

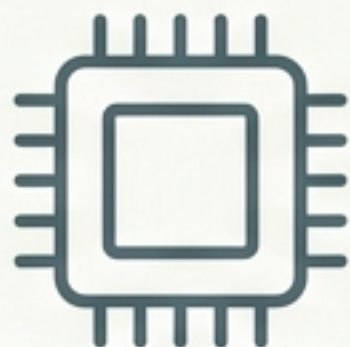
글로벌 시황 브리핑 & 장 마감 리포트

중동 지정학적 리스크 속 반도체·2차전지 랠리와 시장 동향

2026년 4월 20일

Core Insights & Market Data Synthesis

시장을 관통하는 3대 핵심 관전 포인트



반도체·2차전지 견인 (Tech-Led Rally)

KOSPI와 **NASDAQ**의 동반 상승.
외국인의 매도세에도 불구하고
기관과 개인의 순매수가 이어지며
단기 매수 기회를 창출하고 있습니다.



환리스크 감소 (FX Risk Mitigation)

달러 인덱스 하락 및
원/달러 환율 1,475원대 회복.
환리스크 완화에 따라 환헤지
포지션 축소가 유효한 시점입니다.



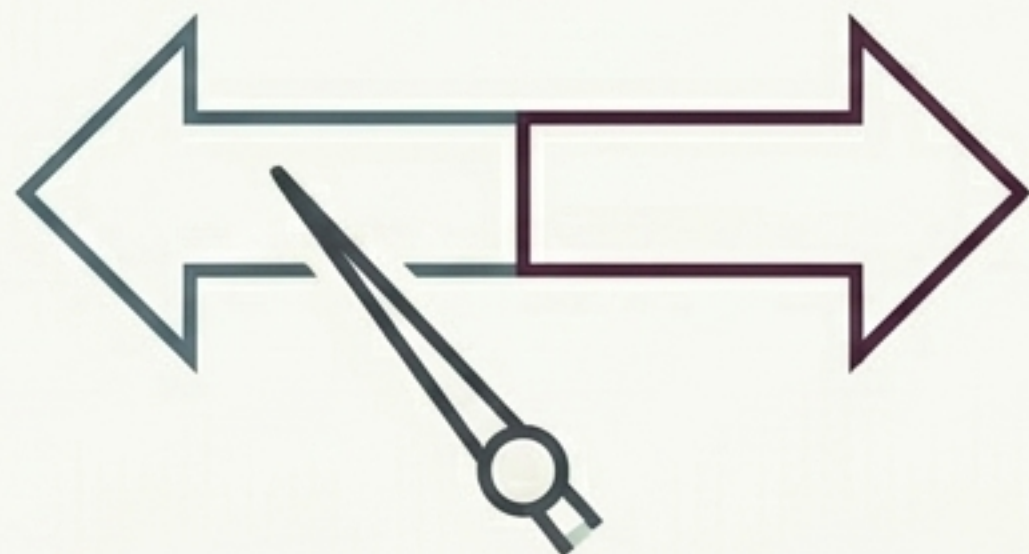
중동 지정학 및 원자재 변동성 (Macro Hedge)

WTI 및 **금리** 상승 지속
금, 비트코인 등 안전자산 및
대체자산에 대한 방어적 매수
선호도가 높아지며 원자재 섹터
비중 확대가 권고됩니다.

모멘텀과 리스크의 줄다리기: 시장은 왜 오르는가?

Upward Forces (Risk-On / Momentum)

- 'TINA' (There Is No Alternative) 심리 부활로 美 증시 자금 유입
- 나스닥 13거래일 연속 랠리 및 세레브라스(Cerebras) 상장 기대감
- 지정학적 리스크를 '저가 매수 기회'로 활용하는 투자자 학습효과


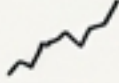


Downward Forces (Risk-Off / Fear)



- 미국-이란 군사 긴장 및 호르무즈 해협 재봉쇄 우려
- 국제 유가(WTI \$88.85) 급등에 따른 인플레이션 압력
- FOMC 매파적 기조 유지 및 미 국채 금리 상승 부담

[결과] 글로벌 증시 동반 상승 및 강보합 마감 — 현재 시장은 지정학적 공포보다 기술주 펀더멘털과 유동성 모멘텀에 더 강하게 반응하고 있습니다.


글로벌 증시 대시보드: 전쟁 이전 수준으로의 회복

 US (New York) 


NASDAQ 24,468.48 (+1.52%)
DOW 48,578.72 (0.00%)
13거래일 연속 상승

 KOREA (Seoul) 



KOSPI 6,219.09 (+0.44%)
KOSDAQ 1,174.85 (+0.41%)

 CHINA (Shanghai/Shenzhen)


상하이 (+0.45%)
선전 (+0.62%)
본토 증시 정상 거래

 EUROPE (London/Frankfurt)

STOXX 50 (+0.62%)
방산주 강세 및 우크라 평화협상 기대

 JAPAN (Tokyo) 

닛케이 225 (+0.73%)
엔화 약세 기반 수출주 강세

 AUSTRALIA (Sydney)

ASX 200 (+0.52%)
자원주 중심 상승

FICC 시장 동향: 원자재 프리미엄과 통화 시장의 엇갈린 신호

원자재 (Geopolitical Premium)

- WTI 원유: \$88.85 (+\$2.62)
 - 호르무즈 충돌 우려로 5%대 급등
- 금 (XAU): \$13 (+\$18)
 - 안전자산 선호 심리 지속

금리 & 암호화폐 (Mixed Signals)

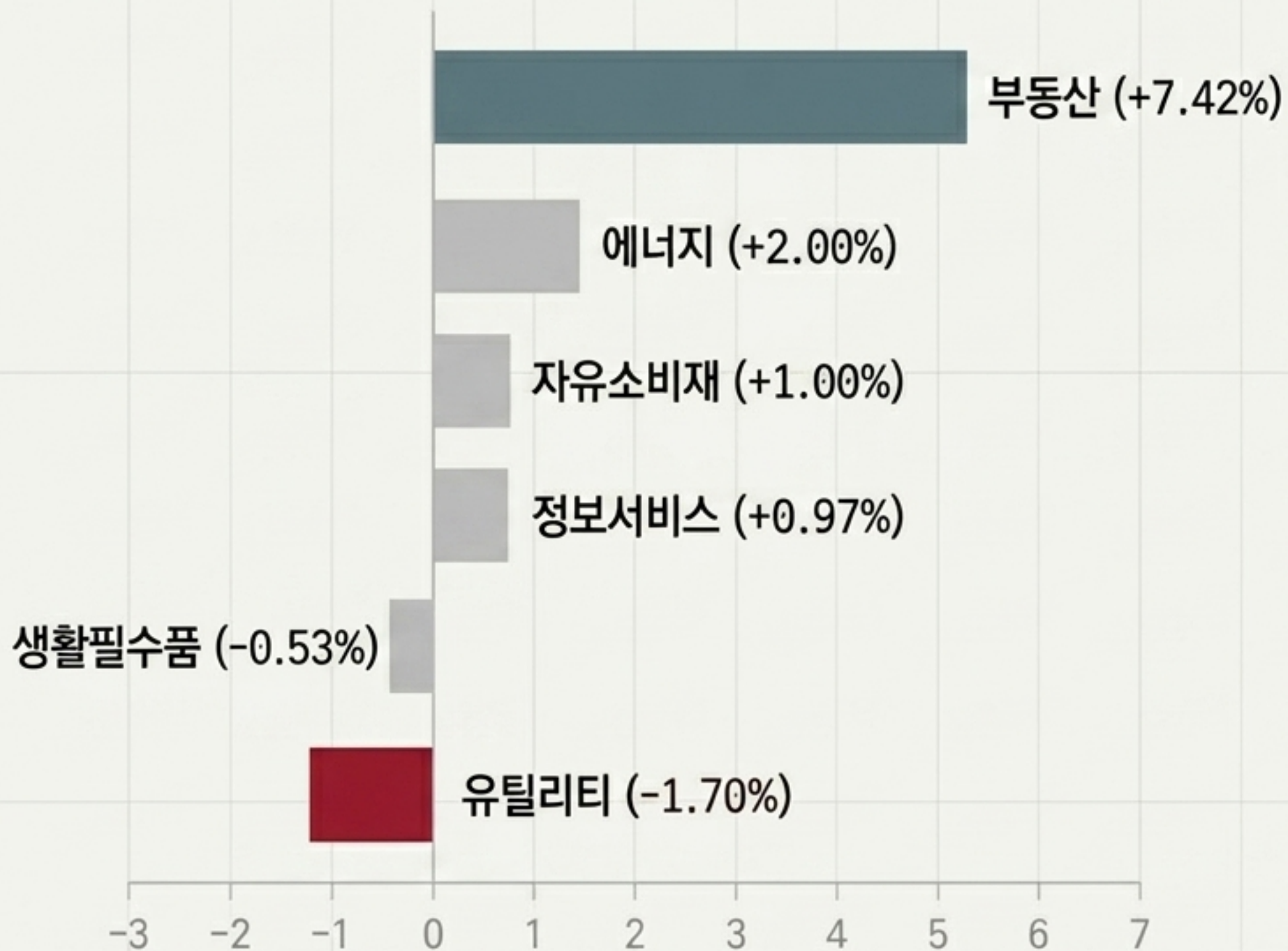
- 미 국채 10Y: 4.276% (+5bp)
 - FOMC 매파 기조 반영
- 비트코인: \$103,000 (+\$1,240)
 - ETF 순유입 및 위험자산 선호 유지

외환 (Dollar Weakness)

달러인덱스: 158.9160 (-0.32) EUR/USD: 1.1790 (+0.0031) 원/달러: ₩1,475.10 (-₩5.30)

유로화 강세와 ECB 금리 경로 재평가로 달러가 약세를 보이며, 원화는 5.30원 하락하며 안정을 찾았습니다.

미국 증시 딥다이브: 나스닥 13거래일 연속 랠리



Tech & AI Momentum

AI 칩 스타트업 **세레브라스(Cerebras)**의 나스닥 상장 재추진과 향후 발표될 **테슬라(TSLA)** 실적에 대한 기대감이 기술주 전반의 투심을 자극하고 있습니다.

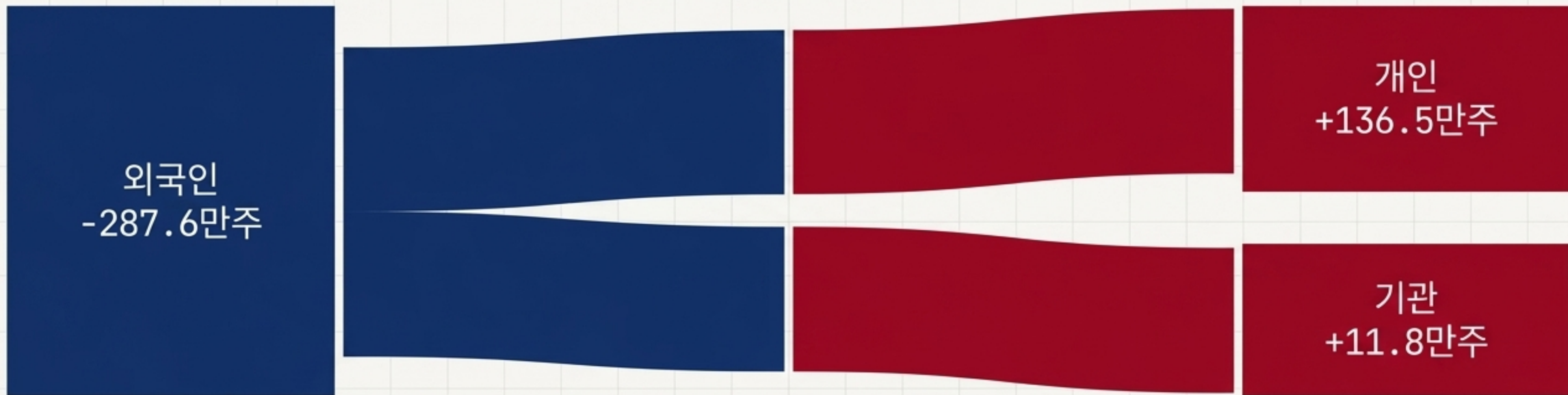
The TINA Effect

'상위 1%' 서학개미를 필두로 글로벌 자금이 다시 미국 시장으로 회귀하며 대체 불가능한 수익처로서의 미 증시 입지가 강화되고 있습니다.

국내 증시 개요: 외국인 매도를 방어한 개인과 기관의 저가 매수

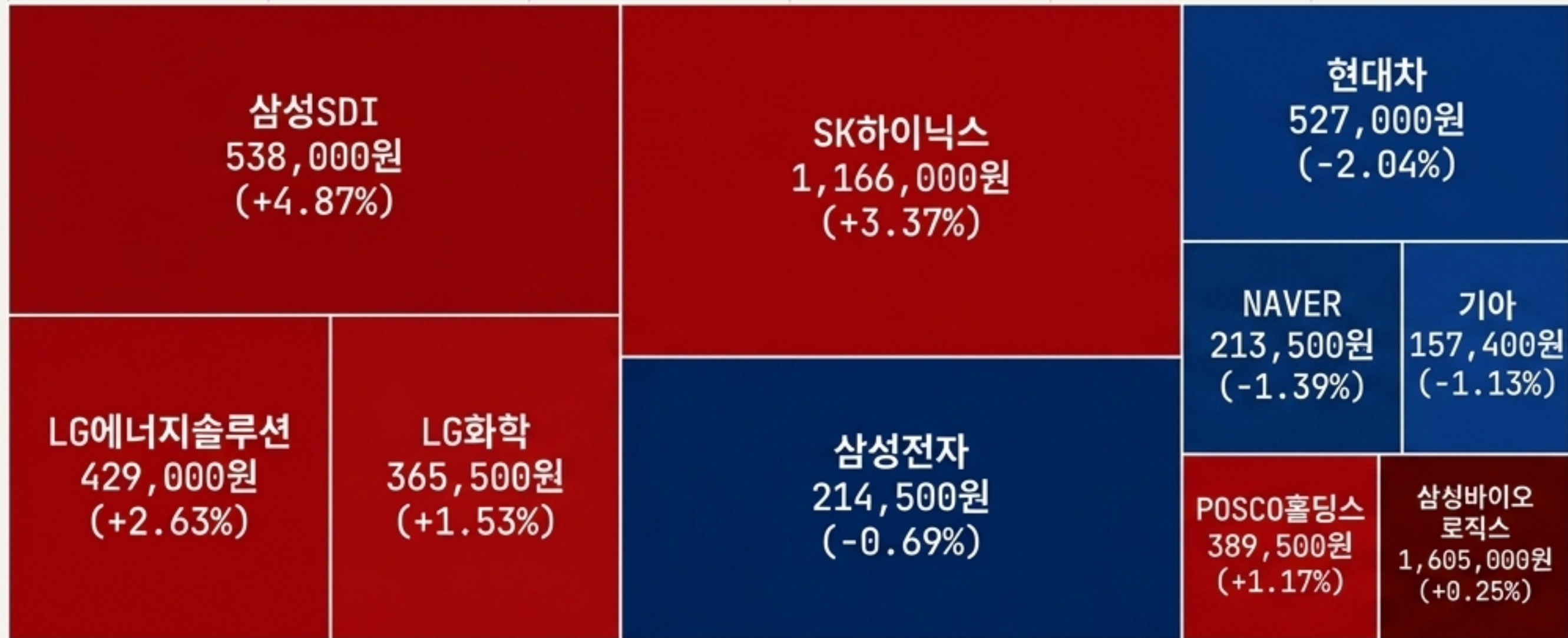
KOSPI
6,219.09
(+0.44%) ▲

KOSDAQ
1,174.85
(+0.41%) ▲



대규모 외국인 자금 유출(-287.6만주)에도 불구하고, 반도체 및 2차전지 섹터에 대한 개인과 기관의 강한 매수세가 지수 6,210선을 견인했습니다.

KOSPI 시가총액 상위 동향: 뚜렷한 주도주의 부상



시장의 자금이 전통적 IT/플랫폼 및 자동차 섹터에서 빠져나와 2차전지 소재 및 특정 반도체(SK하이닉스)로 집중되는 극단적 양극화 현상이 관찰됩니다.

국내 산업 섹터 히트맵: 제조업 강세 vs 금융업 약세

Top 5 Sectors	1D	1W
섬유의복 (+1.79% / +7.66%)	+1.79%	+7.66%
의료정밀 (+1.31% / +11.48%)	+1.31%	+11.48%
기계 (+1.06% / +8.45%)	+1.06%	+8.45%
제조업 (+0.95% / +8.03%)	+0.95%	+8.03%
종이목재 (+0.38% / +1.96%)	+0.38%	+1.96%

Bottom 5 Sectors	1D	1W
보험 (-4.01% / +5.91%)	-4.01%	+5.91%
건설업 (-1.76% / +4.22%)	-1.76%	+4.22%
은행 (-1.69% / +3.23%)	-1.69%	+3.23%
금융업 (-1.50% / +4.31%)	-1.50%	+4.31%
통신업 (-1.22% / +3.74%)	-1.22%	+3.74%

금융업(보험/은행)이 주간 기준으로는 강세(+3~5%)를 보였으나, 당일 수익률은 큰 폭으로 하락하며 차익실현 매물이 출회되었습니다. 반면 제조 및 기계 섹터는 흔들림 없는 모멘텀을 유지 중입니다.

주간 매크로 캘린더: 시장 방향성을 결정할 핵심 이벤트



[Focus] 수요일의 테슬라 실적 발표는 글로벌 기술주 랠리의 지속 여부를 결정지을 핵심 촉매제이며, 목요일 발표될 한국의 1분기 GDP와 미국의 PMI 지표가 맞물리며 주 후반 높은 변동성이 예상됩니다.