

역대급 반등의 이면: 안도감과 짙은 불확실성의 공존

국내 증시 폭등

개인 매수세와 매수 사이드카 발동이 이끈 코스피·코스닥의 V자 반등. 단, 외국인·기관의 매도세 지속은 잠재적 리스크.

FICC 시그널

미국 10년물 국채 금리 상승 및 금·비트코인 신고가 랠리. 위험 회피와 안전자산 선호 심리 동시 작용.

대응 전략

한국 CPI 및 미국 고용 지표 발표 대기. 변동성 장세에 대비한 방어형 포트폴리오 및 현물 헷지 필수.

17년 만의 최대 상승폭, 한국 증시를 휩쓴 역대급 V자 반등

KOSPI

5,583.90
+9.63%

KOSDAQ

1,116.41
+14.10%

현상
(What)

장중 코스피·코스닥 동반 매수 사이드카 발동.
시장을 덮쳤던 공포 심리 일시적 해소.

원인
(Why)

금락 이후 반발 매수세 유입.
외국인 투자자의 삼성전자, 방산, 에너지주
등 특정 섹터 집중 매수.

리스크
(Risk)

외국인(-178만주)과 기관(-345만주)의
쌍끌이 순매도 대비 개인(+419만주) 독주.
수급 밸런스 붕괴에 따른 변동성 확대 주의.

지수를 견인한 대형 기술주와 엇갈린 수급의 딜레마



상승 주도 업종: 제조업(+17.50%), 의료펄밀(+17.32%), 보험(+15.15%)

0.00%의 횡보, 정중동(靜中動) 속 꿈틀대는 미국 시장의 불확실성

S&P 500

6,869.50

+0.00%

NASDAQ

22,807.48

+0.00%

DOW JONES

48,526.73

+0.00%

지정학 및 금리 리스크

중동발 인플레이션 압력과 연준(Fed) 정책 불확실성으로
나스닥 장중 0.4% 하락 후 회복.

소수 고위험 종목 비중 과다에 대한 우려 지속.

신규 변수 (IPO)

토스(Toss), 미국 증시 상장 후 국내 증시 동시 상장
추진 소식.


시장의 새로운 유동성 블랙홀 될지 주목.

지정학적 리스크와 AI 기대감이 가른 글로벌 증시 온도차



“급락과 급등이 교차하는 극단적 변동성 장세, 글로벌 분산 투자가 유일한 해답” – 월가(Wall Street) 전문가 코멘트

진정된 유가 이면에 굳건히 자리 잡은 안전자산 선호 심리

 **미 국채 10Y**

4.094% (+5bp)

FOMC 매파 기조에 따른
금리 상승 압력 지속.

 **금**

\$103,000 (+\$18)

구조적 인플레이 우려 속
안전자산(Safe Haven) 랠리.

 **비트코인**

\$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속되며
금과 동반 상승.

 **WTI 원유**

\$76.81 (+\$2.62)

가격은 올랐으나 미·이란 물밑
오일 패닉(급등세)은 진정 국면.

 **달러인덱스 & 원/달러**

0.6 (-0.32) & ₩1,462.23 (-5.30)

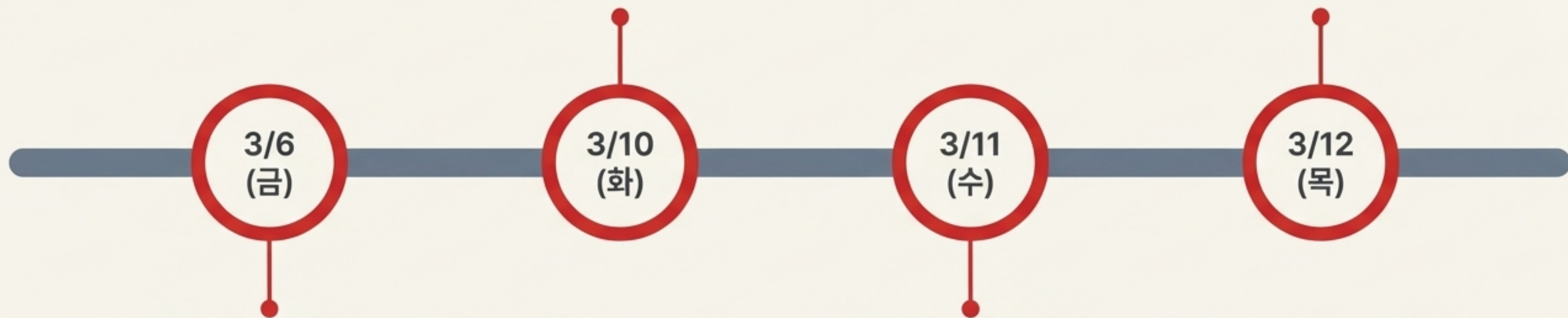
유로 강세로 인한 달러 약세, 맞물린 원화 강세 흐름.

포트폴리오 변동성을 좌우할 핵심 매크로 이벤트 로드맵

🇰🇷 한국 1분기 GDP

● 일본 4분기 GDP ★★★

🇺🇸 미국 신규 실업수당청구건수 ★★★



🇰🇷 한국 소비자물가지수(CPI)

🇺🇸 미국 비농업고용지수 및 실업률 ★★★

🇺🇸 미국 핵심 소비자물가지수(CPI)

🇺🇸 원유재고 ★★★

물가(CPI)와 고용 지표가 연달아 대기 중.
발표 결과에 따라 언제든 다시 금리 발작이 일어날 수 있는 주간.

환호하되 방어하라: 현물 헷지와 리스크 관리가 필요한 시점

수급 경계령 (Watch Flow)

역대급 폭등을 견인한 것은 419만 주를 사들인 '개인'의 힘. 외국인과 기관의 매도세가 멈추지 않는 한 맹목적인 맹목적인 추격 매수는 위험합니다.



방어적 포트폴리오 (Defensive Stance)

미국 10년물 금리 상승과 안전자산(금/비트코인)의 동반 강세는 시장의 내재적 공포를 의미합니다. 포트폴리오 변동성을 줄이고 현물 헷지(Hedge) 비중을 늘려 대비하십시오.