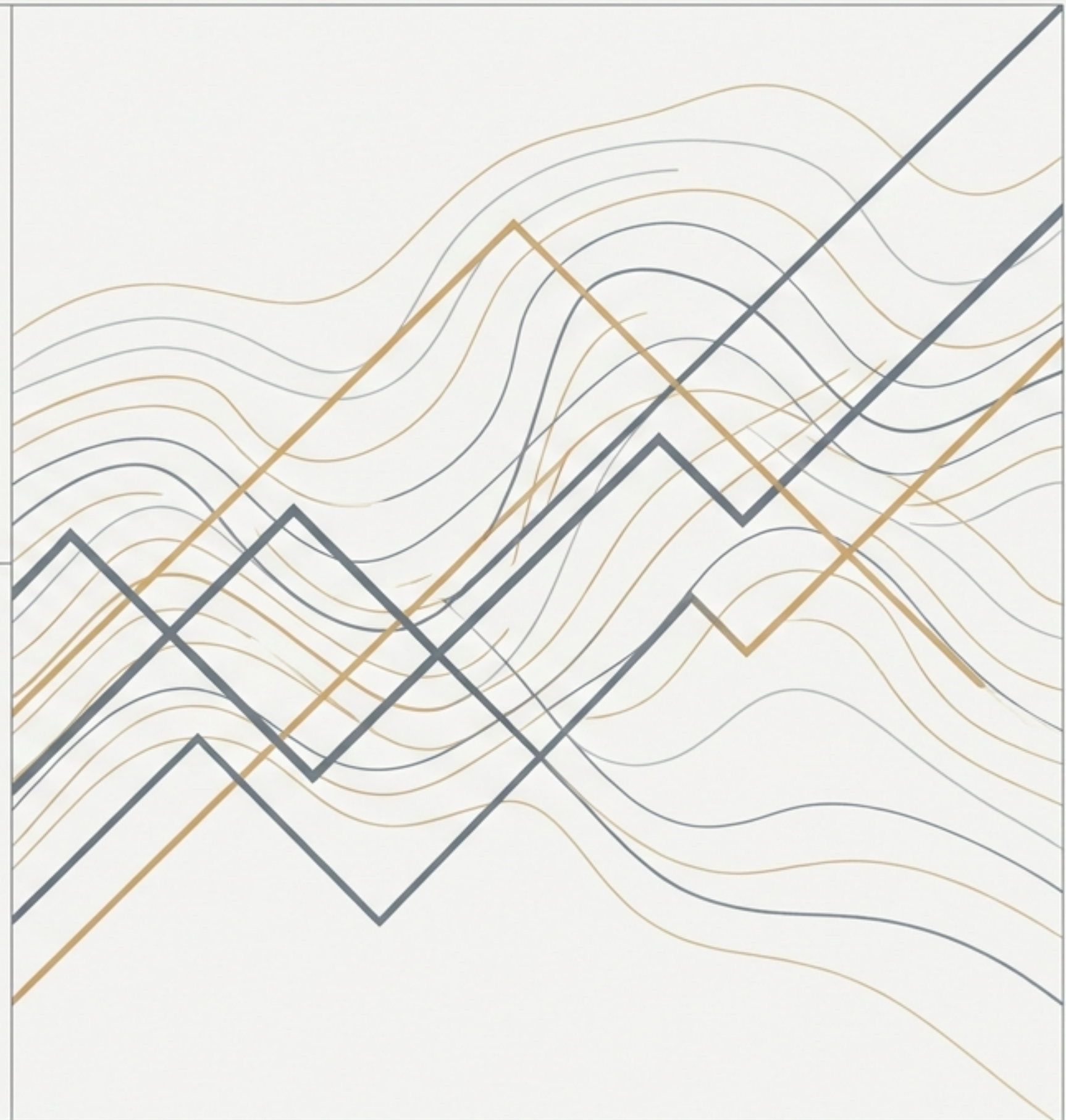


글로벌 시황 브리핑: 혼조세 속의 기회 탐색

2026년 4월 18일 기준 핵심 시장 동향 및 전망



REPORT_TYPE: 미국장 브리핑 | DATA_PULL_TIME: 2626-04-18T02:01:25 KST



하방 압력 및 리스크

- 외국인 **2조원**(3.18백만 주) 코스피 **순매도**
- FOMC 매파 기조 유지
- 미·이란 및 철강 리스크

대형주 및 S&P 500 하방 압력 심화



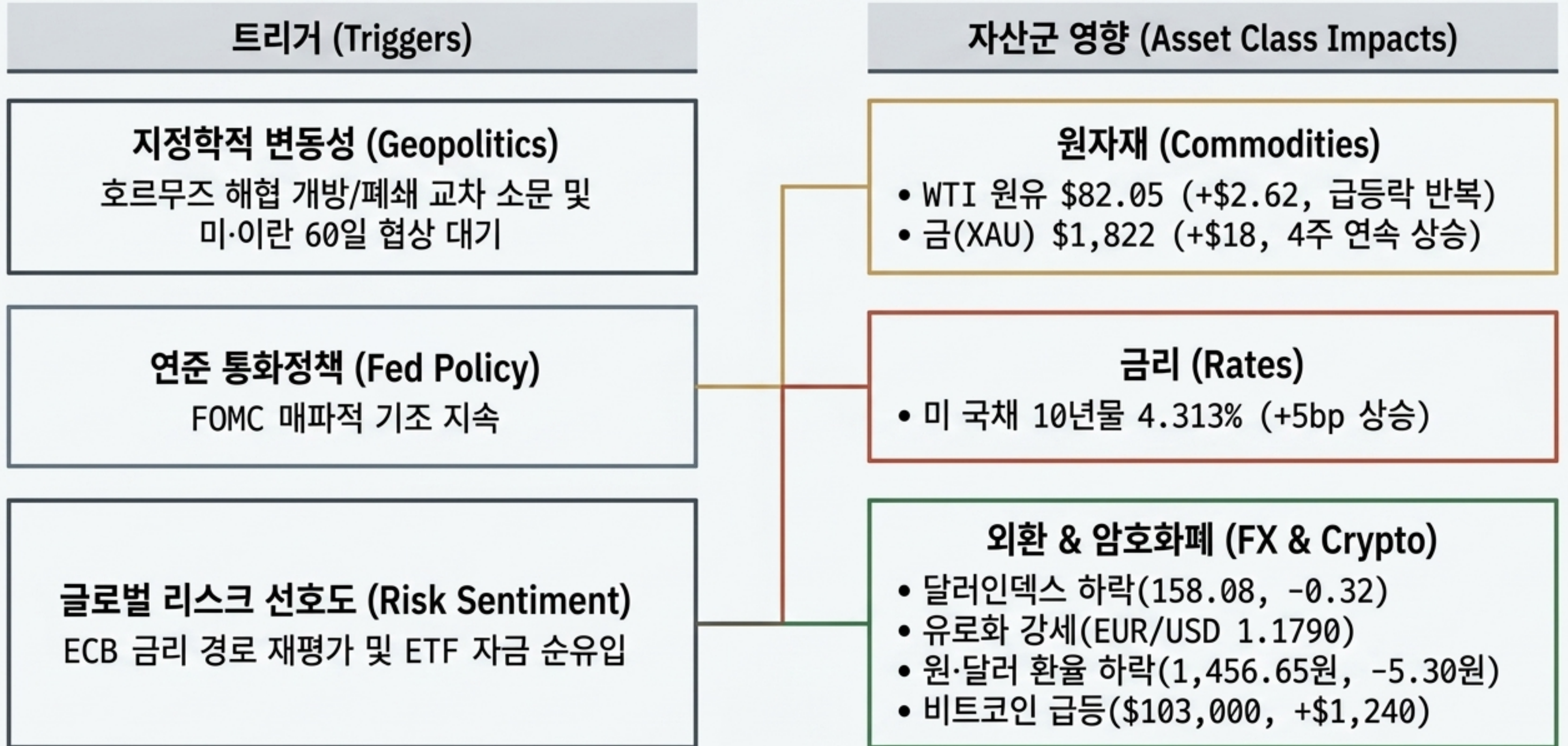
상승 모멘텀 및 기회

- 코스닥 개인·기관 **쌍끌이 매수**
- 바이오·헬스케어 및 신규 상장주 랠리
- 원유·금·비트코인(\$103K) **강세**

**대체자산 선호 및 틈새
성장주(KOSDAQ) 매수 기회 확대**

핵심 요약: 글로벌 매크로 불확실성이 지수를 누르는 가운데, 스마트 머니는 안전자산(FICC)과 독립적 모멘텀을 지닌 코스닥·섹터로 이동 중.

거시경제 요인 및 자산군 영향 분석 (Macro Triggers & Asset Class Impacts)



글로벌 시장 양극화 분석 (Global Market Polarization Diagnostic)



미국 (US) - 기술주 vs 매크로 디커플링

S&P 500: 7,041.28 (-1.23%)

나스닥: 24,102.70 (+0.00%)

다우: 48,788.81 (+0.00%)

Driver: TSMC 역대급 실적 및 트럼프 무역 합의 기대감이 나스닥 최고치를 이끌었으나, 이후 차익실현 및 기술주 조정세로 S&P 급락.



유럽 (Europe) - 방산 및 평화 기대감

독일 DAX: 24,998.00 (+0.80%)

STOXX 50: 5,520.00 (+0.62%)

Driver: 이스라엘·레바논 휴전 합의 등 중동 긴장 완화로 위험 프리미엄 축소, 방산주 강세.



아시아 (Asia) - 차익실현 및 환율 효과

중국 상하이종합: 3,215.00 (+0.45%)

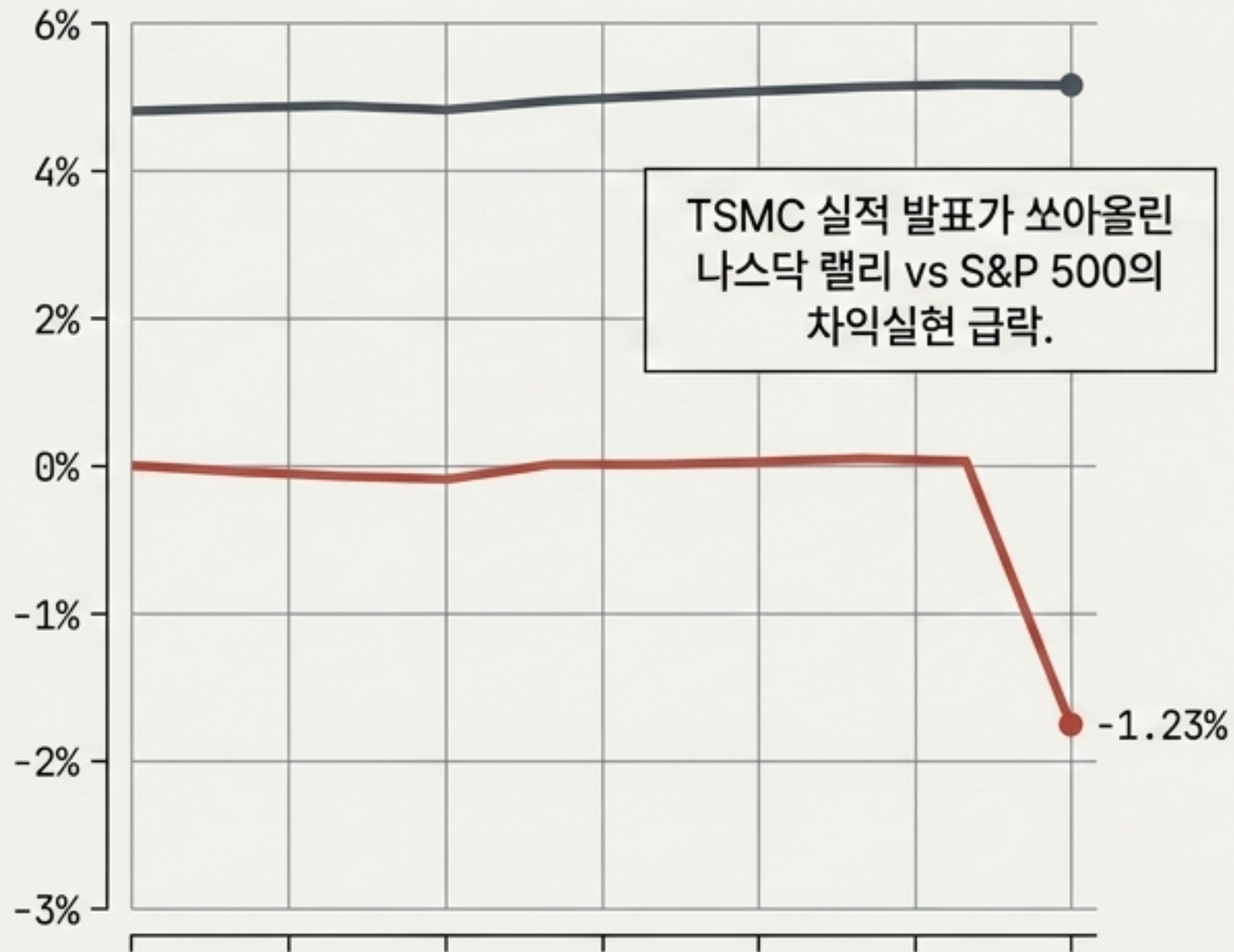
일본 닛케이 225: 225.00 (-0.89%)

홍콩 항셱: 26,160.33 (-0.89%)

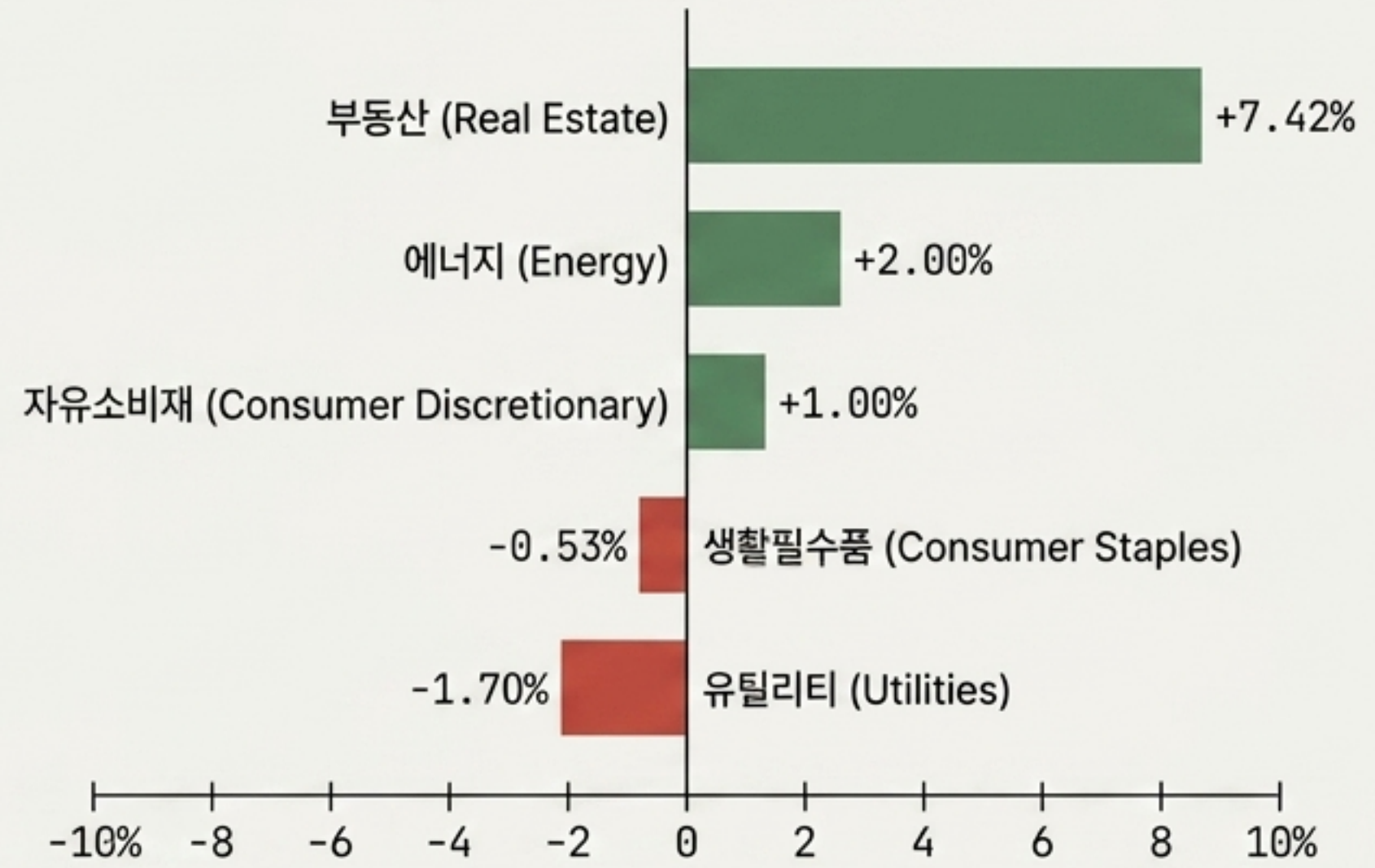
Driver: 엔화 약세에 따른 일본 수출주 일부 강세 불구, 전반적인 아시아 증시는 차익실현 압력으로 하락.

미국 시장 심층 분석 (US Market Deep Dive)

지수 디커플링 현상 (Index Divergence)



섹터별 양극화 (Sector Polarization)



유틸리티와 필수소비재 등 방어주가 지수 하락을 주도한 반면, 부동산과 에너지는 개별 모멘텀으로 이례적 급등세를 시현.

국내 시장 양극화 분석: KOSPI vs KOSDAQ (Domestic Market Polarization Analysis)

KOSPI - 숨 고르기

6,191.92
(-34.13pt, -0.55%)

수급: 외국인 2조원(3.18백만 주)
순매도 폭탄.

동인: 미·이란 2차 협상 대기 및
지정학적 불안망, 금융위 발 '철강
리스크' 경고, 대형 반도체주 차익실현.



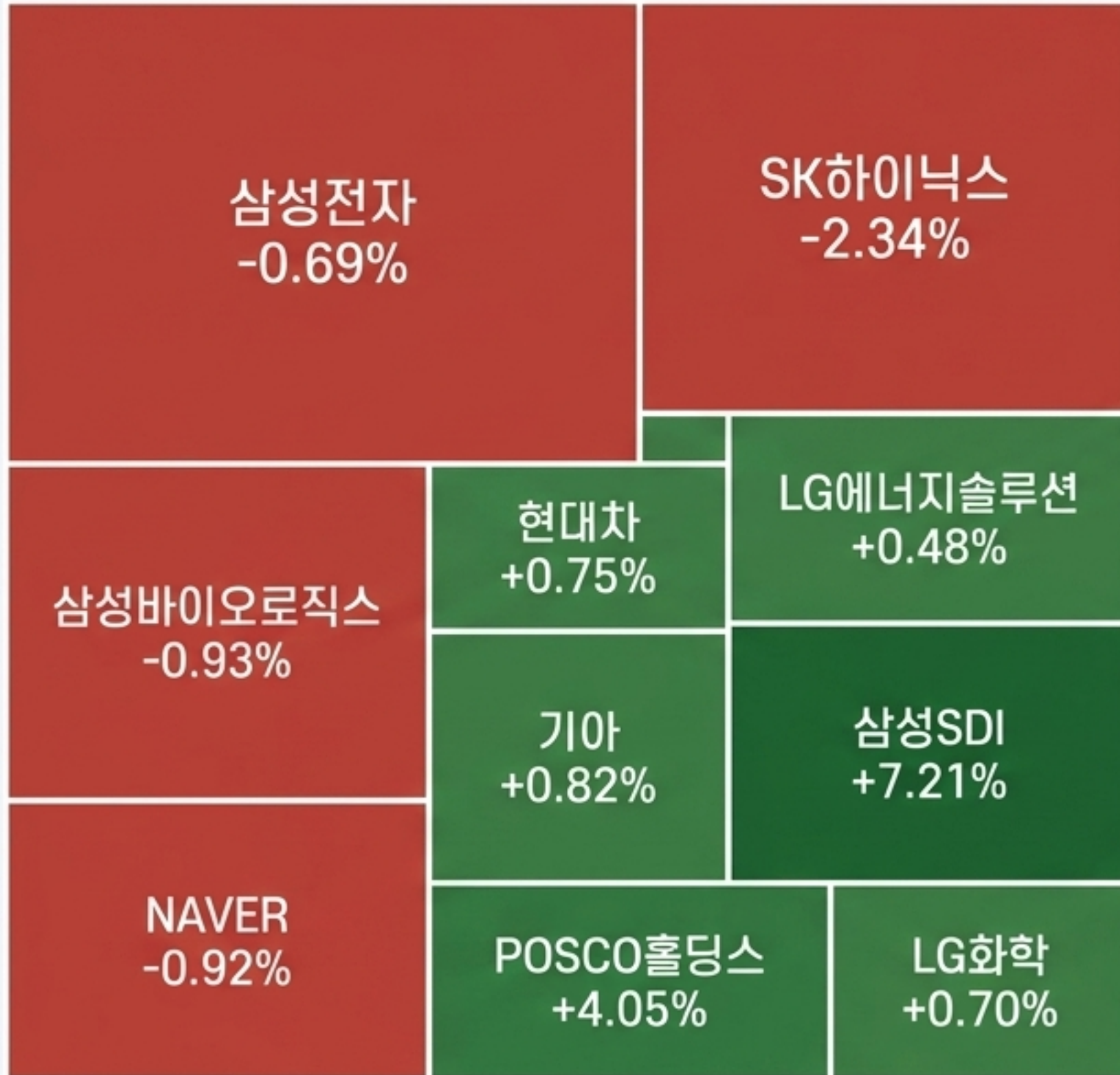
KOSDAQ - 상승 모멘텀

1,170.04
(+7.07pt, +0.61%)

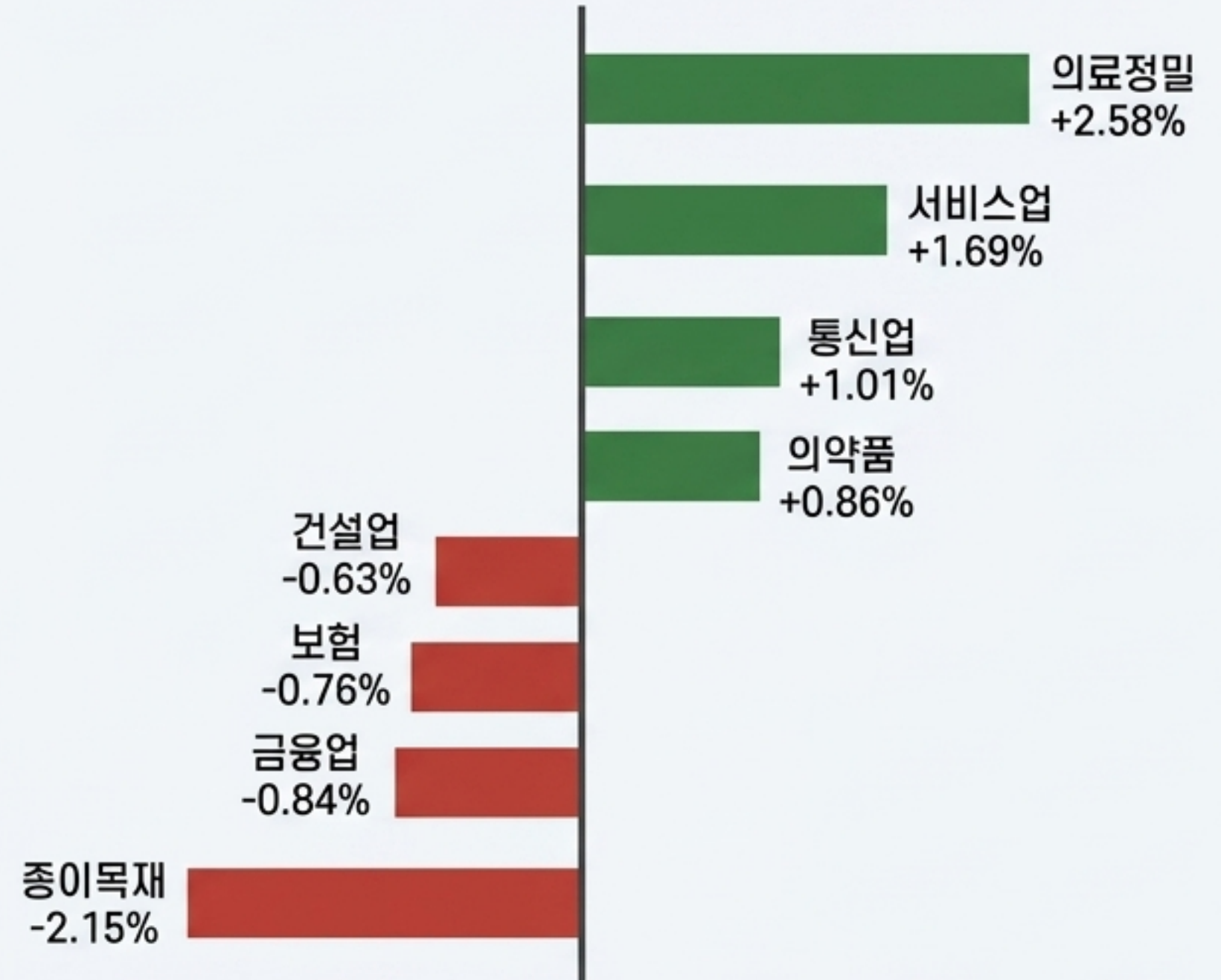
수급: 기관(8.69백만 주) 및
개인(4.18백만 주)의 강력한 순매수.

동인: 브릴스, 엠에스바이오 등 신규
상장 예비심사 청구 기대감, 바이오 및
헬스케어 관련주로의 자금 순환매.


시가총액 상위 10종목 트리맵





주도/소외 산업 섹터



전기가스업(+7.34% 1W) 등 주간 방어주 강세 속, 당일은 의료정밀/바이오의 압도적 수익률 시현.

 **미국 핵심 소매판매 (MoM)**
(이전 0.5%) [★★★]

 **한국 1분기 GDP (QoQ/YoY)**
[★★★]

 **미국 신규 실업수당청구건수 & 제조업/서비스 PMI** [★★★]

월
(4/20)

화
(4/21)

수
(4/22)

목
(4/23)

금
(4/24)



중국 인민은행(PBoC)
LPR 발표
(예측 3.50%)
[★★]



테슬라(TSLA)
실적 발표 및
미국 원유재고 발표
[★★★]



미국 미시간대
소비자심리지수 및
인플레이션 기대치
[★★]

1

미국 매크로 변동성 대비

S&P 500와 나스닥의 디커플링 심화. 이번 주 예정된 미국 소매판매, PMI, 테슬라(TSLA) 실적 발표가 방향성을 결정지을 핵심 촉매제.

2

FICC 안전자산 패러다임

지정학적 리스크(호르무즈/중동)와 달러 약세가 맞물리며 금(\$1,822), 비트코인(\$103K), 유가의 동반 랠리 지속. 위험 헤지 수단으로 대체 자산 비중 유지 필요.

3

국내장 코스닥/바이오 로테이션

외국인의 2조원대 코스피 매도(반도체/철강 압박)를 피해, 기관/개인의 수급이 코스닥 신규 상장주 및 헬스케어/의료정밀 섹터로 집중. 성장주 틈새 매수 기회 포착.

결론: 매크로발 하방 압력 속, 안전자산(FICC)과 독립적 수급 모멘텀(KOSDAQ 바이오/부동산)을 보유한 자산으로의 포트폴리오 압축.