



장전 브리핑 · 개장 전 필수 체크

## 미·이란 2차 협상 앞두고 숨 고르기, 유가 7% 폭등 충격

### 글로벌 마감 지표

S&P500 7,109.14 (-0.24%)

나스닥 24,404 (-0.26%)

다우 49,443 (-0.01%)

필라만도체 9,599.21 (+0.45%)

WTI 86.37 (-0.00%)

금 4,851.30 (+0.00%)

비트코인 76,026 (+2.94%)

원/달러 1,470.19 (+0.34%)

달러인덱스 98.05 (-0.00%)

영국FTSE 10,609 (-0.55%)

독일DAX 24,418 (-1.15%)

## 🔥 핵심 이슈

### 1 미·이란 2차 협상 임박, 긴장 고조

미·이란 2차 종전 협상을 앞두고 협상 성사 여부가 불투명한 가운데, 호르무즈 해협 봉쇄 긴장이 고조되며 뉴욕 3대 지수가 소폭 하락 마감했다. 협상 결과에 따라 오늘 국내 증시의 방향성이 크게 달라질 수 있어 최대 변수로 작용할 전망이다.

뉴욕증시, 미·이란 2차 협상 앞두고 소폭 하락... 미국 뉴욕증시, 전운(戰雲) 드리운 협상 전야...숨 고른 채 다우존스:S&.....

### 2 국제유가 WTI 7% 급등, 에너지 충격

호르무즈 해협 봉쇄 우려가 현실화되며 WTI가 전일 대비 약 7% 급등하는 이례적 급등세를 보였다. 쿠웨이트가 불가항력을 선언하며 원유 수출 차질이 현실화됐고, 에너지 비용 급등으로 항공·운송 업종에 직접적인 부담이 예상된다.

국제유가, 미·이란 협상 재개 불확실성에 급등...WTI 7%↑[상보]... 다시 막힌 호르무즈에 국제 유가 급등...WTI 7%↑...

### 3 골드만삭스, 코스피 8000 목표 상향

골드만삭스가 코스피 목표치를 8000으로 상향 제시하며 한국 증시에 대한 강한 매수 의견을 냈다. 글로벌 불확실성 속에서도 국내 증시가 독자적 상승 모멘텀을 유지하는 근거로 작용할 수 있어 외국인 수급 개선 기대감이 높아지고 있다.

코스피 8000 간다...골드만삭스 목표 상향... [마켓 프리뷰] 협상 불안에도 갈 길 가는 韓증시...골드만 "더 간다"...

### 4 SK하이닉스 1Q 영업이익률 80% 전망

SK하이닉스의 1분기 영업이익률이 사상 최대인 80% 수준에 달할 것으로 전망되며 AI 메모리 수요 폭발이 실적으로 확인될 전망이다. 반도체 밸류체인 전반(삼성전자, 삼성전기, 삼성SDI, 소부장 등)에 대한 투자 심리를 강하게 자극할 것으로 보인다.

올해 AI 메모리 대폭발... SK하이닉스, 1분기 영업이익률 사상 최대 80% 전.....

[반도체 強대強] ①AI가 만든 메모리 수요, 삼성전자·SK하이닉스로 압.....

### 5 삼성그룹주 ETF 올해 57% 급등

삼성전자가 주도하고 삼성전기·삼성SDI가 뒷받침하며 삼성그룹주 ETF가 올해 57% 급등한 것으로 나타났다. 그룹주 전반에 걸친 실적 개선 기대감이 반영된 결과로, 오늘도 삼성 관련 종목에 매수세가 이어질 가능성이 크다.

삼성전자가 끌고 삼성전기·삼성SDI 밀고...삼성그룹주 ETF 올해 57% 급등... "삼전닉스 농쳤는데 웃음 안멈추네요"...'밸류업 버스' 탔더니 53% 수.....

### 6 차기 연준 의장 케빈 워시 청문회 임박

차기 연준 의장 지명자로 거론되는 케빈 워시의 청문회가 임박하며 향후 미국 통화정책 방향에 대한 불확실성이 부각되고 있다. 긴축 성향으로 알려진 워시 체제 출범 여부는 글로벌 유동성 환경에 영향을 미쳐 국내 금리 민감 업종에 변수가 될 수 있다.

[증시전략] 차기 연준 의장 지명자 케빈 워시 청문회 임박...전망은?... 신현송-케빈 워시 양대 체제 출범...한미 증시, 유동성 장세 재도래하.....

### 7 이재명 대통령 인도·베트남 순방, 재계 총수 총출동

이재명 대통령의 인도·베트남 국빈방문에 이재용·정의선·구광모 등 4대 그룹 총수를 포함한 200명 규모의 경제사절단이 동행했다. 현지 투자·수주 성과 발표 시 관련 기업들의 주가에 긍정적 모멘텀이 될 수 있어 주목이 필요하다.

李대통령, 인도·베트남 국빈방문...글로벌 사우스 경제안보 외교 시동... 이재용·정의선·구광모, 인도·베트남 경제사절단 출국...재계 '세일즈'.....

### 8 대기업 자사주 소각 3개월 42조 돌파

국내 대기업들의 자사주 소각 규모가 3개월 만에 42조 5천억 원을 넘어 작년 전체의 3배에 달하며 주주환원 정책이 가속화되고 있다. 밸류업 정책 효과가 실제 수치로 확인됨에 따라 관련 종목들의 기업가치 재평가 흐름이 지속될 가능성이 높다.

대기업 자사주 소각, 3개월 만에 무려 43조...태광·SK 지배력 '급감'... 대기업 자사주 소각 42조5천억원...3개월 만에 작년 3배...

### 9 원/달러 1470원대, 중동 리스크 반영

원/달러 환율이 1470.19원(+0.34%)으로 소폭 상승하며 중동 지정학적 리스크와 달러 강세 기조가 반영되고 있다. 환율 변동성 지속 시 외국인 자금 이탈 우려가 생기나, 뉴스 내용처럼 '환율 상승=위기'라는 공식이 흔들리고 있다는 시각도 존재한다.

[이슈인터뷰] '자본 흐름' 읽어야 환율 보인다... "환율 상승=위기, 이젠 안..... 달러-원, 美·이란 협상 재개 관측 속 횡보...1,472.80원 마감...

## 10 포스코, 인도 600만t 제철소 건설 확정

포스코가 22년 숙원이었던 인도 600만 톤 규모 제철소 건설을 확정하며 인도 진출 모멘텀이 현실화됐다. 이재명 대통령의 인도 순방과 맞물려 포스코 및 관련 철강·소재 주에 대한 관심이 집중될 전망이다.

포스코, 22년 숙원 풀었다...인도에 600만t 제철소 건설...

## 💡 오늘의 관전 포인트

오늘 국내 증시는 미·이란 2차 협상 결과가 최대 변수로 작용할 전망이다. 협상이 타결 또는 진전 신호를 보일 경우 유가 안정과 함께 지수 상승 탄력이 붙을 수 있으나, 협상 결렬 또는 호르무즈 긴장 재고조 시에는 에너지·항공 업종 중심으로 변동성이 확대될 수 있습니다. 반도체 섹터는 SK하이닉스 1분기 사상 최대 이익률 기대와 골드만삭스의 코스피 8000 상향 목표가 맞물려 삼성전자·SK하이닉스 및 소부장 밸류체인 전반에 강한 매수세가 유입될 가능성이 높으며, 필라델피아 반도체 지수가 +0.45% 상승한 점도 긍정적입니다. 이재명 대통령의 인도·베트남 순방 중 발표될 투자·수주 성과에 따라 포스코, 현대차, 삼성·SK 관련 종목이 단기 모멘텀을 얻을 수 있으니 관련 뉴스 모니터링이 필요합니다. 한편 케빈 워시 연준 의장 지명 청문회와 달러 인덱스 98선 근방의 환율 동향, 그리고 국제유가 급등에 따른 인플레이션 재부각 가능성은 시장 리스크로 상시 점검해야 할 변수입니다.