

2026-05-08 13:01 KST

# 글로벌 시황 브리핑 장중 업데이트

지정학적 긴장과 시장의 숨고르기:  
Macro 변동성이 Micro 증시에 미치는 연쇄 파장

보고서 유형: Intraday Update

대상: 기관 및 포트폴리오 매니저

## Node 1: Geopolitics (발단)

미·이란  
호르무즈 교전  
교전 재점화.  
지정학적  
리스크 급부상.



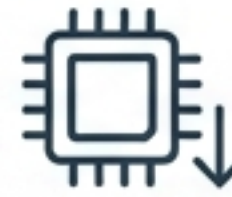
## Node 2: FICC (1차 파장)

인플레이션 압력  
및 안전자산 선호.  
(유가 \$96.77  
급등,  
금/비트코인  
동반 상승)



## Node 3: US Market (2차 파장)

인플레 우려 +  
AI/반도체  
차익실현.  
(나스닥  
-0.48% 하락,  
한국 ETF 대규모  
자금 유출)



## Node 4: KR Market (최종 타격)

외국인 이탈 +  
국민연금 85조  
리밸런싱.  
(코스피  
7300선 후퇴,  
방어주로  
자금 이동)



## WTI 원유



**\$96.77** + \$2.62

시그널: 미·이란 교전에 따른 상승 반전 및 OPEC 감산 연장 기대.

## 금 (XAU)



**\$103,000** + \$18

시그널: 극대화된 안전자산 선호 지속.  
(순금 3.75g 82만 원 돌파)

## 원/달러 환율



**₩1,464.91** - 5.30원

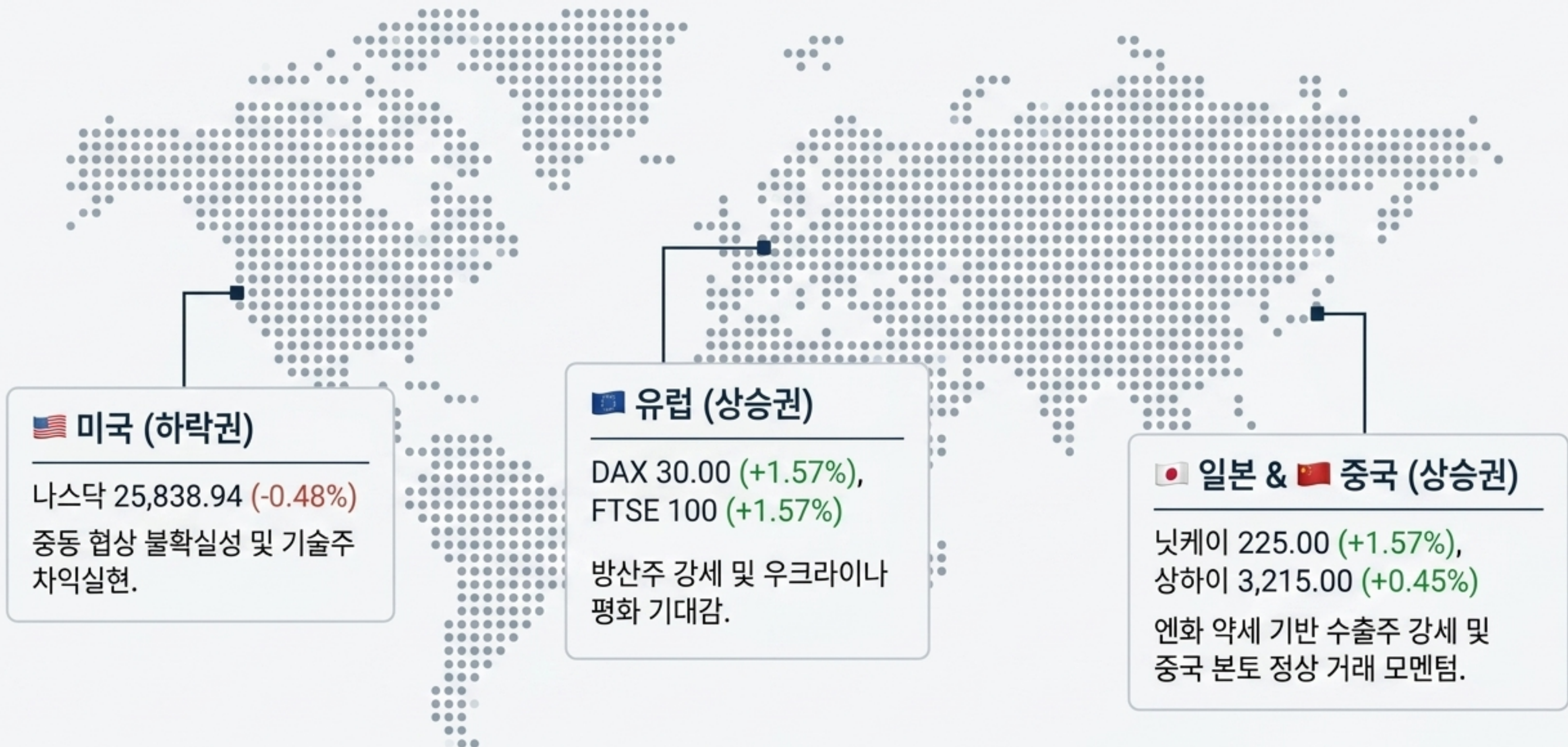
시그널: 달러 약세(인덱스 156.91)에 따른 원화의 상대적 강세.

## 비트코인



**\$103,000** + \$1,240

시그널: ETF 순유입 지속 및 대체자산 부각.



**🇺🇸 미국 (하락권)**

나스닥 25,838.94 (-0.48%)  
중동 협상 불확실성 및 기술주  
차익실현.

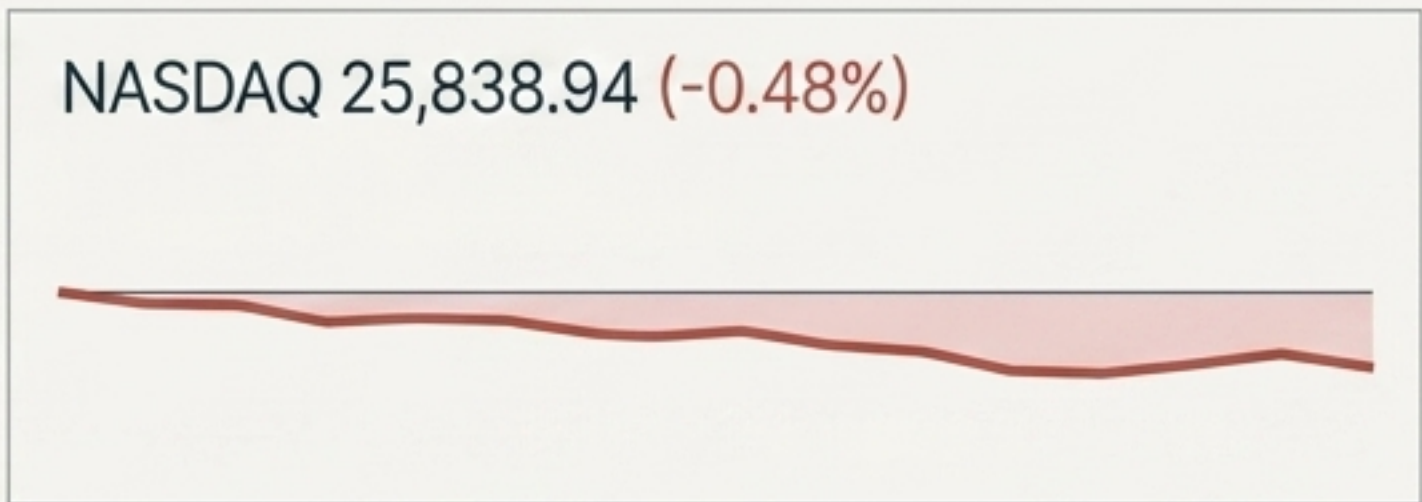
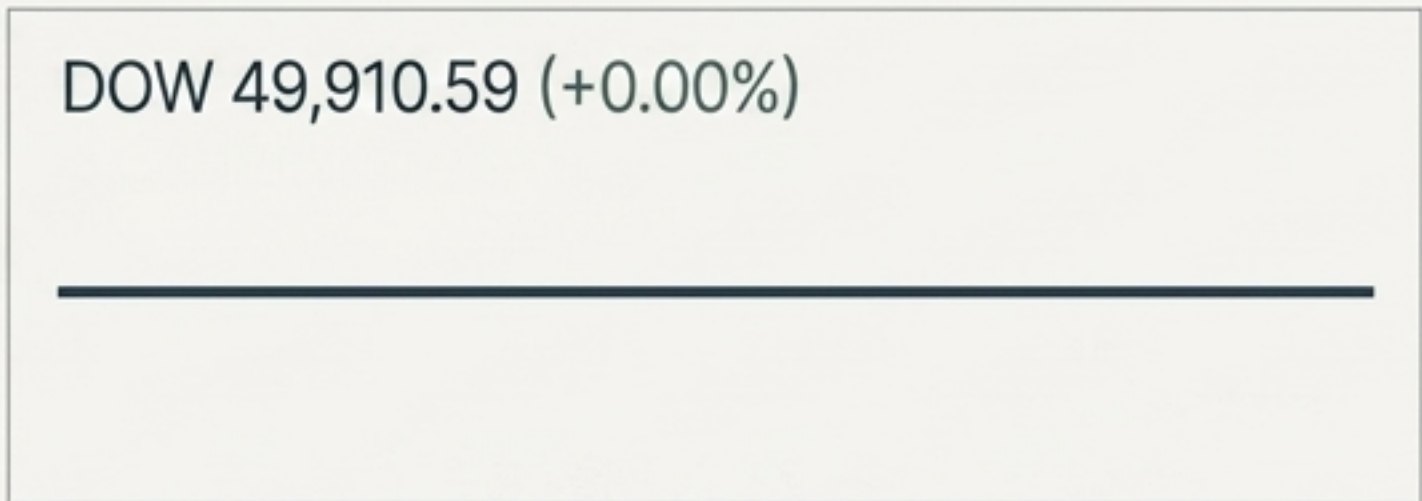
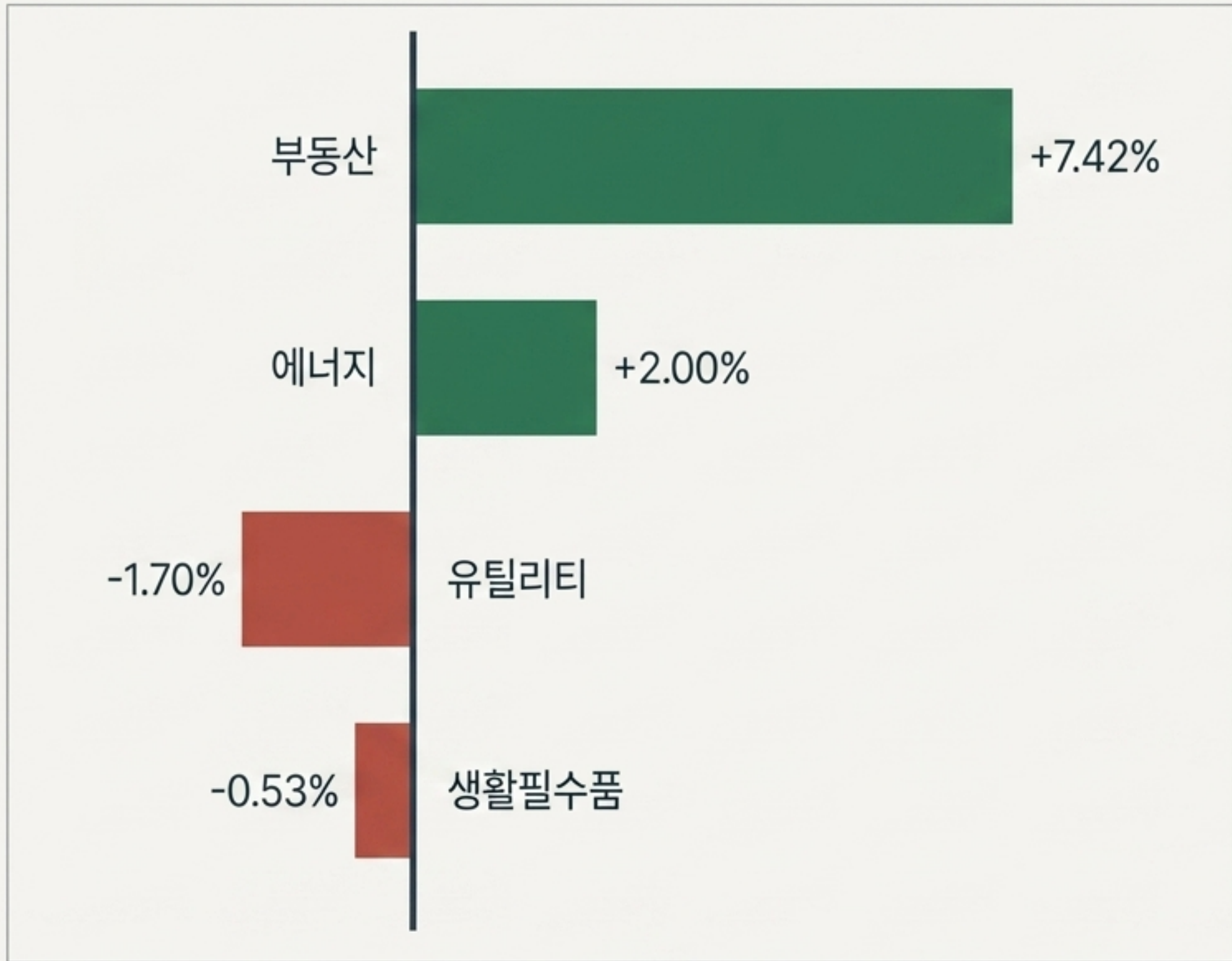
**🇪🇺 유럽 (상승권)**

DAX 30.00 (+1.57%),  
FTSE 100 (+1.57%)  
방산주 강세 및 우크라이나  
평화 기대감.

**🇯🇵 일본 & 🇨🇳 중국 (상승권)**

닛케이 225.00 (+1.57%),  
상하이 3,215.00 (+0.45%)  
엔화 약세 기반 수출주 강세 및  
중국 본토 정상 거래 모멘텀.

**핵심 인사이트: 글로벌 리스크 프리미엄 확대 속, 아시아·유럽 증시의 견조한 디커플링 흐름 포착.**



**상승 주도 (로테이션):** 실적 호조 및 유가 상승 수혜  
**하락 주도 (차익실현):** AI/반도체 칩 주식의 뚜렷한 차익실현 압력

**특이사항:** 미국 현지 상장 '한국 ETF'에서 사상 최대 규모 자금 이탈 발생 (블랙록 코리아 ETF).

	 미국 증시	 한국 증시
[주요 하방 압력]	중동발 인플레이션 우려, 반도체 밸류에이션 부담	국민연금 85조 대규모 리밸런싱, 미국발 한국 ETF 자금 이탈 (외국인 매도 확대)
[시장 방어 기제]	견조한 기업 실적 호조	코스닥(중소형주)의 상대적 방어력 (+0.31%)
[섹터 로테이션 특징]	AI/기술주 -> 부동산·에너지 이동	반도체/2차전지 -> 음식료·제조 등 경기방어주 이동



## KOSPI

**7,432.94 (-0.76%, -57.11pt)**

7,400선 조정 국면 진입

## KOSDAQ

**1,202.88 (+0.31%, +3.70pt)**

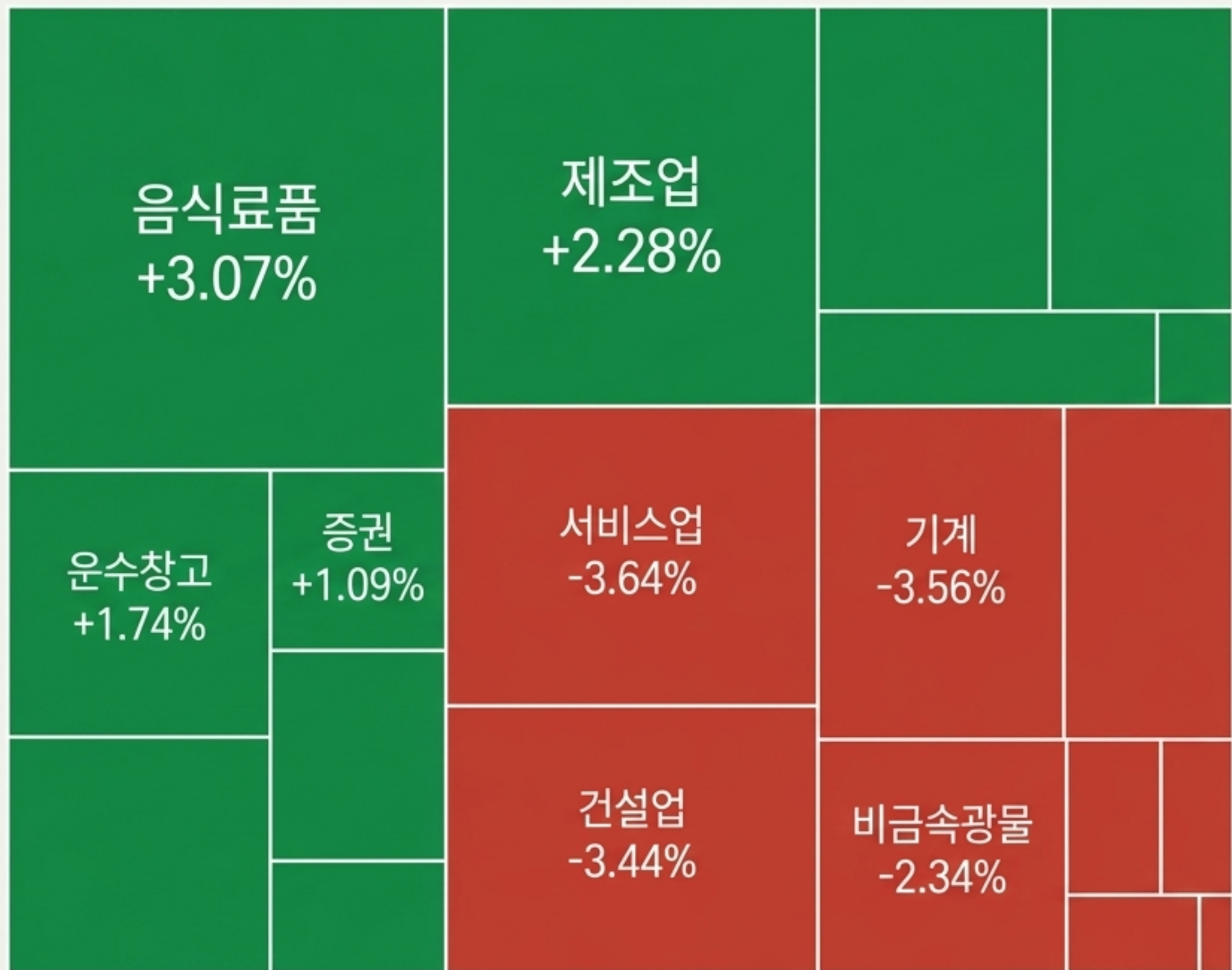
1,200선 방어력 입증. 강보합 유지.

## 수급 요인

**외국인 매도세 확대**

미국 ETF 탈출 여파 반영

# 국내 섹터별 성과 및 수급 동향 (Treemap)



## 방어주 선호 뚜렷 (상위)

음식료품 (+3.07%), 제조업 (+2.28%), 운수창고 (+1.74%), 증권 (+1.09%)

## 민감주 급락 (하위)

서비스업 (-3.64%), 기계 (-3.56%), 건설업 (-3.44%), 비금속광물 (-2.34%)

## 인사이트

1일 및 1주 데이터 종합 결과, 불확실성 회피를 위한 전형적인 방어주 위주의 포트폴리오 재편 진행 중.

## TOP 10 MARKET CAP STOCKS

삼성전자	265,500원	-2.21%
SK하이닉스	1,639,000원	-0.91%
LG에너지솔루션	479,000원	-0.83%
<b>현대차</b>	<b>633,000원</b>	<b>+10.66%</b>
<b>기아</b>	<b>166,700원</b>	<b>+5.77%</b>
<b>NAVER</b>	<b>217,500원</b>	<b>+4.82%</b>
삼성SDI	677,000원	-2.45%

**지수 압박 요인:** 대형 반도체/이차전지 동반 약세

**현대차**  
**633,000원**  
**+10.66%**

**기아**  
**166,700원**  
**+5.77%**

**NAVER**  
**217,500원**  
**+4.82%**

**요약:** 대장주 동반 약세 속, 자동차 섹터의 폭발적 상승이 지수의 추가 하락폭을 제한함.



**전망: 미국 고용·임금 지표 급락/상승 여부에 따른 단기 변동성 극대화 예상.**



## Pillar 1: 변동성 확대 대비 (Prepare for Volatility)

미국 핵심 지표(고용, CPI, PPI, 소매판매) 연쇄 발표 대기.

호르무즈 긴장에 따른 인플레이션 압력 부각, 위험자산 회피 신호 모니터링 필요.



## Pillar 2: 포트폴리오 방어 로테이션 (Defensive Rotation)

반도체 및 2차전지 등 고밸류에이션  
민감주의 비중 조절 검토.

국민연금 리밸런싱 수급 부담  
회피를 위해 음식료, 제조, 자동차  
등 실적 기반 방어주 중심의  
리스크 관리.



## Pillar 3: 대체 자산 및 환율 기회 탐색 (Alternative Opportunities)

인플레이션 및 지정학 리스크  
헷징 수단으로 원자재(금/원유)  
및 비트코인 상승세 활용.

달러 약세 및 원/달러 환율 강세  
전환(1,464.91원)을 기회로 삼아  
펀더멘털 우량 원화 자산의 저가  
매수 타점 탐색.