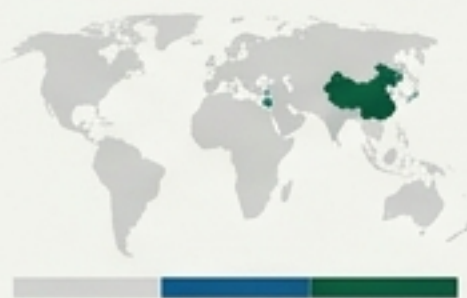




K-OSPI 시총 가장 달성

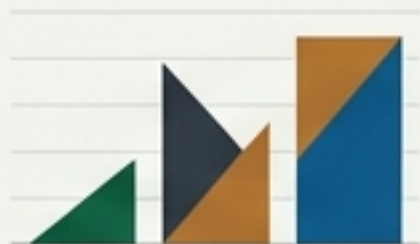
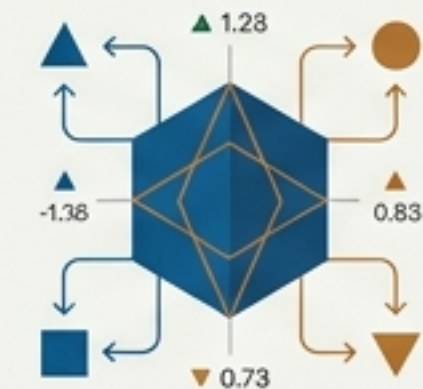


2026년 5월 8일 | 일일 글로벌 매크로 & 마켓 요약 브리핑

THE FINANCIAL COMMAND CENTER

지정학적 혼풍과 K-증시의 역사적 분수령

코스피 시총 세계 7위 달성 이면의 수급 불균형과 글로벌 FICC 시그널 진단



Target Audience: Institutional Investors & Wealth Managers

오늘 시장을 관통하는 3대 메가 테마

테마 1: K-Market의 역사적 순간



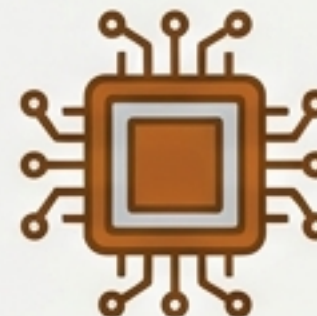
코스피 7,490.05 사수.
캐나다를 제치고
글로벌 시가총액 7위 등극.
극한의 수급 줄다리기에 속
지수 방어.

테마 2: 위험 선호(Risk-On) 심리의 귀환



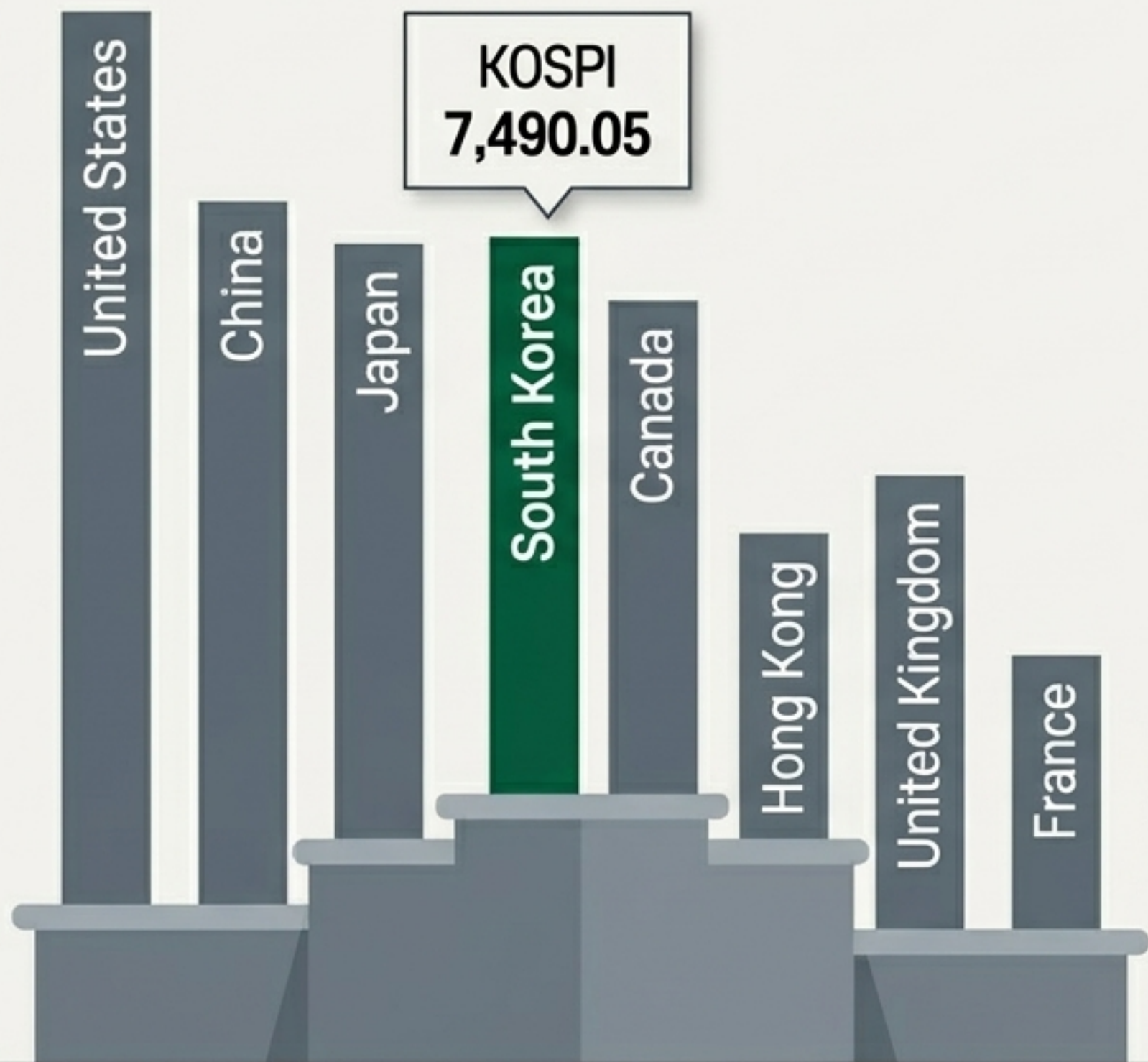
미·이란 종전 협상 기대감에
따른 유가 하락(WTI \$95.78).
전쟁 공포가 걷히며
글로벌 증시 연일 신고가.

테마 3: AI 자금의 재유입과 빅테크



나스닥 26,000 돌파(+0.95%).
반도체 차익실현과
기술주 저가 매수가 교차하는
펀더멘털 장세.

KOSPI 7,500선 임박: 대한민국 증시, 세계 7위 도약

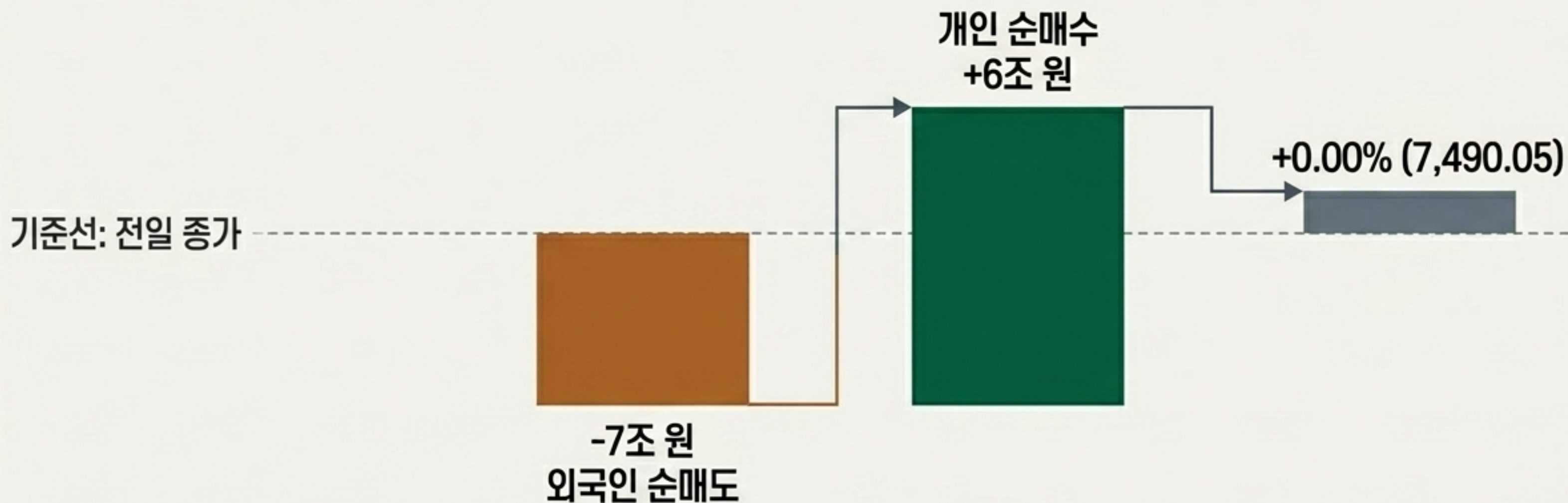


1	KOSPI	KOSPI 7,490.05 (변동 없음, 사상 최고치 경신 랠리 유지)
---	--------------	---

2	KOSDAQ	KOSDAQ 1,199.18 (변동 없음, 연이틀 약세 흐름)
---	---------------	--

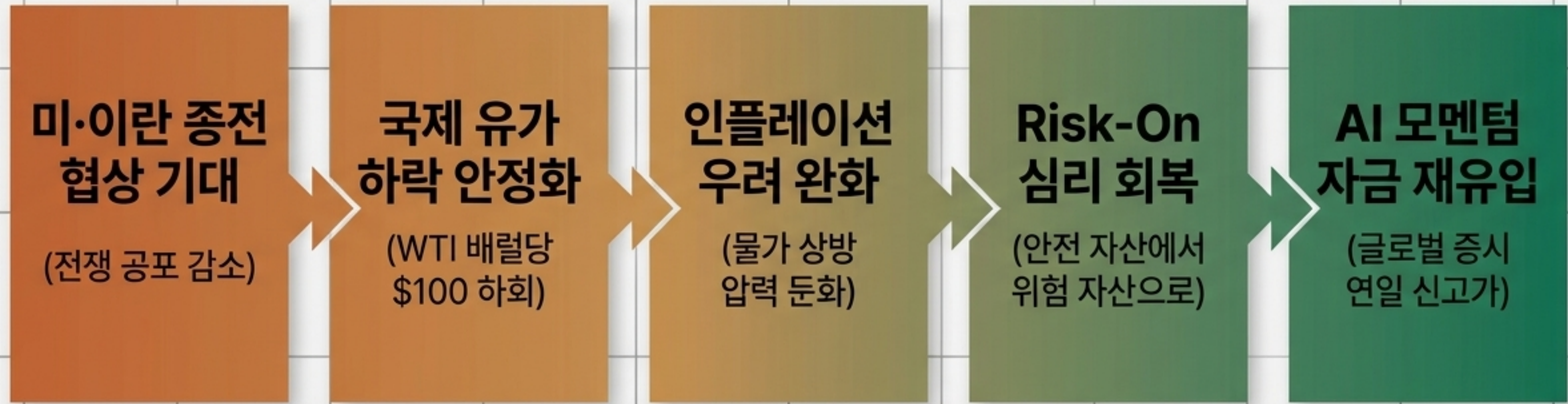
코스피가 7500선을 터치하며 한국 증시 시가총액이 캐나다를 넘어 글로벌 7위에 진입했습니다. 삼성전자(1587조), SK하이닉스(1178조) 등 반도체 투톱이 견고하게 지수를 견인하는 가운데, 국민연금은 누적 수익 250조 원 달성 이후 고점 유지 리스크를 고민하는 변곡점에 서 있습니다.

지수 방어에의 이면: 극한의 수급 줄다리기



겉보기에는 '+0.00%'의 평온한 장세지만, 내부는 외국인의 7조 원 규모 대량 매도 폭탄을 개인이 6조 원의 순매수로 온몸으로 받아낸 극단적 수급 불균형 상태입니다. 사상 최고치 부근에서 팽팽한 관망세와 차익실현 욕구가 강하게 충돌하고 있습니다.

매크로 도미노 이펙트: 지정학적 안도감이 랠리를 만들기까지



중동의 긴장 완화가 유가 하락을 유도하고, 이것이 다시 금리 인하 지연에 대한 공포를 낮추면서 증시 대기 자금을 기술주로 밀어 올리는 강력한 연쇄 작용이 발생했습니다.

FICC 시그널 대시보드: 혼재된 지표 속 뚜렷한 유동성 장세



WTI 원유

\$95.78 (+\$2.62)

시그널: 종전 협상 신중론
속 소폭 반등했으나
전반적 하락세 (안도감)



미 국채 10년물

4.352% (+5bp)

시그널: FOMC 매파
기조 반영
(경계)



달러인덱스

156.91 (-0.32)

시그널: 유로 강세에
따른 달러 약세
(위험 선호)



금 (XAU)

\$96 (+\$18)

시그널: 안전자산 선호
및 달러 약세 헷지
(방어)



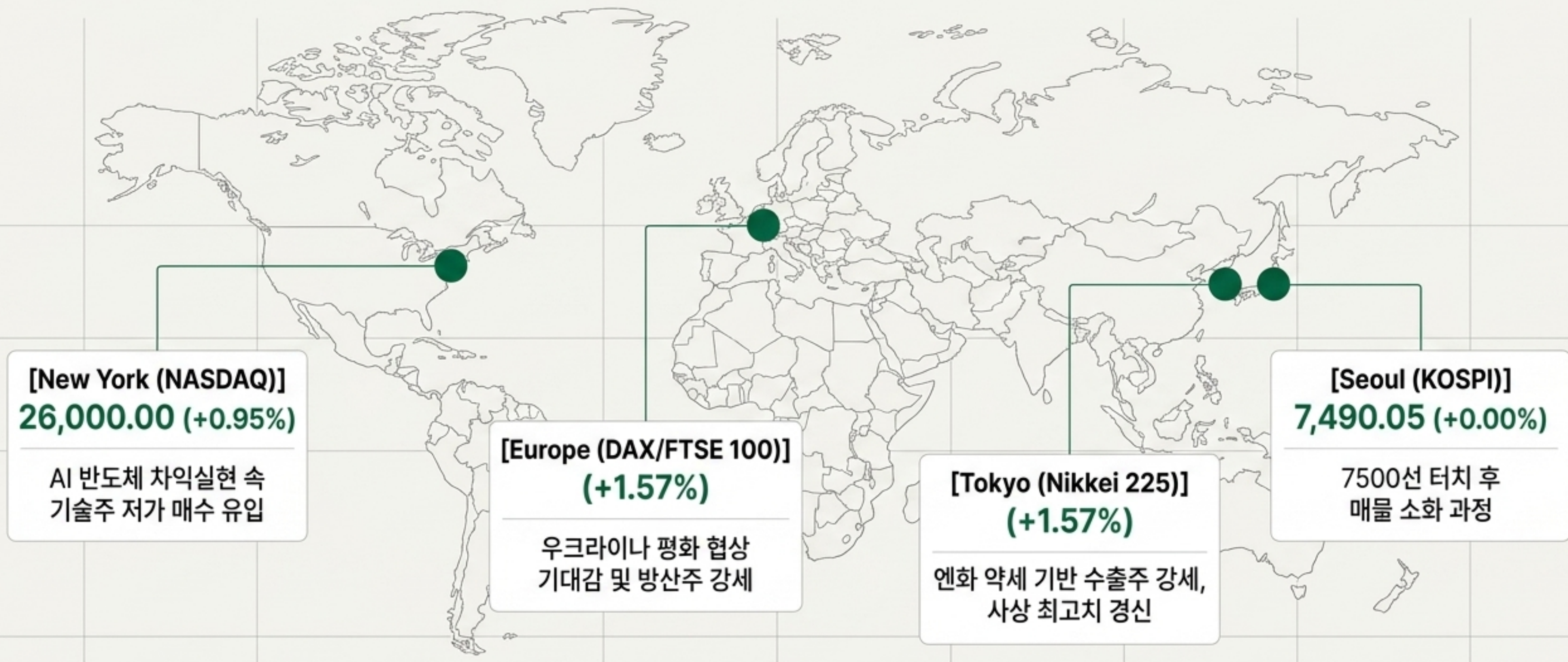
비트코인

\$103,000 (+\$1,240)

시그널: ETF 순유입 및
유동성 랠리 지속
(극단적 위험 선호)

국채 금리 상승(4.352%)이라는 부담에도 불구하고, 달러 약세와 비트코인 10만 달러 돌파가 보여주듯
시장의 무게 중심은 명백히 '위험 선호(Risk-On)'를 가리키고 있습니다.


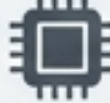












글로벌 증시 동향: '종전 + AI' 쌍끌이 엔진이 만든 전 세계적인 불장



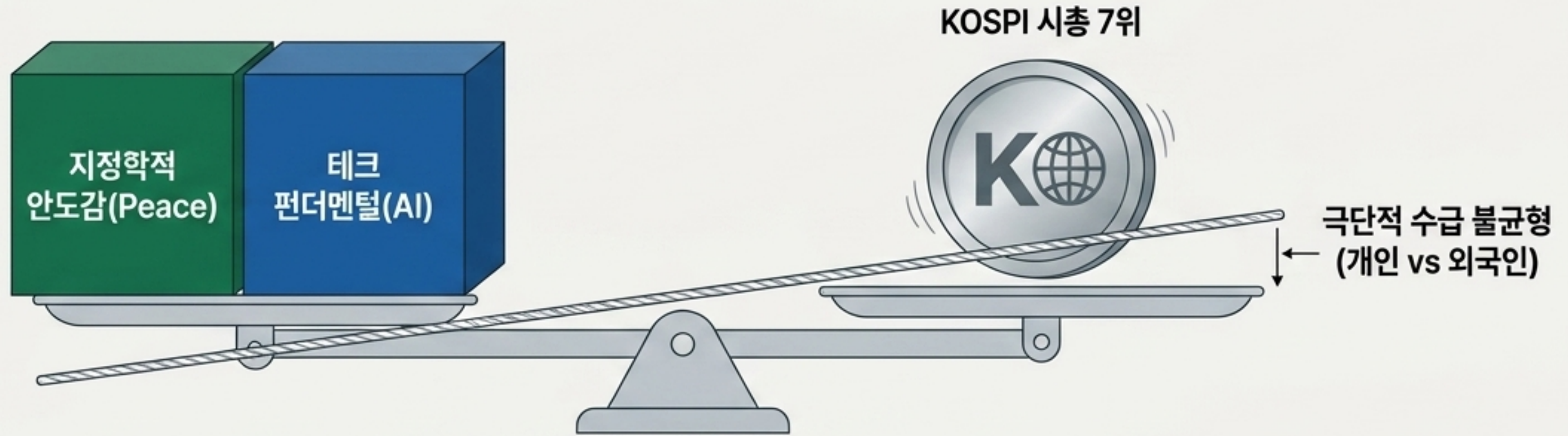
미국, 유럽, 일본 아시아 증시가 일제히 1% 이상 급등하며 사상 최고치를 경신 중입니다. 글로벌 자금은 '안도감(종전)'이라는 토대 위에 '성장(AI)'이라는 건물을 다시 올리고 있습니다.

글로벌 랠리 심층 진단: 3대 주요 시장 상승 동력 비교

대승 동력 가고 매트릭스

	 한국 (KOSPI)	 미국 (NASDAQ)	 글로벌 (유럽/일본)
현재 모멘텀	최고가 경신 후 횡보 (7500선 저항) 	전고점 돌파 시도 랠리 (+0.95%) 	연일 폭등 및 사상 최고치 랠리 (+1.57%)
주요 매수 주체	개인 투자자 (외국인 대규모 매도 방어)	기관 및 스마트머니	글로벌 매크로 펀드
상승 주도 섹터	 유통업(+10.85%), 기계(+3.84%) 	 자유소비재(+1.00%), 정보서비스(+0.97%) 	 방산주(유럽), 자원주(호주), 수출주(일본) 
핵심 리스크	 외국인 수급 이탈 가속화 가능성	 AI 반도체 고점 논란 및 차익 실현	 지정학적 협상 결렬 시 급격한 되돌림

핵심 인사이트: 거시적 호황 속 K-증시의 불안정한 외줄 타기



현재 글로벌 증시는 '평화'와 'AI'라는 두 개의 강력한 엔진으로 순항 중입니다.

반면, 한국 증시는 시가총액 세계 7위라는 역사적 볼륨 성장에도 불구하고, 외국인의 7조 원 규모 이탈을 개인이 빚어낸 거대한 방어막으로 버티고 있는 '불안정한 외줄 타기' 국면입니다.

팽팽한 수급의 균형을 깰 트리거는 결국 펀더멘탈 지표입니다.

5월 둘째 주 쏟아지는 미국의 고용과 물가 데이터가 이 줄타기의 최종 방향성을 결정지을 최대 분수령이 될 것입니다.

주간 변동성 히트맵: 수급 균형을 깰 매크로 트리거 타임라인

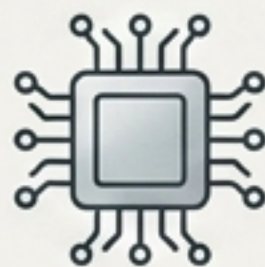
5/8 (금) - HOT 🔥	5/11 (월)	5/12 (화) - HOT 🔥	5/13 (수) - WARN ⚡	5/14 (목) - HOT 🔥
<p>미국 고용 보고서 데이</p> <p>비농업고용지수 (예측: 65K) ★★★★</p> <p>실업률 (예측: 4.3%) ★★★★</p> <p>시간당 임금 (MoM 예측: 0.3%) ★★★★</p>		<p>미국 인플레이션 데이</p> <p>소비자물가지수(CPI) MoM/YoY ★★★★</p>	<p>한국 실업률 / 미국 생산자물가지수(PPI) ★★★★</p>	<p>미국 소비 데이</p> <p>소매판매 (MoM 예측 이전: 1.7%) / 신규 예측 : 1.7%) / 신규 실업수당청구건수 ★★★★</p>

기관 및 고액 자산가를 위한 전술적 대응 전략 (Tactical Playbook)



Pillar 1: K-Market 대응 7500선 안착 확인 전까지 방어적 매수

외국인의 대규모 매도세 진정 여부
확인 필수. 삼성전자, SK하이닉스
등 대형주 위주의
단기 방어적 접근 유효.



Pillar 2: 기술주 포트폴리오 AI 차익실현 속 옥석 가리기

나스닥 기술주의 반등은
펀더멘탈에 기반. 과매도된
우량 기술주 및 구조적 성장모멘텀을
보유한 AI 칩 밸류체인 비중
확대 검토.



Pillar 3: 매크로 헷지 고용/임금 데이터 확인 후 방향성 베팅

오늘 밤 발표될 미 비농업고용(NFP)
및 임금 데이터에 따라 10년물
국채 금리 요동칠 가능성.
비트코인 및 금 등 대체 자산 헷지
헷지 비율 유지 권장.