

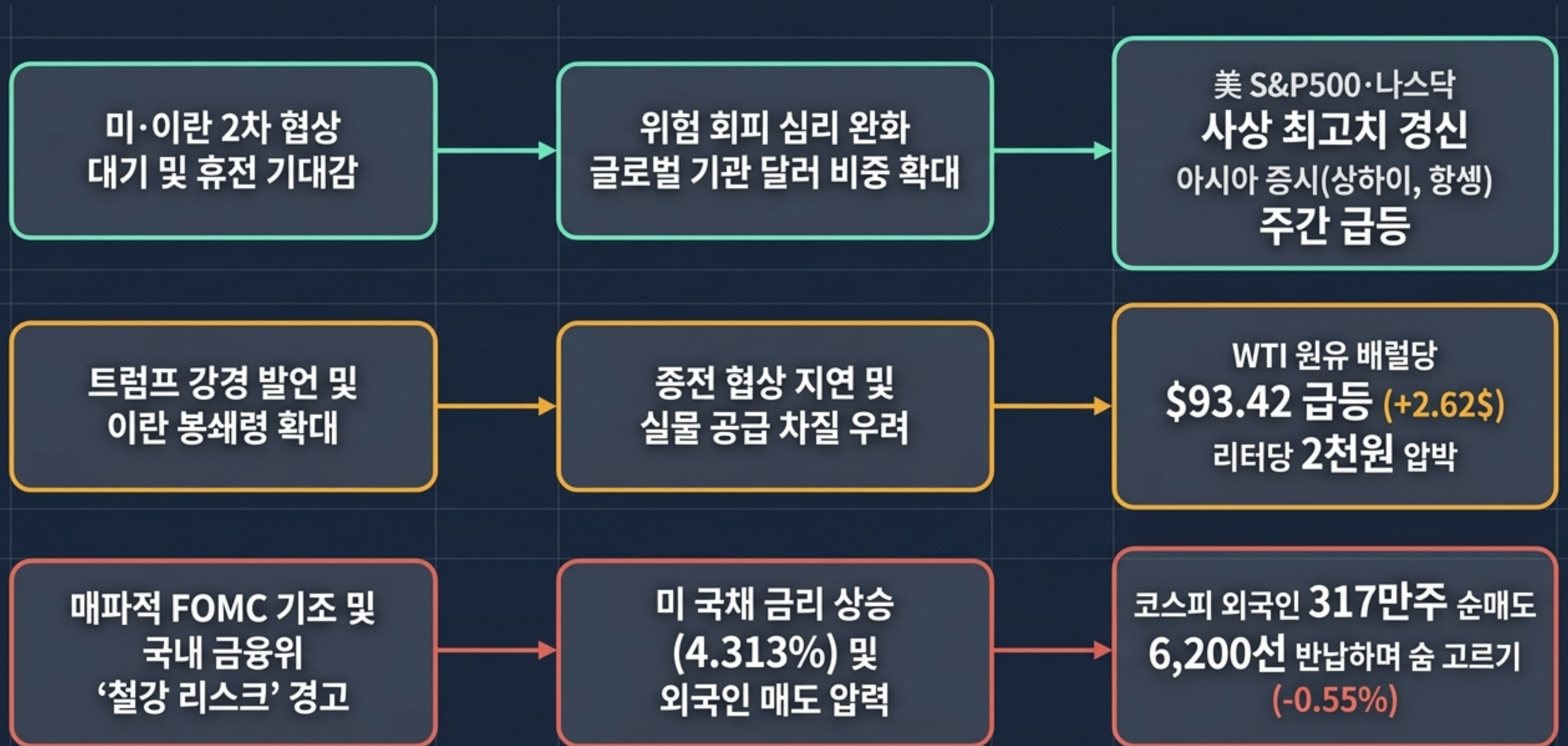
DAILY MARKET INTELLIGENCE & STRATEGY

불안정한 낙관론과 시장의 디커플링

거시적 조망과 미시적 실행: 2026년 4월 17일
글로벌 시황 및 전략 브리핑

생성일시: 2026-04-17 17:01 KST | 리포트 유형: 장마감 브리핑 (Standalone Visual Document)

글로벌 촉매제 맵 (Catalyst Map): 시장을 움직인 3대 동인



한미 증시 디커플링 진단: 위험 선호 vs 숨 고르기

미국 증시: 사상 최고치 경신 (위험 선호 확대)

S&P 500:	NASDAQ:	DOW:
7,041.28	24,102.70	48,578.72
(+0.26%)	(+0.36%)	(+0.24%)

- 주도 섹터: 부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%)
- 특징: 반도체 내 양극화 (MSTR 급등 vs ASML 하락)

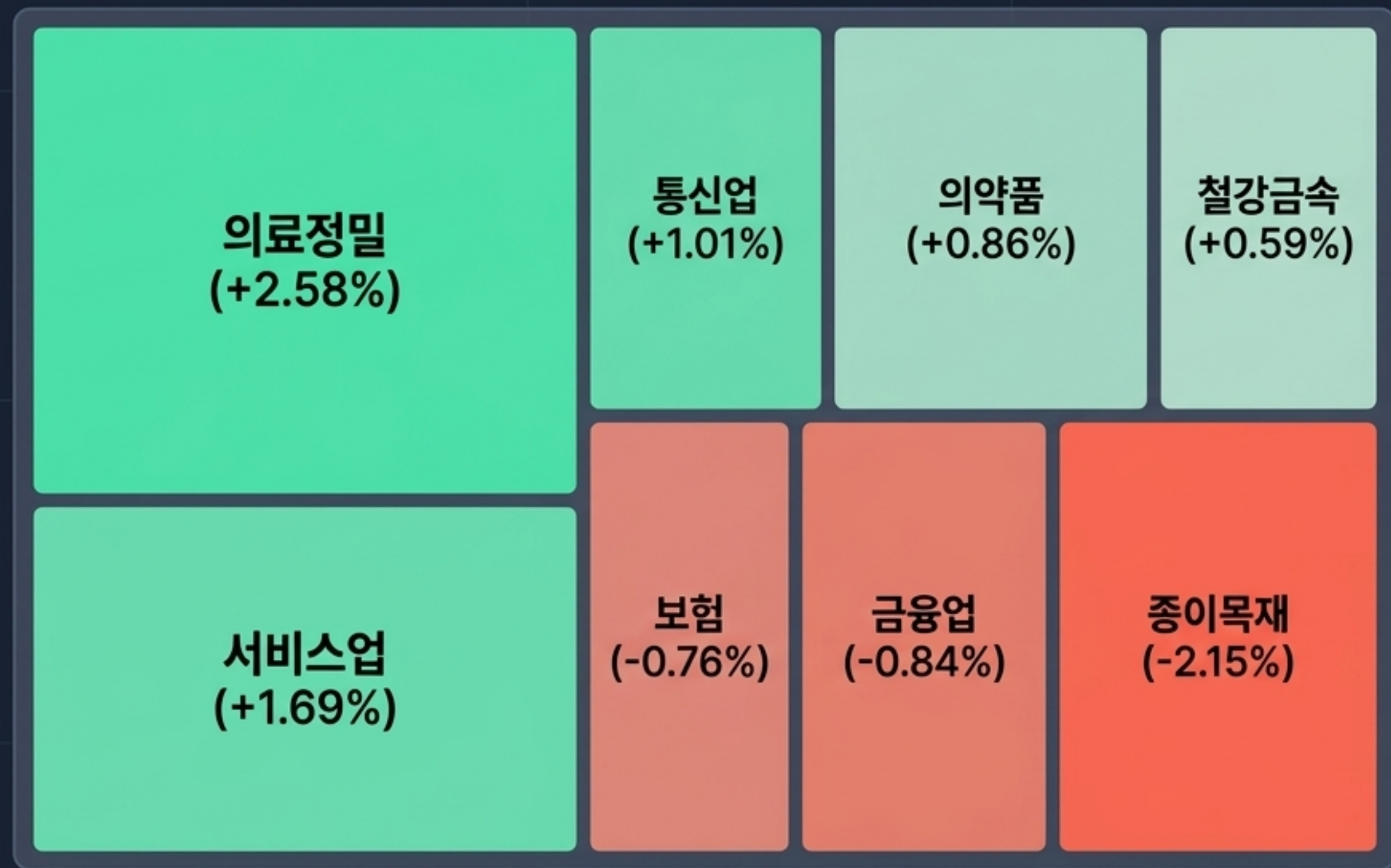
국내 증시: 혼조세 및 숨 고르기 (지정학 관망 및 경계)

KOSPI:	KOSDAQ:
6,191.92	1,170.04
(-0.55%)	(+0.61%)

- 수급 동향: 외국인 317만 7천주 순매도 (금융위 철강 리스크 경고 여파)
- 방어: 기관 869만주 / 개인 419만주 순매수 방어

[분석] 미국은 휴전 기대감에 환호했으나, 국내는 외국인 자금 이탈 및 증전협정 대기라는 복합 불확실성에 직면.

국내 증시 자금 이동 맵: 코스닥 기술주와 특정 섹터로의 쏠림



시총 탑티어 극단적 대비

배터리/철강 강세

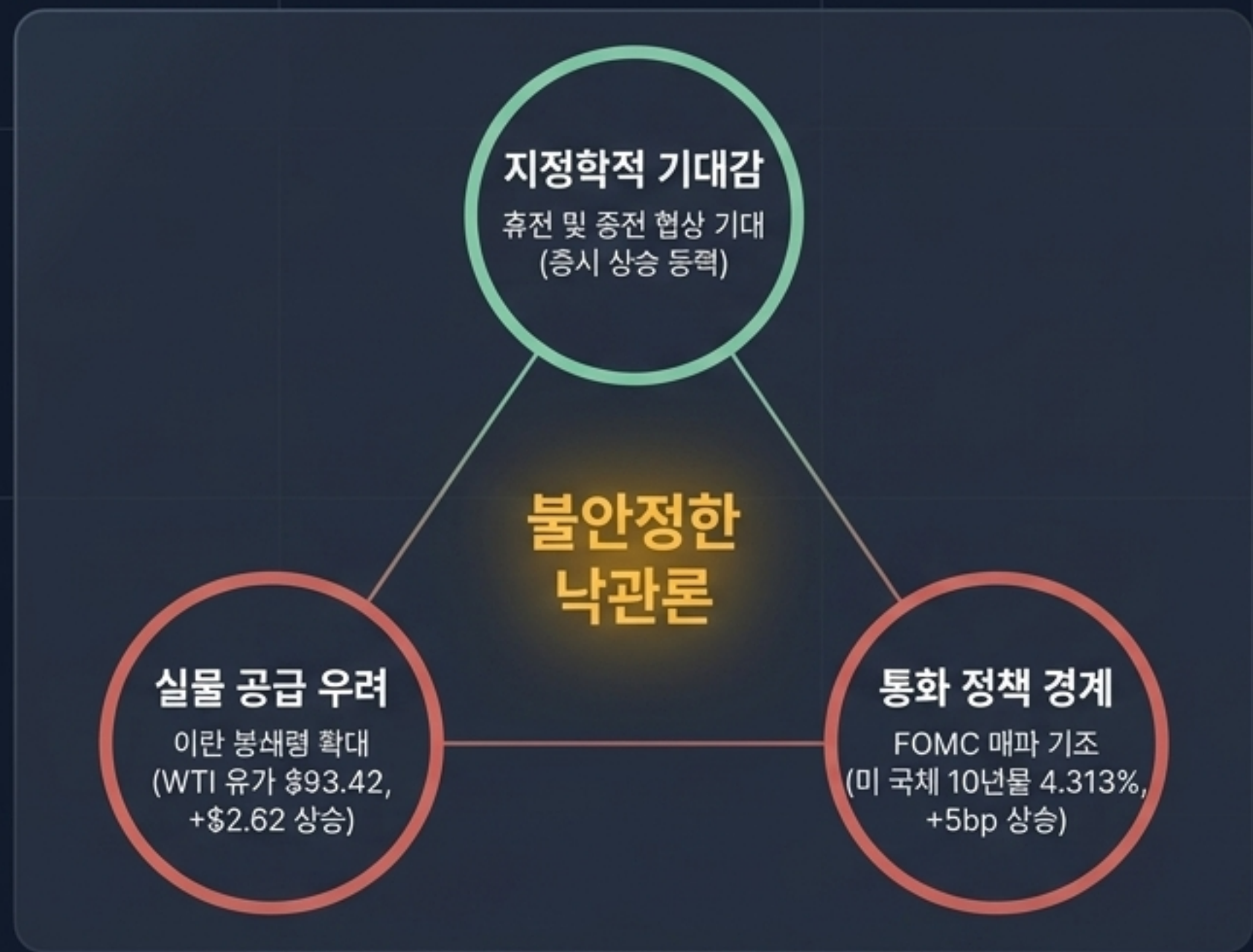
삼성SDI 513,000원 (+7.21%)
POSCO홀딩스 385,000원 (+4.05%)

반도체/IT 약세

SK하이닉스 1,128,000원 (-2.34%)
삼성전자 216,000원 (-0.69%)

[분석] 코스피 대형 반도체주에서
차익 실현, 코스닥 및 2차전지/
의료정밀로 순환매 발생.

FICC 모순의 삼각구조: 금리·유가 상승 속 증시 강세의 역설



달러인덱스

159.49
(-0.32)

달러 약세

원/달러

₩1,479.41
(-5.30원)

원화 강세

금 (XAU)

\$1,970 수준
(-\$18)

안전자산 숨고르기

비트코인

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

ETF 순유입 지속

통상적인 유가 및 국채 금리 상승은 증시 하락을 유발하나, 현재 시장은 '지정학적 리스크 완화'라는 내러티브에 강력하게 베팅하며 모순된 랠리를 유지 중.

주간 매크로 타임라인 & 전략적 대응 플랜 (4/17 ~ 4/24)

[전략] 금리 동결·인하 기대 시 금·채권 비중 조정 (채권 매력도 점검)

[체크] 미국 소비 시장의 견고함 재확인 및 위험 선호 지속 여부 판단

[전략] 환율 강세 속 원화 약세 추세 지속 대비, 수출 및 원자재(원유) 편입 확대

[방어] 외국인 매도 및 코스피 조정에 대비한 방어주·배당주 중심 포지션 유지

[공격] 미 증시 최고치 경신에 동조화될 KOSDAQ AI·테크주 단기 매수 기회 포착

4/17 (오늘)

4/21 (화)

4/22 (수)

4/23 (목)

🇰🇷 한국은행 금통위
🇺🇸 트럼프 연설

🇺🇸 근원 소매판매 & 소매판매 (3월)

🇺🇸 원유재고 발표 / TSLA 실적 발표

🇰🇷 한국 GDP (1분기) /
🇺🇸 신규 실업수당청구 & PMIs