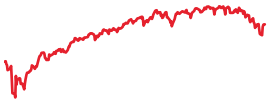
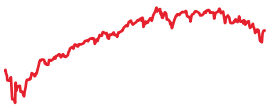
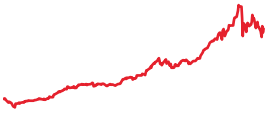
주식시황. 조준기 / 3773-9996 junkee.cho@sks.co.kr

2026-04-06

최후통첩과 실적시즌

S&P 500	NASDAQ	KOSPI	KOSDAQ
6,582.69pt (+3.36%)	21,879.18pt (+4.44%)	5,377.3pt (-1.13%)	1,063.75pt (-6.81%)
			

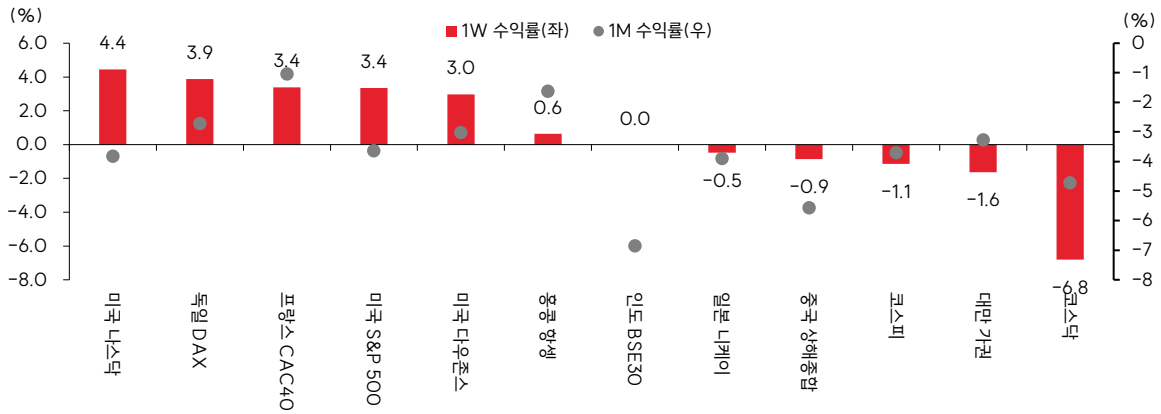
1W 수익률 기준. 차트 대상 기간: 1년 / 자료: Quantiwise, SK 증권

[Week Ahead]

- 점차 미국과 이란의 변화된 스탠스가 조금씩 감지되고 있는 점은 긍정적이나 완전한 해결 수순이라고 볼 수는 없어 여전히 지정학적 리스크에 의한 변동성 국면. 지난 주 코스피종합지수 일별 종가 수익률: 월요일 -3.0%, 화요일 -4.3%, 수요일 +8.4%, 목요일 -4.5%, 금요일 +2.7% 등 위아래로의 하이볼 장세 지속. 트럼프가 제시했던 최후 통첩 기간은 한국 시간으로 4월 7일(화) 오전 9시로 여전히 민감도 높은 상황 이어질 듯
- 금요일 저녁 발표되었던 미국 3월 고용지표는 대체로 서프라이즈 기록: 실업률 4.3%(전월치, 예상치 4.4%)로 하락 및 민간 비농업 고용 18.6만건 기록해 예상치(7만건) 및 전월치(-8.6만건에서 -12.9만건으로 하향 조정) 상회, 임금상승률도 MoM 기준 +0.2%에 그쳐 예상치(0.3%)와 전월치(+0.4%) 하회. 높은 지표 변동성 속에 경제활동참가율과 평균 주당 근무시간 하락 등 혼재된 시그널들도 존재
- 주가는 낙관을 가격에 어느 정도 반영하며 바닥을 잡아 가는 듯한 모습 보이지만 주말까지도 Weekend Oil 108불 전후에서 움직이는 등 유가는 여전히 높은 구간에서 머무르는 중. 유가 레벨뿐만 아니라 5~60불대 수준이었던 이전으로 돌아갈 수 있을지에 대한 의문도 강하게 제기되고 있는 상황으로 자산군 간 동상이몽 상태. 어느 쪽이 맞을 지는 가격이 한 방향으로 수렴하며 결정될 것
- 한 달 넘게 지정학적 리스크가 시장을 지배하고 있긴 하나 AI 관련해서 지난 주 OpenAI 자금조달 호조(1220억 달러 규모 투자 유치 / 최근 기업가치 8520억 달러 수준 밸류 – 지난 주 금요일 종가 기준 글로벌 전체 시가총액 13위 수준까지 상승)로 센티먼트 어느정도 회복에 긍정적인 영향 준 가운데 이번 주부터 글로벌 전체적으로 1분기 실적발표 구간으로 진입한다는 것은 감안할 필요
- 국내 증시는 중동 지정학적 리스크 전개 구간 동안에도 올해/내년 영업이익 추정치 크게 상승(3월 초 대비 각각 8.8%, 10.4% 상향 조정)추세 이어지고 있음. 이번 주 삼성전자가 1분기 잠정실적 화요일(7일) 발표 예정인 가운데 1분기 영업이익 컨센서스도 38.1조원까지 상향 조정(연초 대비 +96.3%, 1달 전 대비 +10.4% 상향)되어있는 상황. 시장이 최근 어닝 서프라이즈는 당연하게 받아들이는 측면 분명히 존재하고 당장 대외적인 이슈가 시장을 움직이는 것은 맞지만 시장 초점이 실적으로 옮겨가게 될 경우에 매력도가 높은 선택지로 고려될 가능성
- 주초 지역별 휴장 일정 상이해 매매 일정에 참고할 필요: 월요일: 중국, 홍콩, 유럽 대부분 / 화요일: 홍콩

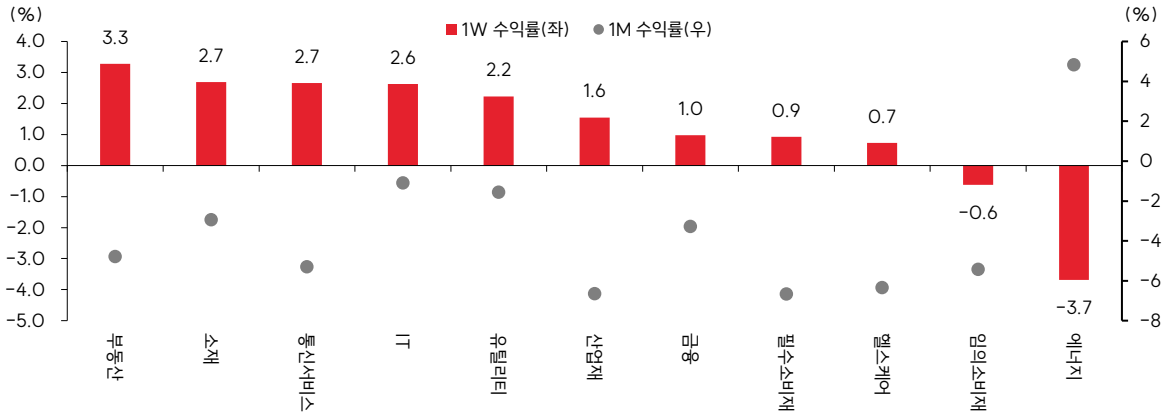
[Global Market]

글로벌 주요 증시 주간 수익률



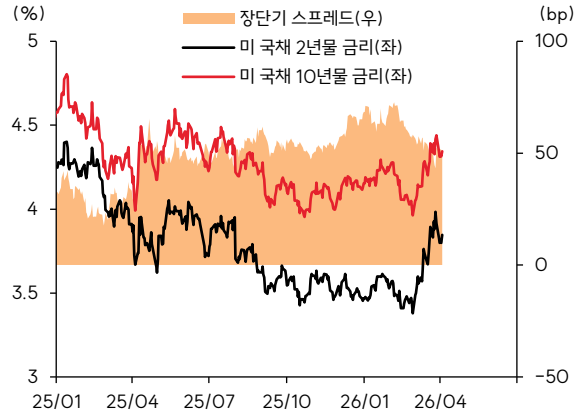
자료 : Quantiwise, SK 증권

미국 S&P 500 주요 섹터 ETF 주간 수익률



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

미 국채 장단기 금리와 스프레드 추이



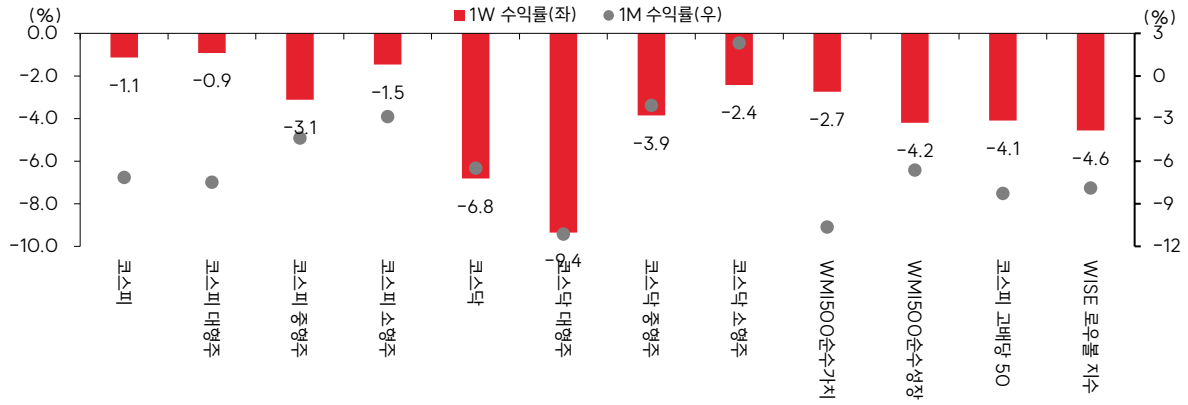
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유가와 달러인덱스 추이

자료 : LSEG Workspace, SK 증권

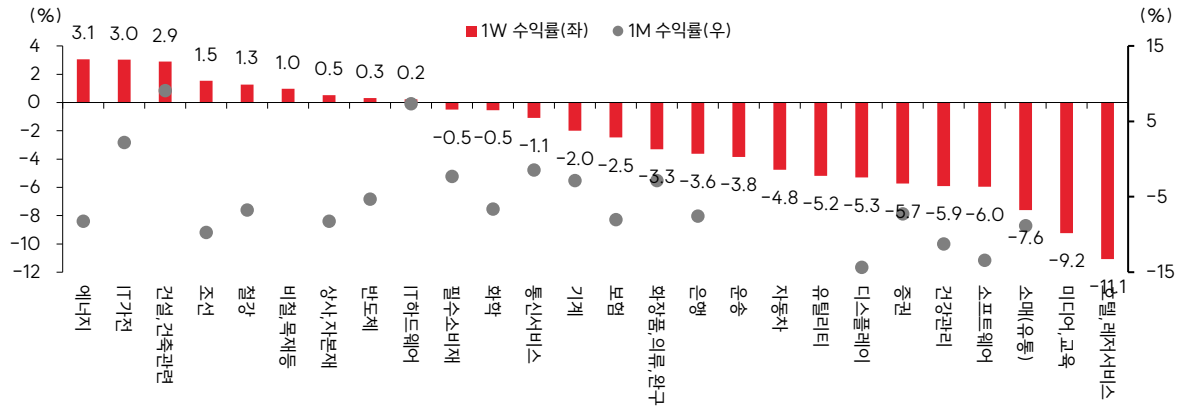
[Korean Market]

국내 증시 사이즈 & 스타일별 주간 수익률



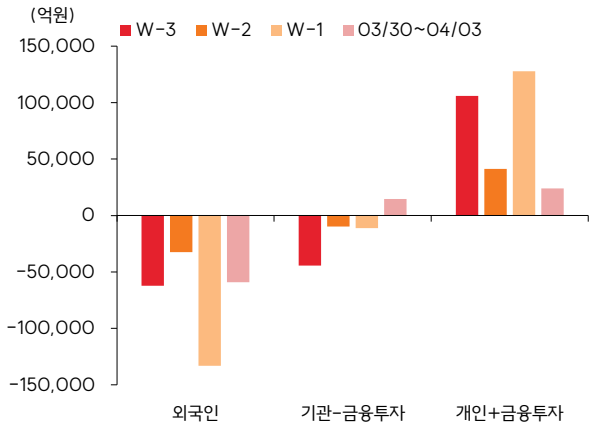
자료 : Quantiwise, SK 증권

국내 증시 주요 업종별 주간 수익률



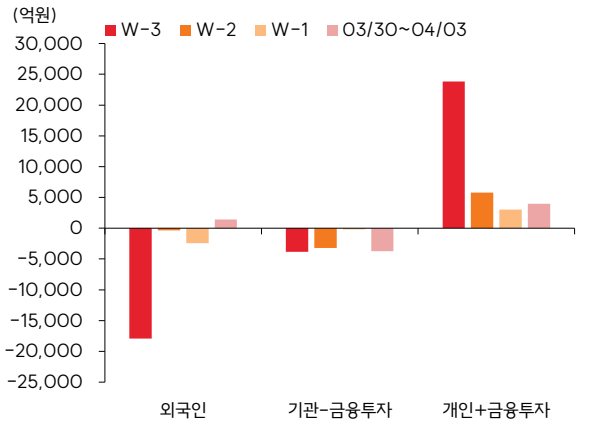
자료: Quantiwise, SK 증권, 주: WI26 기준

코스피 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

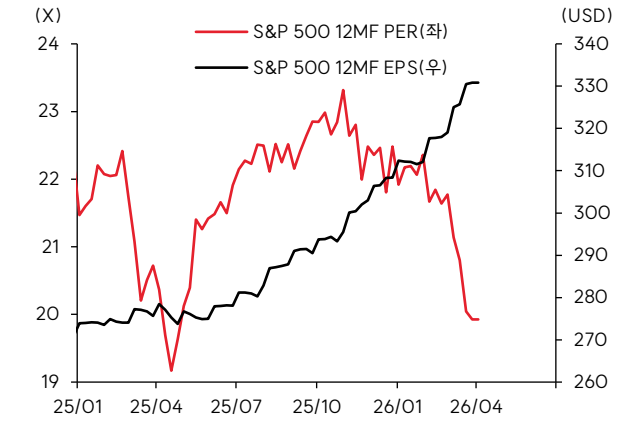
코스닥 4주간 수급 동향



자료: Quantiwise, SK 증권

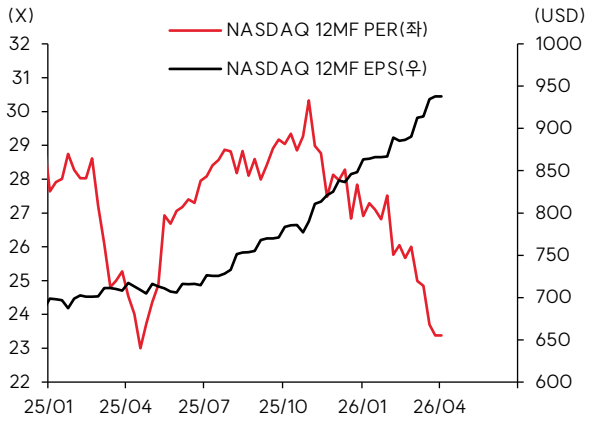
[Earnings & Valuation]

S&P500 12MF PER / EPS 추이



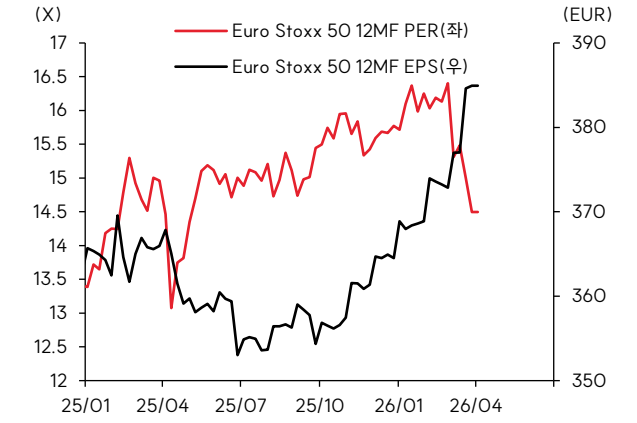
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥종합지수 12MF PER / EPS 추이



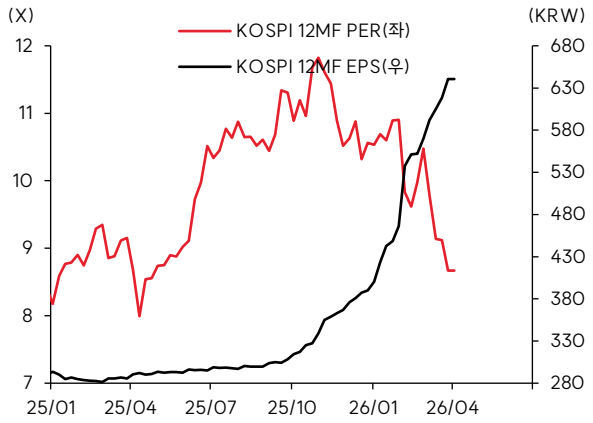
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

유로스톡스 50 12MF PER / EPS 추이



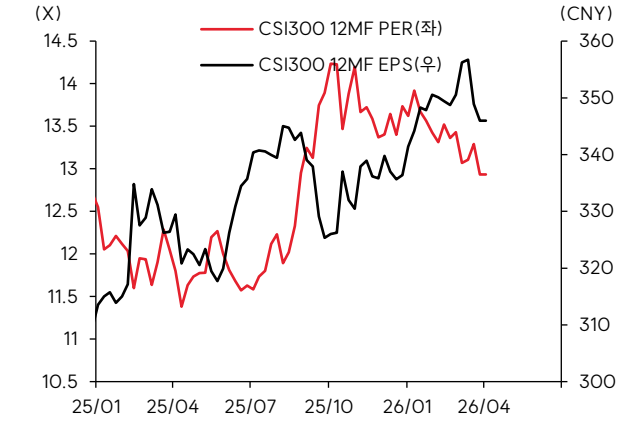
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피종합지수 12MF PER / EPS 추이



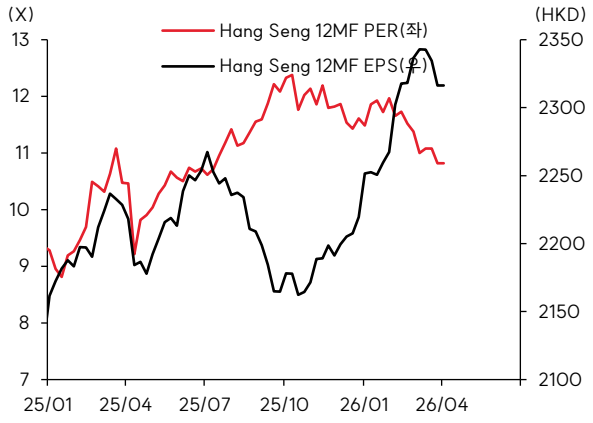
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

중국 CSI300 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

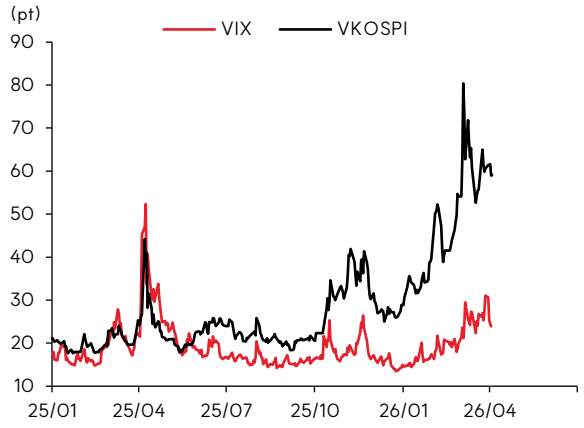
홍콩 항셍 12MF PER / EPS 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

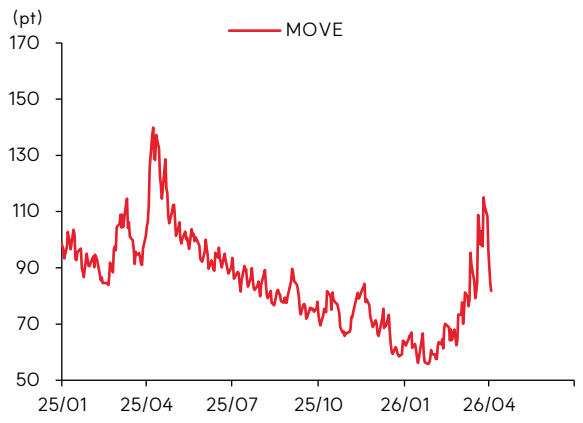
[Investor Sentiment]

VIX / VKOSPI 추이



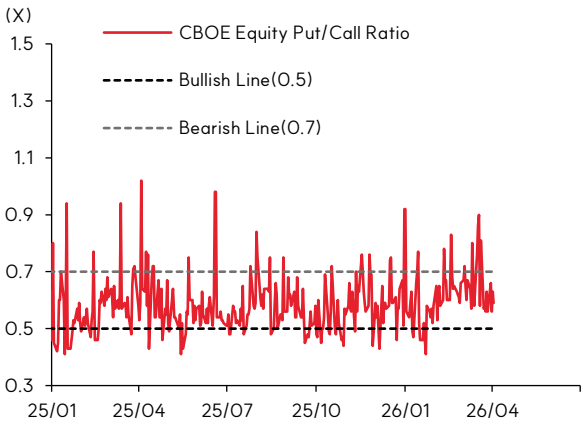
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

MOVE 추이



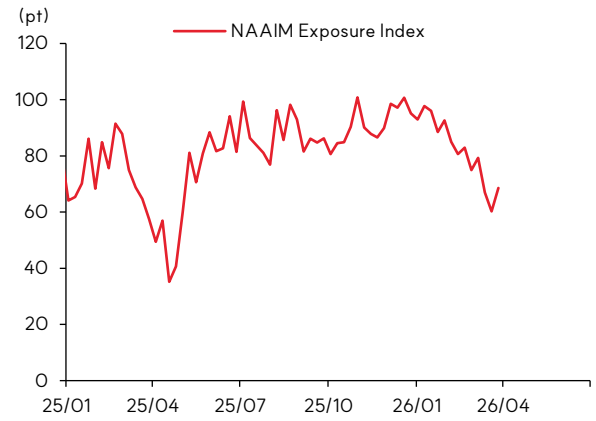
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

CBOE Equity Put/Call Ratio 추이



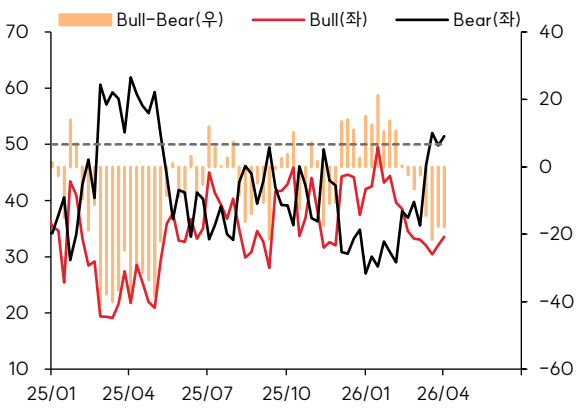
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

NAAIM Exposure Index 추이



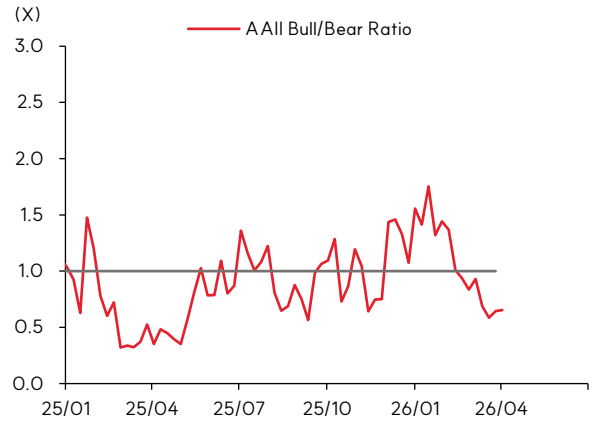
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

AAII Investor Sentiment 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

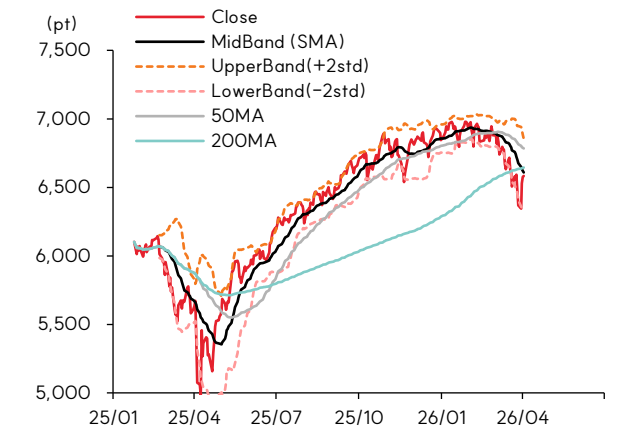
AAII Bull/Bear Ratio 추이



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

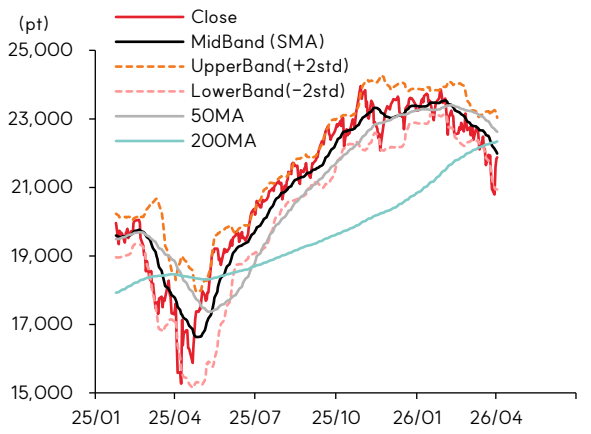
[Technical Analysis]

S&P 500 이동평균선 / 볼린저밴드



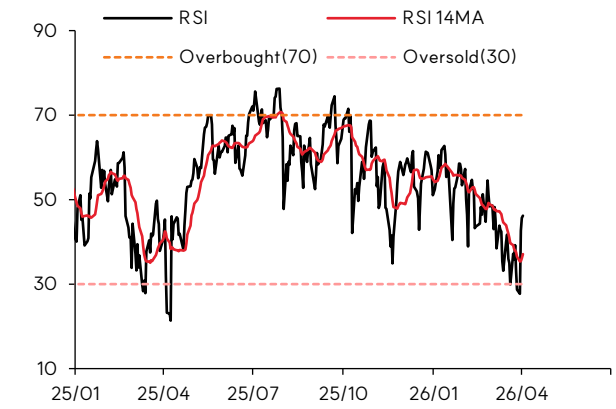
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



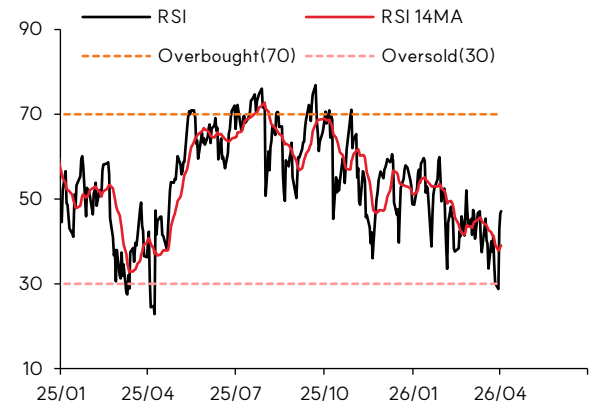
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 RSI



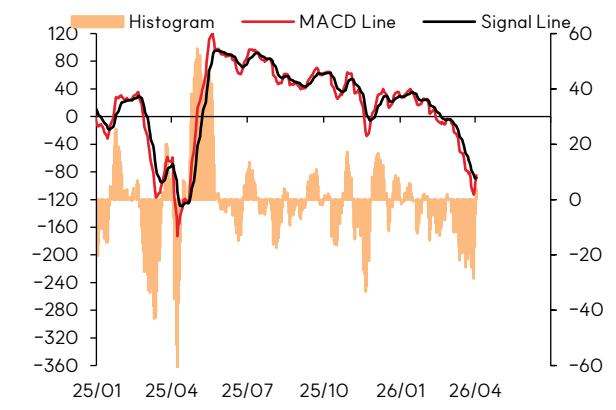
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

나스닥 RSI



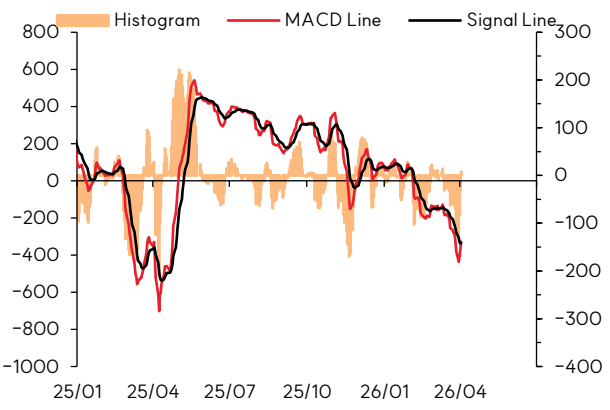
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

S&P 500 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

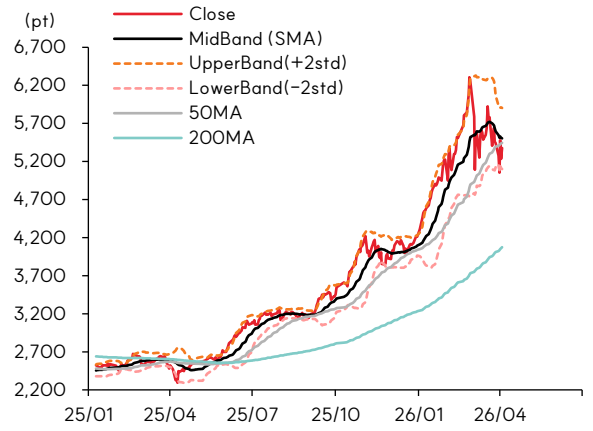
나스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

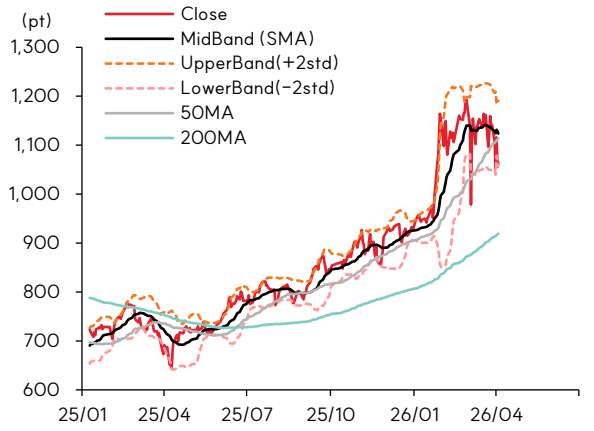
[Technical Analysis]

코스피 이동평균선 / 볼린저밴드



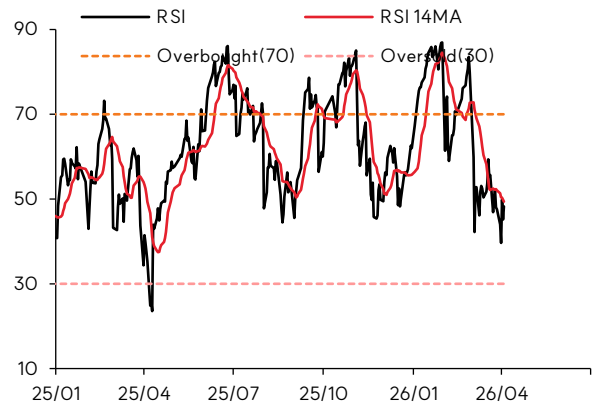
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 이동평균선 / 볼린저밴드



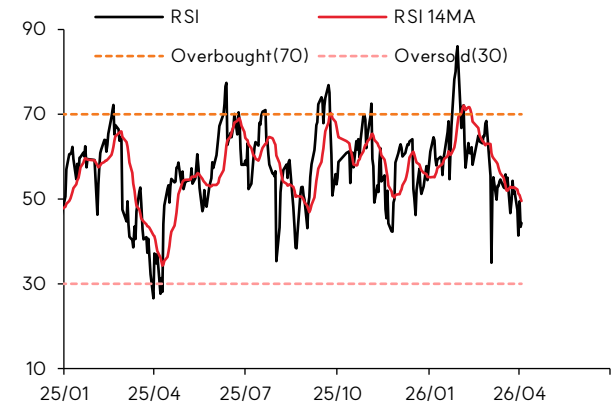
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 RSI



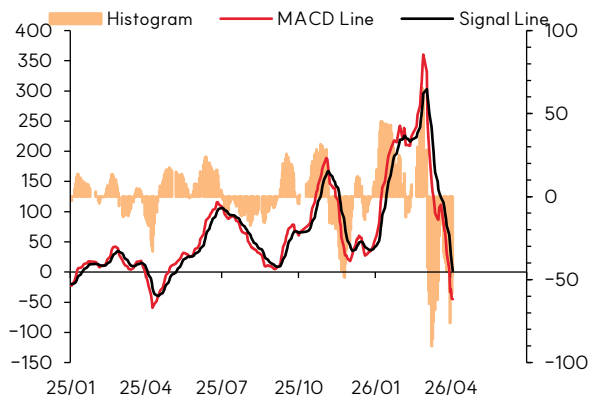
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 RSI



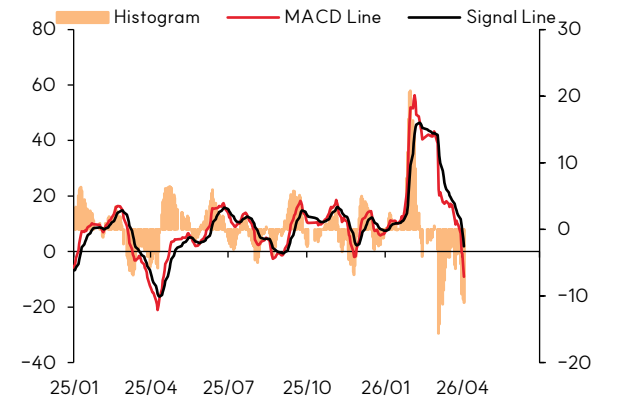
자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스피 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

코스닥 MACD



자료 : LSEG Workspace, SK 증권

[Economic Calendar]

날짜	시간	국가	지표	예상치	이전치
2026-04-06	02:00 PM	인도	HSBC 종합 PMI 최종치	56.5	58.9
2026-04-06	02:00 PM	인도	HSBC 서비스업 PMI 최종치	57.2	58.1
2026-04-06	10:00 PM	브라질	S&P Global 서비스업 PMI	52.5	53.1
2026-04-06	10:00 PM	브라질	S&P Global 종합 PMI	51.2	51.3
2026-04-06	10:30 PM	캐나다	S&P Global 종합 PMI	47.5	47.1
2026-04-06	10:30 PM	캐나다	S&P Global 서비스업 PMI	48	46.5
2026-04-06	11:00 PM	미국	ISM 서비스업 PMI	54	56.1
2026-04-06	11:00 PM	미국	ISM 서비스업 Business Activity	58	59.9
2026-04-06	11:00 PM	미국	ISM 서비스업 Employment	51.7	51.8
2026-04-06	11:00 PM	미국	ISM 서비스업 New Orders	57.6	58.6
2026-04-06	11:00 PM	미국	ISM 서비스업 Prices	70	63.0
2026-04-07	08:00 AM	호주	S&P Global 종합 PMI 최종치	47	52.4
2026-04-07	08:00 AM	호주	S&P Global 서비스업 PMI 최종치	46.6	52.8
2026-04-07	02:00 PM	일본	Coincident 지수 예비치	118.3	117.9
2026-04-07	02:00 PM	일본	Leading Economic 지수 예비치	112.5	112.1
2026-04-07	04:15 PM	스페인	S&P Global 서비스업 PMI	51.5	51.9
2026-04-07	04:15 PM	스페인	S&P Global 종합 PMI	51.3	51.5
2026-04-07	04:45 PM	이탈리아	S&P Global 서비스업 PMI	51.4	52.3
2026-04-07	04:45 PM	이탈리아	S&P Global 종합 PMI	51.5	52.1
2026-04-07	04:50 PM	프랑스	S&P Global 종합 PMI 최종치	48.3	49.9
2026-04-07	04:50 PM	프랑스	S&P Global 서비스업 PMI 최종치	48.3	49.6
2026-04-07	04:55 PM	독일	S&P Global 종합 PMI 최종치	51.9	53.2
2026-04-07	04:55 PM	독일	S&P Global 서비스업 PMI 최종치	51.2	53.5
2026-04-07	05:00 PM	유로존	S&P Global 종합 PMI 최종치	50.5	51.9
2026-04-07	05:00 PM	유로존	S&P Global 서비스업 PMI 최종치	50.1	51.9
2026-04-07	05:00 PM	영국	New Car Sales YoY	1.5%	7.2%
2026-04-07	05:30 PM	영국	S&P Global 종합 PMI 최종치	51	53.7
2026-04-07	05:30 PM	영국	S&P Global 서비스업 PMI 최종치	51.2	53.9
2026-04-07	07:00 PM	미국	LMI Logistics Managers 지수		61.5
2026-04-07	09:15 PM	미국	ADP 비농업부문 고용 변화 Weekly		10K
2026-04-07	09:30 PM	미국	내구재 수주 MoM	0.6%	0%
2026-04-07	09:55 PM	미국	Redbook YoY		6.9%
2026-04-07	11:00 PM	캐나다	Ivey PMI s.a	51	56.6
2026-04-07	11:10 PM	미국	RCM/TIPP Economic Optimism 지수	47	47.5
2026-04-08	01:35 AM	미국	Fed Goolsbee Speech		
2026-04-08	06:50 AM	미국	Fed Jefferson Speech		
2026-04-08	01:30 PM	인도	RBI 기준금리 결정	5.25%	5.25%
2026-04-08	03:00 PM	독일	공장수주 MoM	5.7%	-11.1%
2026-04-08	03:00 PM	영국	Halifax 주택 가격 지수 MoM	0.3%	0.3%

2026-04-08	03:00 PM	영국	Halifax 주택 가격 지수 YoY	1.3%	1.3%
2026-04-08	04:30 PM	유로존	HCOB 건설 PMI	46.6	46.0
2026-04-08	05:30 PM	영국	S&P Global 건설 PMI	47	44.5
2026-04-08	06:00 PM	유로존	소매판매 MoM	0.2%	-0.1%
2026-04-08	06:00 PM	유로존	PPI MoM	0.5%	0.7%
2026-04-08	06:00 PM	유로존	PPI YoY	-1.9%	-2.1%
2026-04-08	06:00 PM	유로존	소매판매 YoY	1.8%	2%
2026-04-09	03:00 AM	미국	FOMC Minutes		
2026-04-09	03:00 PM	독일	Industrial Production MoM	0.2%	-0.5%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Core PCE Price 지수 MoM	0.2%	0.4%
2026-04-09	09:30 PM	미국	GDP 성장률 QoQ 최종치	0.7%	4.4%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Personal Income MoM	0.4%	0.4%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Personal Spending MoM	0.6%	0.4%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Corporate Profits QoQ	3.9%	4.7%
2026-04-09	09:30 PM	미국	GDP Price 지수 QoQ 최종치	3.8%	3.7%
2026-04-09	09:30 PM	미국	PCE Price 지수 MoM	0.3%	0.3%
2026-04-09	09:30 PM	미국	PCE Price 지수 YoY	2.8%	2.8%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Core PCE Price 지수 YoY	2.8%	3.1%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Core PCE Prices QoQ 최종치	2.7%	2.9%
2026-04-09	09:30 PM	미국	GDP Sales QoQ 최종치	0.4%	4.5%
2026-04-09	09:30 PM	미국	PCE Prices QoQ 최종치	2.9%	2.8%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Real Consumer Spending QoQ 최종치	2.0%	3.5%
2026-04-09	09:30 PM	미국	Real Personal Spending MoM		0.1%
2026-04-09	11:00 PM	미국	도매재고 MoM	0.1%	-0.5%
2026-04-10	10:00 AM	한국	기준금리 결정	2.5%	2.5%
2026-04-10	10:30 AM	중국	CPI YoY	1.1%	1.3%
2026-04-10	10:30 AM	중국	CPI MoM	0.2%	1%
2026-04-10	10:30 AM	중국	PPI YoY	0.3%	-0.9%
2026-04-10	03:00 PM	독일	Harmonised CPI MoM 최종치	1.2%	0.4%
2026-04-10	03:00 PM	독일	Harmonised CPI YoY 최종치	2.8%	2%
2026-04-10	03:00 PM	독일	CPI MoM 최종치	1.1%	0.2%
2026-04-10	03:00 PM	독일	CPI YoY 최종치	2.7%	1.9%
2026-04-10	09:30 PM	미국	Core CPI MoM	0.2%	0.2%
2026-04-10	09:30 PM	미국	Core CPI YoY	2.6%	2.5%
2026-04-10	09:30 PM	미국	CPI MoM	0.8%	0.3%
2026-04-10	09:30 PM	미국	CPI YoY	3.1%	2.4%
2026-04-10	11:00 PM	미국	Michigan Consumer Sentiment 예비치	52.9	53.3
2026-04-10	11:00 PM	미국	공장수주 MoM	0.4%	0.1%
2026-04-10	11:00 PM	미국	공장수주 (운송 제외)	0.5%	0.4%
2026-04-10	11:00 PM	미국	Michigan 5 Year Inflation Expectations 예비치	3.4%	3.2%
2026-04-10	11:00 PM	미국	Michigan Consumer Expectations 예비치	51	51.7
2026-04-10	11:00 PM	미국	Michigan Current Conditions 예비치	55	55.8
2026-04-10	11:00 PM	미국	Michigan Inflation Expectations 예비치	3.9%	3.8%

[Earnings Calendar]

〈 글로벌 주요 기업 실적 발표 일정 〉

(단위: 달러)

기업명	발표 예정일	시가총액	EPS 예상
BlackRock, Inc.(BLK)	2026-04-10	150.34B	12.40
Fast Retailing Co. Ltd.(FRCOY)	2026-04-09	126.64B	0.20
Zijin Mining Group Company Ltd.(ZIJMF)	2026-04-09	124.84B	0.12
Progressive Corporation (The)(PGR)	2026-04-09	114.40B	4.82
Delta Air Lines, Inc.(DAL)	2026-04-08	43.60B	0.63
Seven & I Holdings Co., Ltd.(SVNDY)	2026-04-09	35.44B	0.19
Aeon Co. Ltd.(AONNY)	2026-04-09	33.72B	0.21
Constellation Brands, Inc.(STZ)	2026-04-09	26.22B	1.70
RPM International Inc.(RPM)	2026-04-08	12.55B	0.35
Ryohin Keikaku Co. Ltd.(RYKKY)	2026-04-10	11.86B	0.06
Sodexo(SDXAY)	2026-04-10	7.64B	0.56
Levi Strauss & Co(LEVI)	2026-04-08	7.38B	0.37
Applied Digital Corporation(APLD)	2026-04-09	6.87B	-0.15
PriceSmart, Inc.(PSMT)	2026-04-09	4.70B	1.57
JTC PLC(JTCPF)	2026-04-07	2.85B	
WD-40 Company(WDFC)	2026-04-10	2.78B	1.43
WaFd, Inc.(WAFD)	2026-04-09	2.41B	0.75
BlackBerry Limited(BB)	2026-04-10	2.04B	0.05
MONTANA AEROSPACE AG(MTASF)	2026-04-08	1.96B	0.33
Puregold Price Club Inc.(PGCMF)	2026-04-07	1.93B	0.02
OVH GROUPE(OVHFF)	2026-04-09	1.68B	0.06
Stolt-Nielsen Ltd(SOIEF)	2026-04-09	1.65B	0.95
Greenbrier Companies, Inc. (The)(GBX)	2026-04-08	1.63B	0.85
Richelieu Hardware Ltd.(RHUHF)	2026-04-09	1.62B	0.22
Cogeco Communications Inc(CGEAF)	2026-04-10	1.53B	1.47
The Simply Good Foods Company(SMPL)	2026-04-09	1.31B	0.40
Phoenix Education Partners, Inc.(PXED)	2026-04-08	1.12B	0.34

Compliance Notice

작성자(조준기)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도