



2026 글로벌 시황 브리핑: AI 랠리와 매크로 리스크의 충돌

5월 12일 장전 브리핑 | 코스피 7,800 시대의 기회와 FICC 시장의 경고 시그널

PREPARED FOR INSTITUTIONAL INVESTORS & PORTFOLIO MANAGERS

성장 동력 (Growth Drivers)

Micro & AI

S&P 500: 7,398.93
NASDAQ: 26,247.08



KOSPI 7,800

KOSPI 7,800

시총 7천조 시대 진입. 반도체(삼성/SK)
중심의 압도적 쏠림 현상 지속



Catalyst



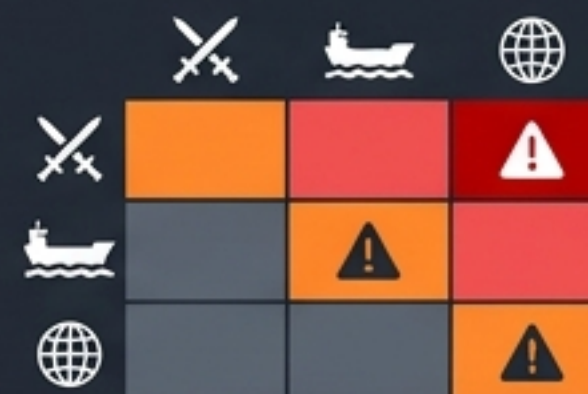
미국 내 삼성전자·SK하이닉스
레버리지 ETF 상장으로
글로벌 자금 유입 모멘텀



매크로 압력 (Macro Pressures)

Geopolitics

중동 휴전 난항(트럼프 휴전 취약
발언) 및 이란 호르무즈 선박 나포



Commodity

WTI \$64.89

(+\$2.62, 3% 급등)

브렌트유 100달러대 진입



Rates & Gold

미 국채 10년물 금리

4.386% ↑

(+5bp) 상승



금 \$6,000 돌파



핵심 대응

반도체/AI 밸류체인 비중 유지 + 에너지 및 원자재 선물 포지션을 통한 리스크 상쇄(Hedge)

KOSPI: 7,822.24 (보합)
KOSDAQ: 1,207.34 (약보합)

The Giants (반도체)

삼성전자 (1,669.1조)
SK하이닉스 (1,339.9조)

시장 견인력 절대적 우위

Mobility & Energy

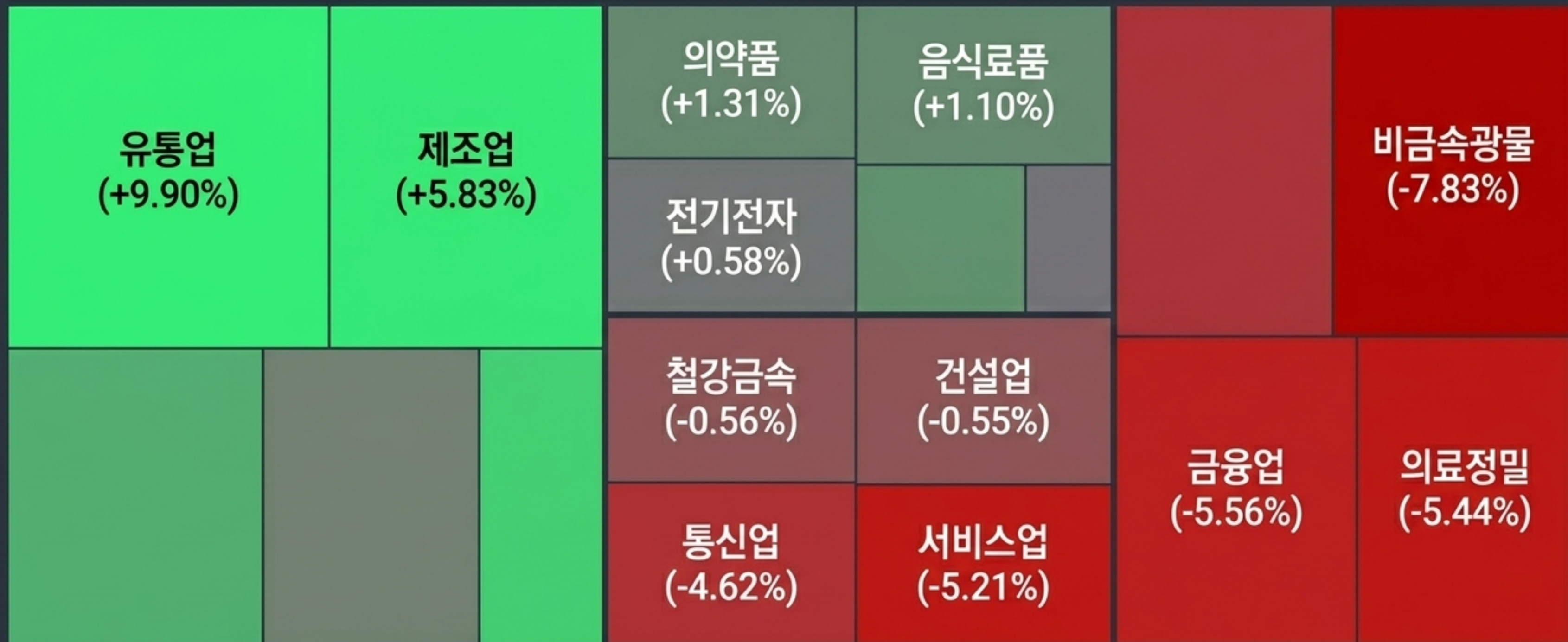
현대차 (132.3조)
LG에너지솔루션 (109.5조)
기아 (68.2조)

Bio & Platform

삼성바이오로직스
(67.5조)
NAVER
(33.2조)

바이오 섹터 대형 기술이전 호재에도
시장 반응 차분.
외국인/기관 수급이 반도체로 극도로
편중된 “만스피” 기대감의 이면.

SECTOR PERFORMANCE HEATMAP (KRX)



제조업/유통업 중심의 강한 수급 쏠림 현상 뚜렷.
반면 방어주 성격의 비금속광물 및 금융주의 가파른 자본 이탈 발생.

Premium Institutional Command Dashboard

S&P 500: 7,398.93 (최고가)

NASDAQ: 26,247.08 (최고가)

DOW: 49,704.47 (+0.19%)

↑ AI 방어막

빅테크 실적 및 AI 랠리 지속

루멘텀홀딩스 나스닥 100 편입 소식에 16% 급등
(52주 신고가)

미국 내 삼성·SK 레버리지 ETF 상장 확정
-> 글로벌 자금의 한국 반도체 접근성 대폭 확대

↓ 지정학적 악재

트럼프, 이란 제안 공식 거부

유가 급등에 따른 증시 하방 압력
및 전쟁 피로도 누적

유럽 (STOXX 50 +0.62%)

방산주 강세 주도,
우크라이나 평화협상 기대감 공존

중국 (상하이 +0.45%)

정상 거래 지속,
미중 정상회담 기대감 반영

일본 (닛케이 225 +0.36%)

엔화 약세 기반 수출주 강세 vs
국채 불안 및 실물경제 위기 혼재

호주 (ASX 200 +0.52%)

자원주 중심의 견조한 상승

국지적 지정학적 리스크에도 불구하고, AI/반도체 강세와 미중 해빙 기대감이
아시아 및 글로벌 시장의 동조화된 상승세를 견인 중.

Bond (채권)



미 국채 10년물: 4.386% (+5bp)

원인: FOMC의 지속적인 매파 기조 반영, 금리 인하 기대감 후퇴

FX (외환)



달러인덱스: 157.20 (-0.32) | 원/달러: 1,474.94원

특징: 유로 강세(ECB 금리 경로 재평가)에 따른 상대적 달러 약세

Commodity (원자재)



WTI 원유: \$64.89 (+\$2.62)

원인: 이란군 호르무즈 선박 나포, OPEC 감산 연장 기대

Safe Haven & Crypto

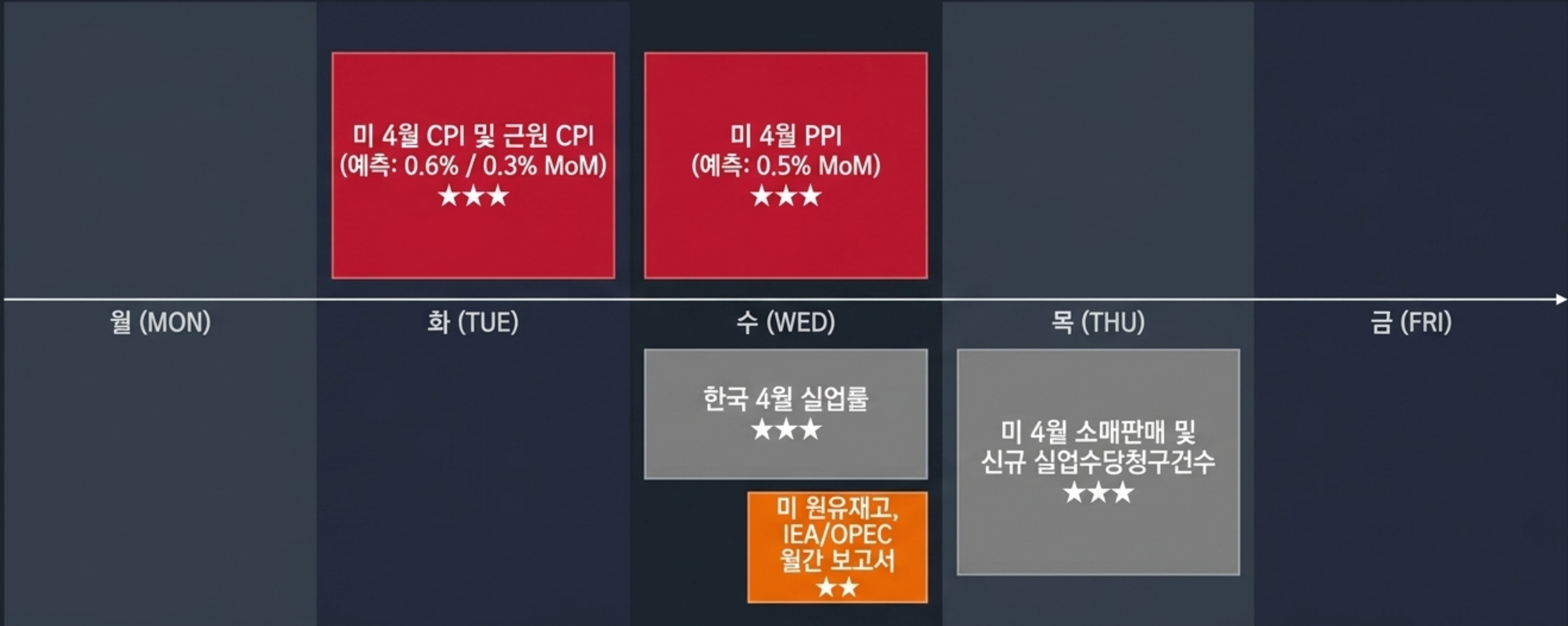


금: \$6,000 (+\$18) | 비트코인: \$67,350 (+\$1,240)

지정학적 불안에 따른 안전자산 선호 및 비트코인 ETF 순유입 지속

구분 (Asset)	상태 (Status)	트리거 (Trigger)	액션 플랜 (Action Plan)
Equity (주식)	Overweight (비중 확대)	코스피/나스닥 동반 강세 및 해외 반도체 ETF 상장	국내 반도체/AI 밸류체인 홀딩, 미 ETF 상장 수혜주 선별 매수
Fixed Income (채권/현금)	Neutral (중립)	인플레이션 고착화 우려 및 미 10년물 5bp 상승	채권 듀레이션 축소, 달러 약세 활용한 원/달러 매수, 금리 상승 위험 헤지
Commodities (원자재)	Tactical Buy (전술적 매수)	중동 긴장 고조 및 트럼프 휴전안 거부 (WTI 3% 급등)	에너지(원유) 및 금 선물 포지션 확대를 통한 포트폴리오 전체 리스크 헤지

주간 주요 경제 이벤트 및 우선순위 Gantt



주의: 물가 지표 상회 시 금리 위험 확대에 의한 위험자산(주식/크립토)의 단기 조정 주의.

시장은 두 개의 렌즈로 세상을 보고 있습니다.
강력한 AI 모멘텀이라는 거대한 기회,
그리고 끈적한 물가(CPI)와 지정학적 위기 라는 날카로운 위험입니다.



오늘 밤 발표될 미국 4월 CPI 지표가
이 팽팽한 균형을 깨는
궁극적인 트리거가 될 것입니다.

ACTION: 반도체 비중은 유지하되, 에너지와 금을 통한
포지션 방어벽(Shield)을 세울 시점입니다.