

글로벌 시황 및 투자 전략 대시보드

지정학적 변동성과 수급 공방 속 단기 대응 플랜

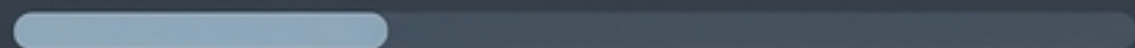
기준일:	2026.05.08
리포트 유형:	야간 브리핑 (Daily Market Command)

시장을 지배하는 3가지 트리거와 단기 액션 플랜



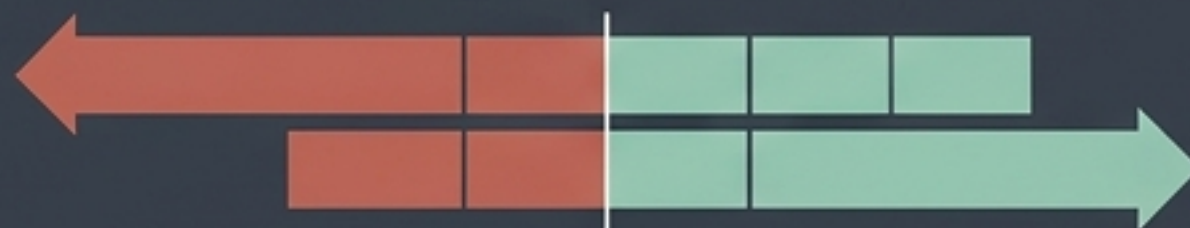
매크로 리스크 (Macro Risk)

- 미국-이란 호르무즈 교전 재점화
- 안전자산(금) 및 유가 급등, 달러/비트코인 동반 상승



국내 수급 공방 (Domestic Flow)

- 외국인 대규모 매도 vs 슈퍼개미/ETF 자금 유입
- KOSPI 7,500선 근접 속 팽팽한 수급 줄다리기



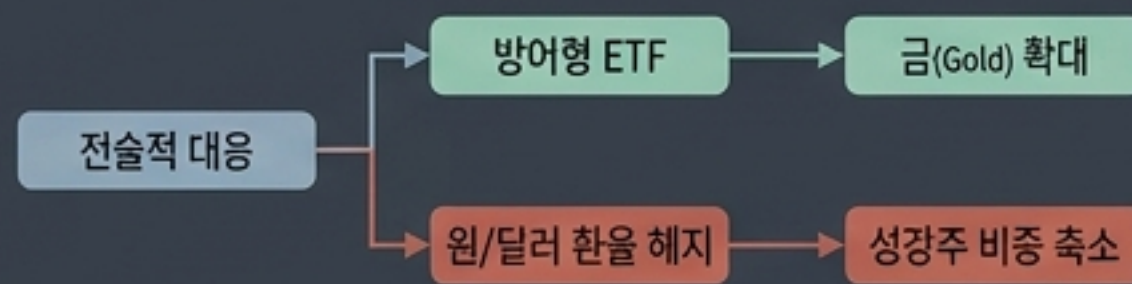
글로벌 촉매제 (Global Catalysts)

- 미국 고용(5/8) 및 임금 지표 발표 대기
- 물가 지표(CPI)에 따른 금리 하방 압력 우려

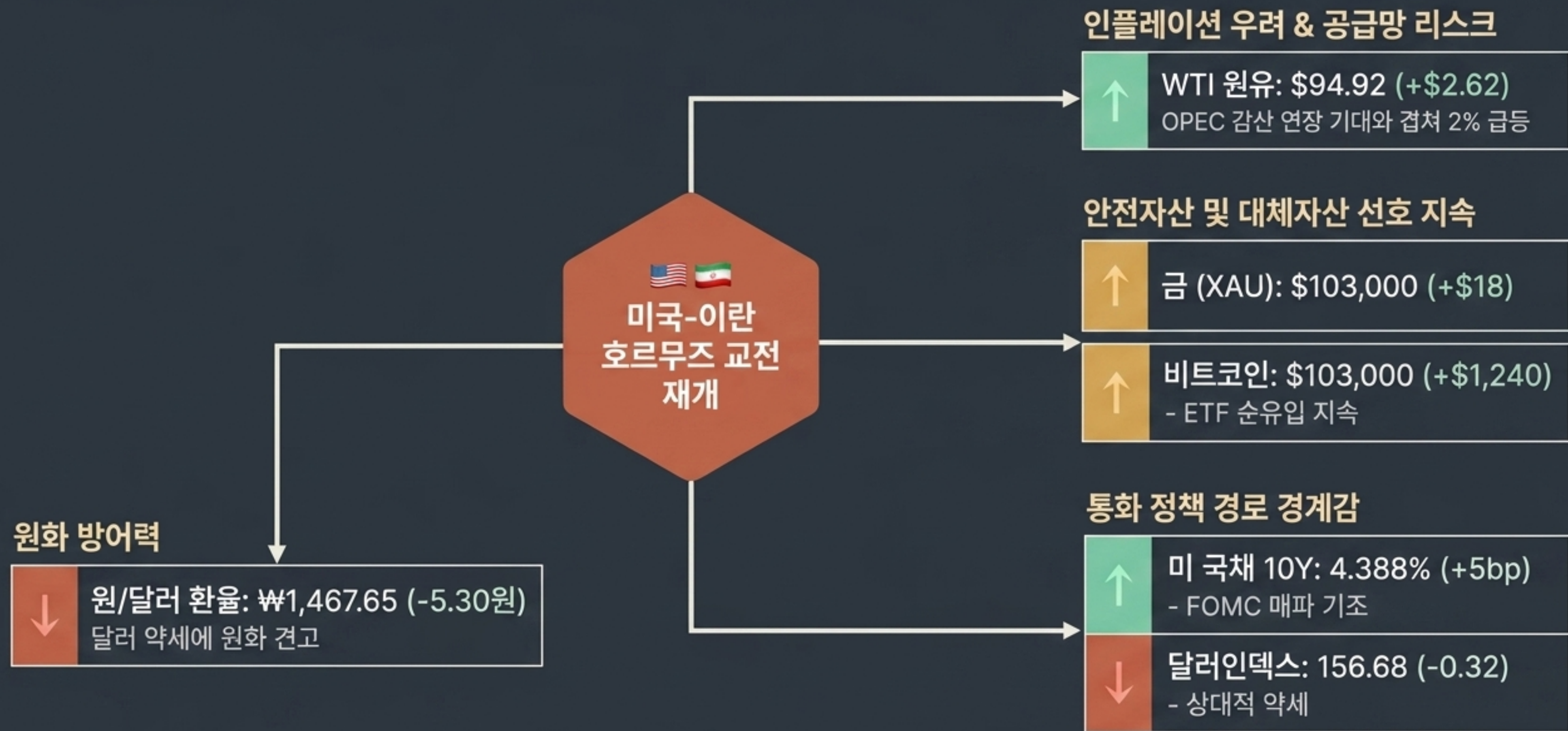


전술적 대응 (Tactical Playbook)

- 방어형 ETF 및 금(Gold) 비중 확대
- 원/달러 환율 헤지 및 성장주 비중 축소



지정학적 리스크가 촉발한 연쇄 나비효과



불확실성 앞의 글로벌 증시: 관망과 혼조세의 교차

S&P 500: 7,337.11 (-0.38%)
고용지표 냉각 경계감 및 중동 긴장으로 하락

STOXX 50 5,520.00 (+0.62%) | DAX 30.00 (-0.81%)
방산주 강세 속 지수별 혼조

상하이 3,215.00 (+0.45%)
내수 부양 기대감으로 제한적 반등

닛케이 0.40 (-0.81%) | 항셱 100.00 (-0.81%)
중동 휴전 불확실성에 하락 동조화

호주 ASX 200 8,555.00 (+0.52%)
원자재 가격 상승 수혜

미 증시의 착시: 빅테크 쏠림과 하방 압력의 충돌

S&P 500: -0.38% (7,337.11)



NASDAQ: -0.37% (25,806.20)



DOW JONES: -0.63% (49,596.97)

누르는 힘

AI 반도체주 차익 실현 + 금융주 부진
(증시에 켜진 경고등)

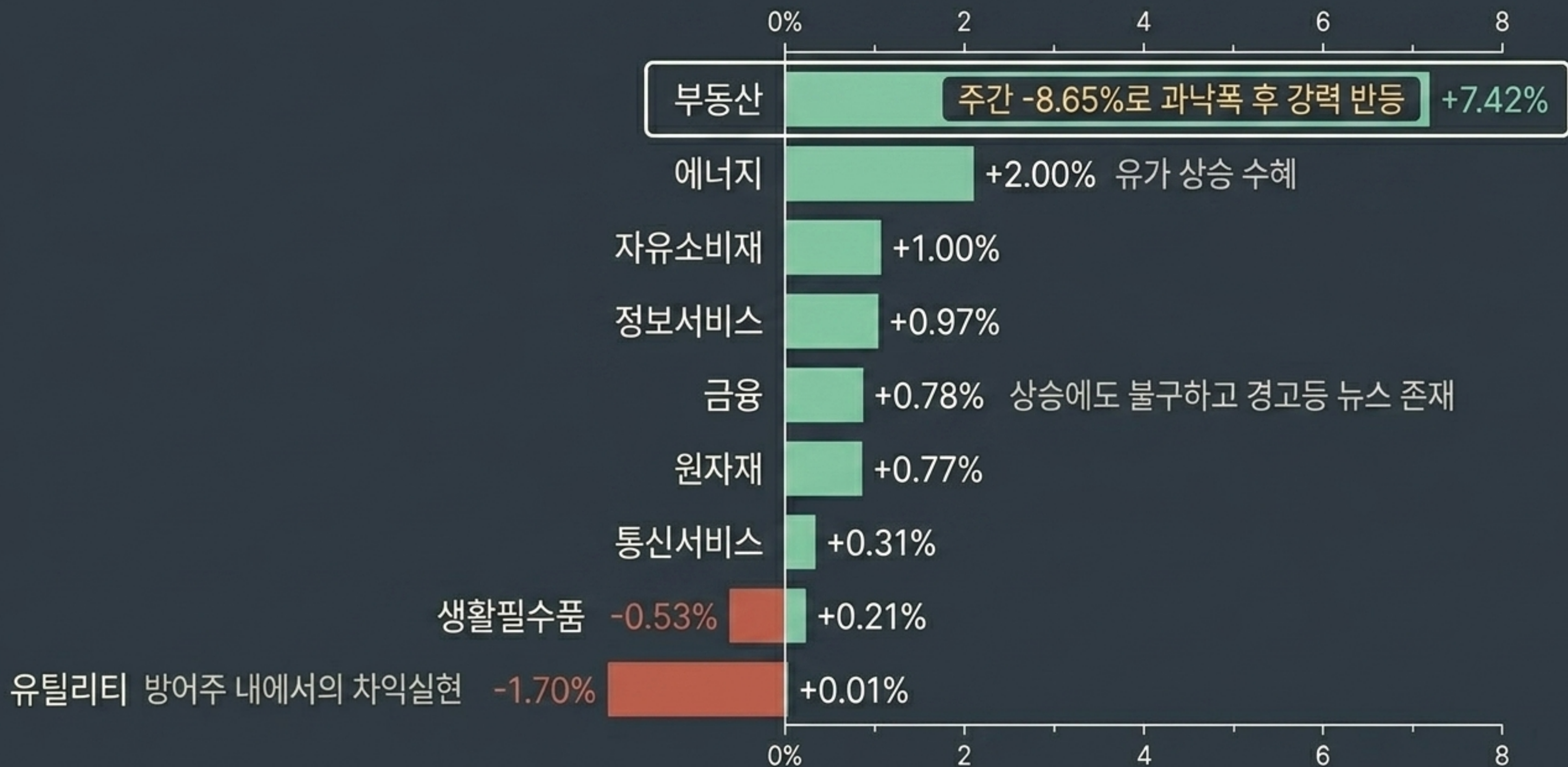
버티는 힘

빅테크 5개사 상승 주도

위험 회피 심리 가속

'TIME 나스닥채권혼합액티브 ETF'가
연초 이후 나스닥 수익률을 상회하며
보수적 자산 배분 수요가 강력함을 증명.

미국 섹터 모멘텀: 금리 민감도와 인플레이션의 반영



KOSPI 7,498.00 (+0.11%)

매도 / 하방 압력

외국인 9,596만주 순매도
(거대한 매물 폭탄)

매수 / 상방 지지

개인 8,325만주 + 기관 1,075만주 순매수
(슈퍼개미 및 ETF 자금 집중 유입)



지수 상승의 착시: 코스피 종목의 절반 이상이 여전히 전쟁 전 주가 수준을 회복하지 못함.
대형주 중심의 지수 견인에 따른 펀더멘털 괴리 리스크 존재.

시가총액 Top 10 진단: 자동차·플랫폼 약진 vs 반도체·배터리 혼조

[반도체 - 엇갈린 흐름]

삼성전자
-1.10%
1569.7조

SK하이닉스
+1.93%
1201.6조

[자동차 - 강력한 랠리]

현대차
+7.17%
125.5조

기아
+4.38%
64.2조

[배터리/화학 - 하락 우위]

LG에너지솔루션
-1.35%

삼성SDI
-2.31%

LG화학
+1.06%

[플랫폼/바이오/철강]

NAVER
+3.61%

삼성바이오로직스
+0.27%





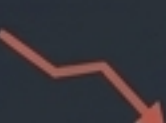
POSCO홀딩스
-1.87%

국내 산업 자금 이동 추적: 유통·제조업 강세 vs 기계·서비스업 약세

상승 주도 업종 (1D 및 1W 랠리)

유통업: 1D +2.21% / 1W +13.31% (주간 압도적 상승세)	
제조업: 1D +2.91% / 1W +3.61%	
음식료품: 1D +2.69% / 1W +0.18%	
운수창고: 1D +2.05% / 1W -1.65% (단기 반등)	
철강금속: 1D +1.55% / 1W +0.77%	

하락 전환 업종 (단기 차익 매물)

기계: 1D -3.46% (주간은 +0.24%이나 단기 차익매물 출회)	
서비스업: 1D -2.46% / 1W -4.86% (지속적 약세)	
건설업: 1D -2.15% / 1W +1.21%	
금융업: 1D -1.84% / 1W -2.87%	
전기가스업: 1D -1.24% / 1W -1.03%	

The Catalyst Timeline: 금리 경로를 결정지을 주간 핵심 이벤트 (5/8 ~ 5/14)

금·5/8

고용 냉각 여부 확인

- 미국 평균 시간당 임금, 비농업고용지수, 실업률 (예측 4.3%)

트레이더들이 고용지표 냉각에 무게를 두는 상황. 결과에 따라 달러/금리 변동성 극대화 가능성

금·5/8

고용 냉각 여부 확인

- 미국 평균 시간당 임금, 비농업고용지수, 실업률 (예측 4.3%)

트레이더들이 고용지표 냉각에 무게를 두는 상황. 결과에 따라 달러/금리 변동성 극대화 가능성

화·5/12

인플레이션의 두 번째 고개

고착화된 물가가 연준의 매파 기조를 강화할지 여부를 결정짓는 분수령

화·5/12

인플레이션의 두 번째 고개

- 근원/명목 소비자물가지수(CPI) (MoM 예측 0.4% / 0.6%)

고착화된 물가가 연준의 매파 기조를 강화할지 여부를 결정짓는 분수령

수·5/13 ~ 목·5/14

실물 경제 체력 테스트

- 한국 실업률 (5/13) & 미국 생산자물가지수(PPI)
- 미국 근원/명목 소매판매 (5/14) 및 신규 실업수당청구건수

소비 지표 둔화 시, '금리 인하 기대감'과 '경기 침체 우려'의 충돌 예상

Tactical Playbook: 변동성 장세를 돌파하기 위한 최종 투자 전략



비중 확대
(Overweight)

방어형 ETF & 금(Gold)

위험 자산 회피 심리와 TIME 나스닥채권혼합 ETF의 초과 수익률 사례에서 보듯, 하방 경직성을 확보하는 방어적 포트폴리오 구축 필수 (현재 금가 \$103,000 수준 지지선 활용).



리스크 헤지
(Hedge)

원/달러 환율

현재 1,467.65원으로 견고하나, 미국 고용/CPI 발표 후 금리 재평가에 따른 일시적 달러 스파이크 가능성에 대비한 단기 헤지 포지션 구축.



비중 축소
(Underweight)

성장주 및 고밸류에이션 기술주

금리 하방 압력 둔화 및 미 반도체 차익 실현 추세를 고려할 때, KOSPI 7,500선 근처에서의 차익 차익매물 출회 리스크를 피하기 위해 포지션 일부 청산 고려. (단, 실적 기반의 자동차/플랫폼은 개별 접근)

위험 관리와 선별적 로테이션이 생존을 결정짓는 구간.