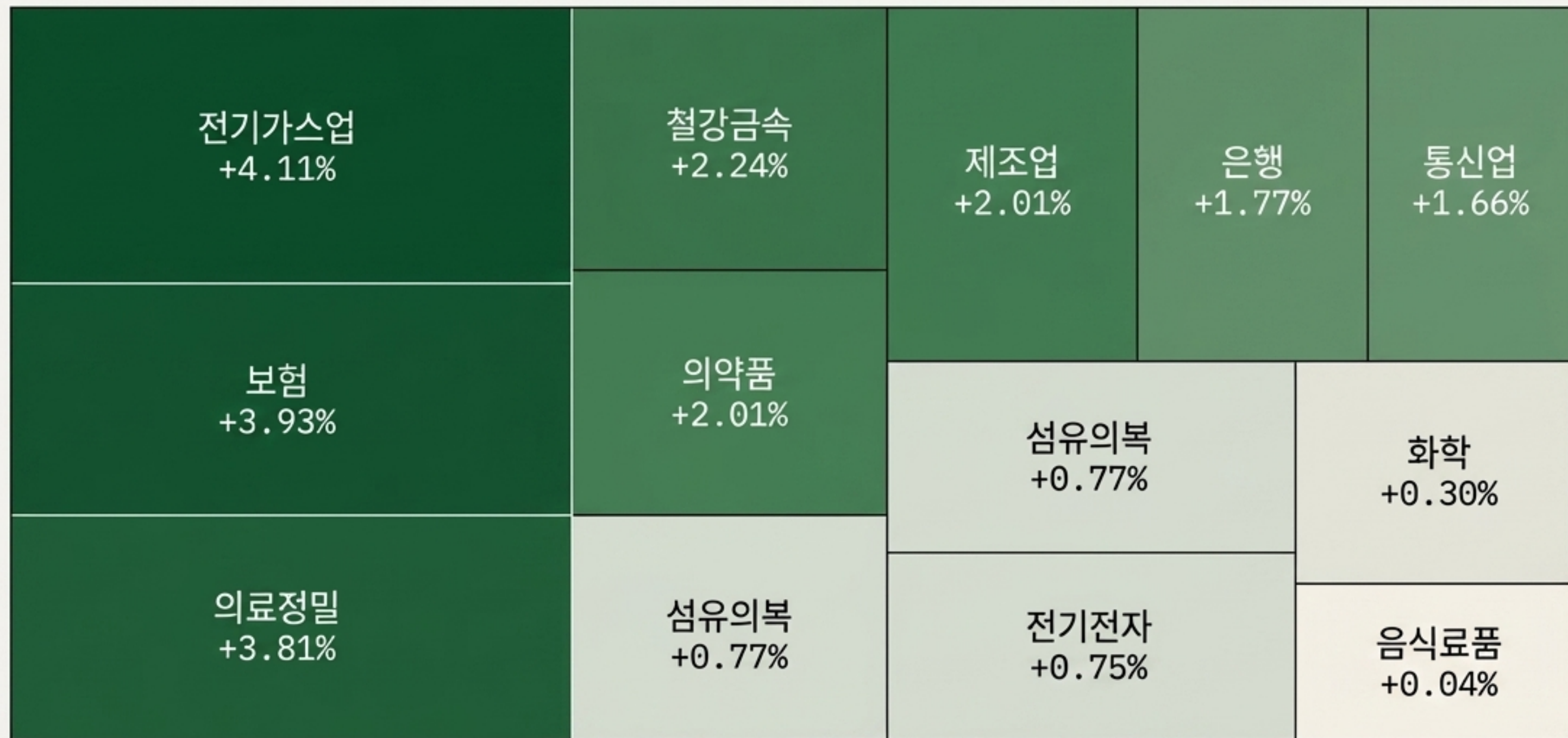
Investor Flow (순매수/순매도 현황)



“

세계 최고 수준의 변동성('롤러코스피') 속에서도 일부 시장 전문가들은 저평가 해소를 근거로 코스피 7,500 목표가를 제시.

Sector Heatmap: 전기가스와 금융업종이 이끈 전면적 상승장



Insight: 1주(1W) 누적 기준 종이목재(+7.98%), 금융업(+5.50%) 강세 지속. 방어주 성격의 전기가스업과 보험업종으로 단기 자금 쏠림 현상 뚜렷.

Top Movers: 역대 최고가를 돌파한 SK하이닉스와 대형주의 귀환

Top 10 Comparison Table

삼성전자	206,500원 ▲ [+2.74%]
현대차	491,500원 ▲ [+2.72%]
기아	149,200원 ▲ [+1.22%]
NAVER	201,500원 ▲ [+1.26%]
LG에너지솔루션	400,000원 ▼ [-0.37%]
삼성바이오로직스	1,536,000원 ▼ [-0.90%]
삼성SDI	470,500원 ▼ [-1.47%]

Focus Spotlight

SK하이닉스

1,103,000원 **+6.06%**

시총 786.1조



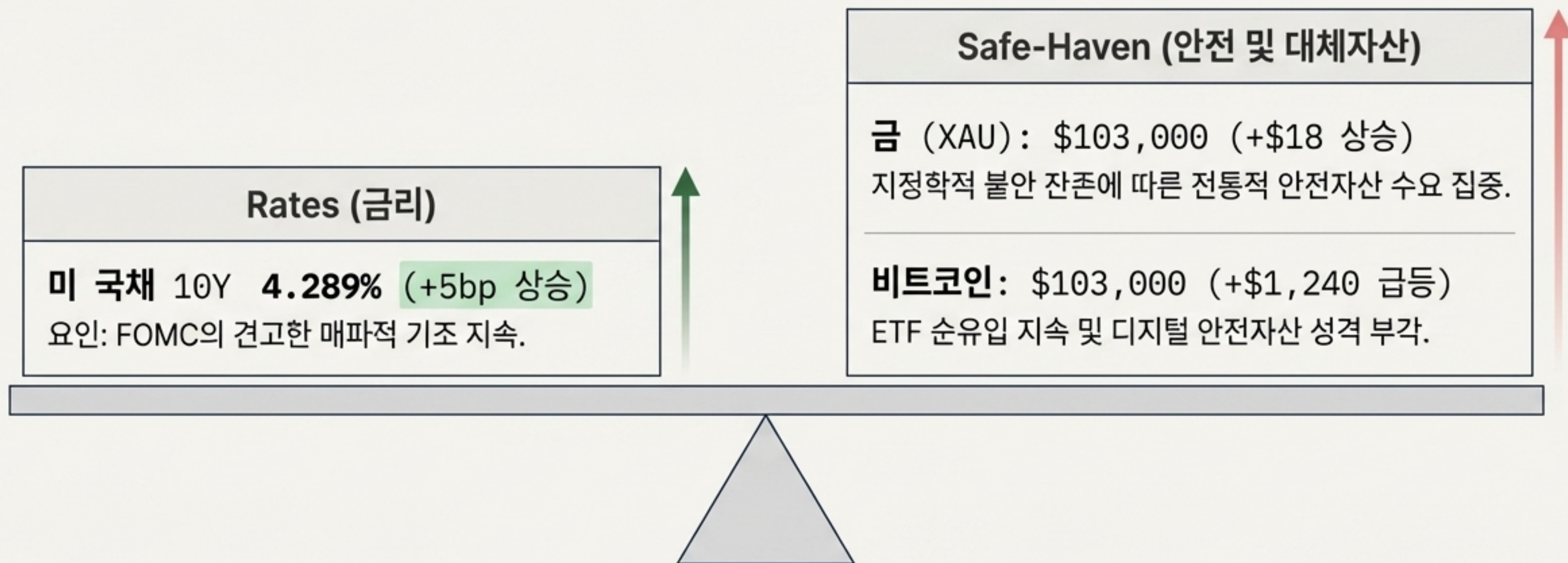
한 달 반 만에 역대 최고가 경신 - 반도체 ETF 편입 및 글로벌 AI 수요 폭발 기대감

이차전지 및 바이오 섹터의 약보합세 대비, 반도체 및 자동차(수출주) 섹터의 압도적 시장 견인력 확인.

FICC Matrix [1]: 공급망 불안정이 지지하는 유가와 약달러의 귀환

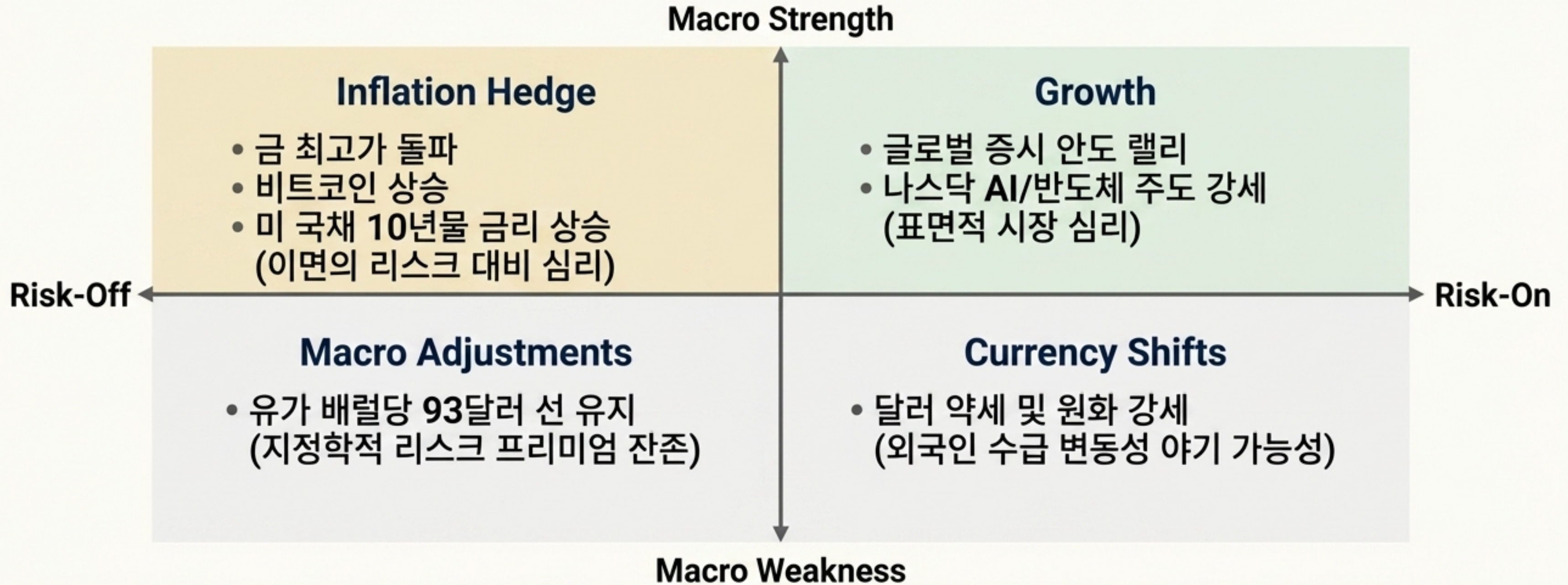
Commodity (원자재)	Currency (외환)
<div data-bbox="216 675 1549 1388"> <p>WTI 원유: \$93.45 (+\$2.62)</p> </div> <ul data-bbox="193 1453 1516 1707" style="list-style-type: none"> ▪ 중동 호르무즈 해협 긴장 및 미·이란 항구 봉쇄 우려로 8% 급등 후, 협상 재개 소식에 조정받으며 배럴당 90달러 초중반 안착. 	<div data-bbox="1782 684 3115 919"> <p>달러인덱스: 0.6 (-0.32 하락) ↓</p> </div> <ul data-bbox="1765 975 2832 1144" style="list-style-type: none"> ▪ 유로화 강세 (EUR/USD 1.1790, +0.0031)에 따른 달러 약세 <div data-bbox="1815 1219 3182 1313"> <p>원/달러 환율: ₩1,469.71 (-5.30 하락) ↓</p> </div> <ul data-bbox="1765 1538 3115 1707" style="list-style-type: none"> ▪ 달러 약세 연동 및 지정학적 리스크 완화로 원화 강세 전환.

FICC Matrix [2]: 고금리 장기화 우려와 폭발하는 안전자산 수요의 공존



Insight: 금리와 금/비트코인이 동반 상승하는 현상은, 시장 참여자들이 인플레이션 고착화와 지정학적 불확실성에 대한 헤지(Hedge)를 동시에 진행하고 있음을 시사.

Cross-Asset Synthesis: 안도 랠리 속 숨겨진 '리스크 헤지' 시그널





표면적으로는 주식 시장의 강력한 V자 반등(위험 선호)이 나타나고 있으나, FICC 자산군의 흐름은 금, 비트코인, 국채 수익률 동반 상승이라는 강력한 '안전자산 헷징' 시그널을 발산하고 있습니다.

Milestone Calendar:


변동성 제어를 위해 주목해야 할 주간 핵심 지표


수 (4/15)


 한국 실업률 (이전 2.9%)

 미국 원유재고


목 (4/16)

 중국 1분기 GDP
(예측 4.8%)


 미 신규 실업수당청구
(예측 215K) 및
필라델피아 연은 지수

 현대차/기아/LG에너지솔루션
1분기 실적 발표

금 (4/17)

 한국은행 금통위
(기준금리 결정)

화 (4/21)

 미국 근원 소매판매
및 소매판매 지표

목요일 중국의 1분기 GDP 발표와 한국 간판 수출 기업(자동차/배터리) 실적 발표가 이번 주 후반부 코스피 6,000선 안착을 결정지을 핵심 변수령.

Strategic Action Plan: 환율 변동성 대비 및 현금 비중 유지 전략



Action 1: 수급 주체 모니터링 (반도체/자동차 집중)

코스피 6,000 돌파 시 기관
매수세가 반도체 ETF 편입과
대형 수출주에 집중됨.
SK하이닉스 등 주도주 보유 유지.



Action 2: 외국인 차익 매물 경계 (환율 연동)

원/달러 1,469원 하회는
긍정적이나, 단기 급락 시
외국인의 환차익 실현 매도 물량
출회 가능성 대비 필요.



Action 3: 포트폴리오 헷징 (현금 비중 확보)

금과 비트코인 등 대체자산
급등은 기저의 불안감을 반증함.
추격 매수 지양, 현금 비중
유지를 통한 변동성 방어 권고.

초고액자산가(UHNW) 대상 포트폴리오 리밸런싱: 맹목적 랠리 추종을 지양하고, 다각화된 매크로 헷징 전략을 실행할 시점입니다.