

시장 교차로: AI 랠리와 지정학적 충돌이 만든 '사상 최고치'



코스피 가보지 않은 길

6,388.47 (+2.72%)



외국인 1.3조 원 순매수.
전례 없는 사상 최고치 경신.

미국 증시의 양극화

NASDAQ
+3.24%



DOW
-0.01%



중동 지정학 리스크 속
AI 기술주 나홀로 질주.

원자재 발작

WTI \$87.95 (+7%)



미·이란 종전 협상 안갯속.
거시 경제를 덮친 유가 쇼크.

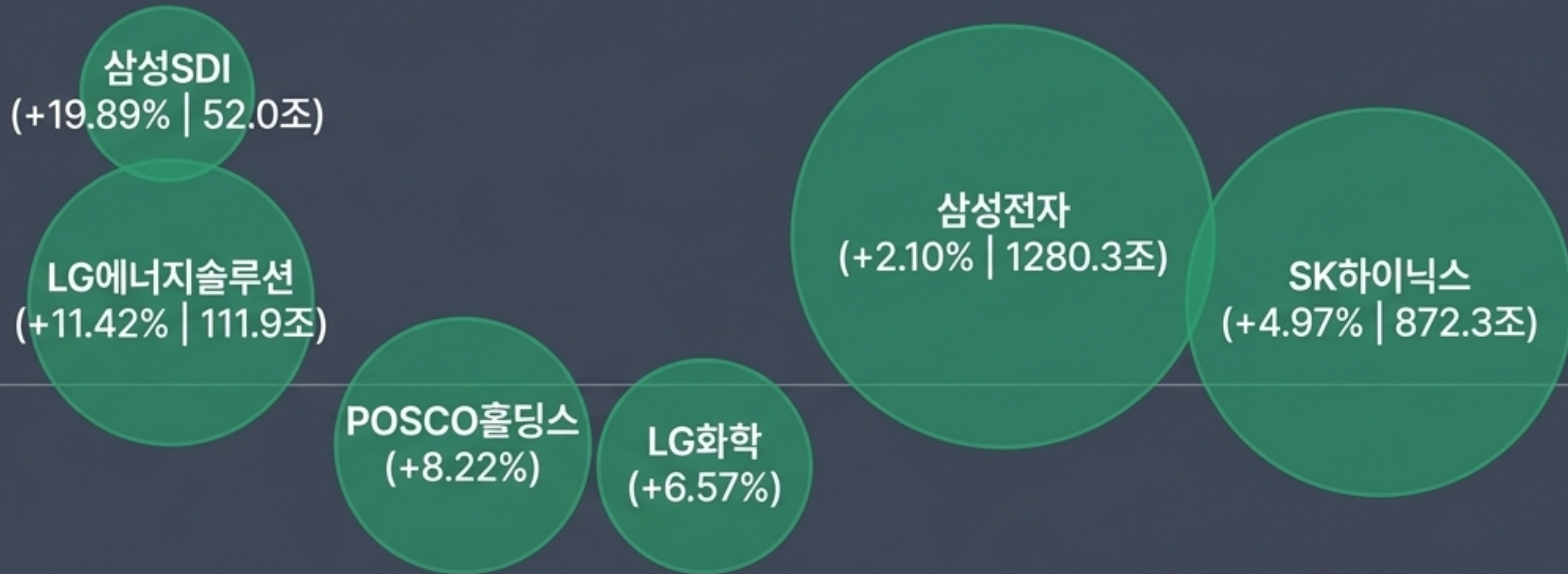
코스피, 역사적 저항선을 돌파하다

KOSPI 6,388.47 (+169.38pt | +2.72%)

중동 지정학적 리스크 완화 기대감과 기술주 중심의 강력한 매수세 결합. (코스닥은 1,179.03, +0.36%로 상대적 소외)

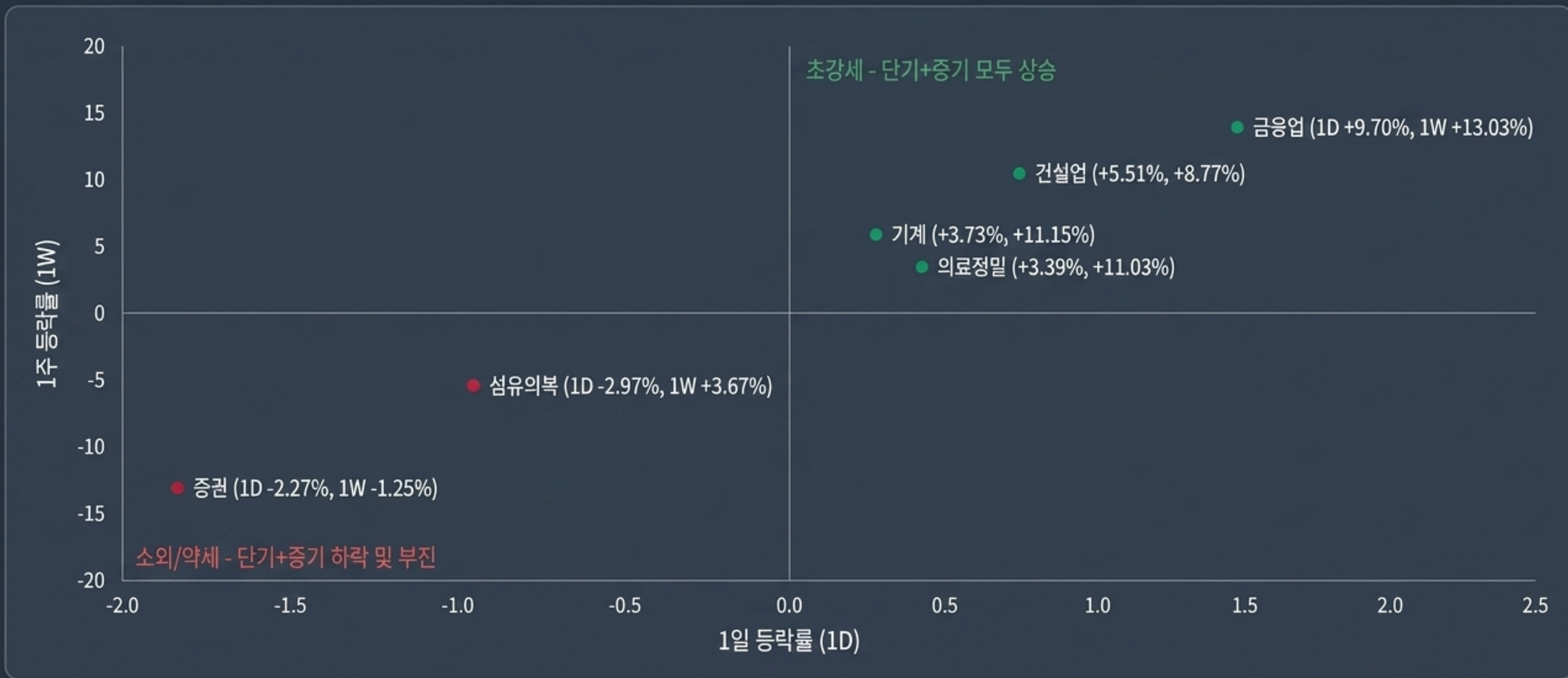


시장을 견인한 쌍두마차: 이차전지 & 반도체



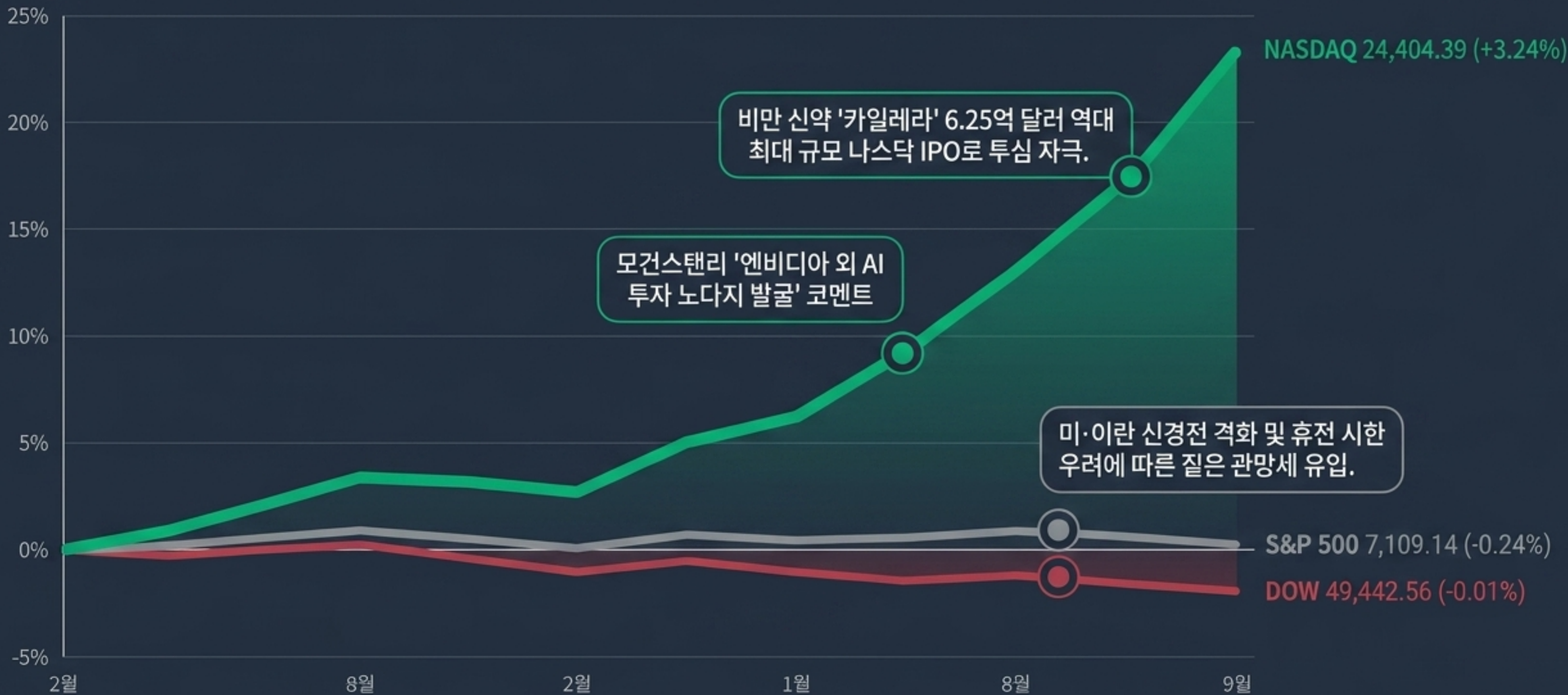
시장의 유동성이 딥테크(반도체)와 에너지 전환(이차전지) 밸류체인에 극단적으로 집중되는 현상 심화.

국내 섹터 매트릭스: 강력한 주도주의 탄생

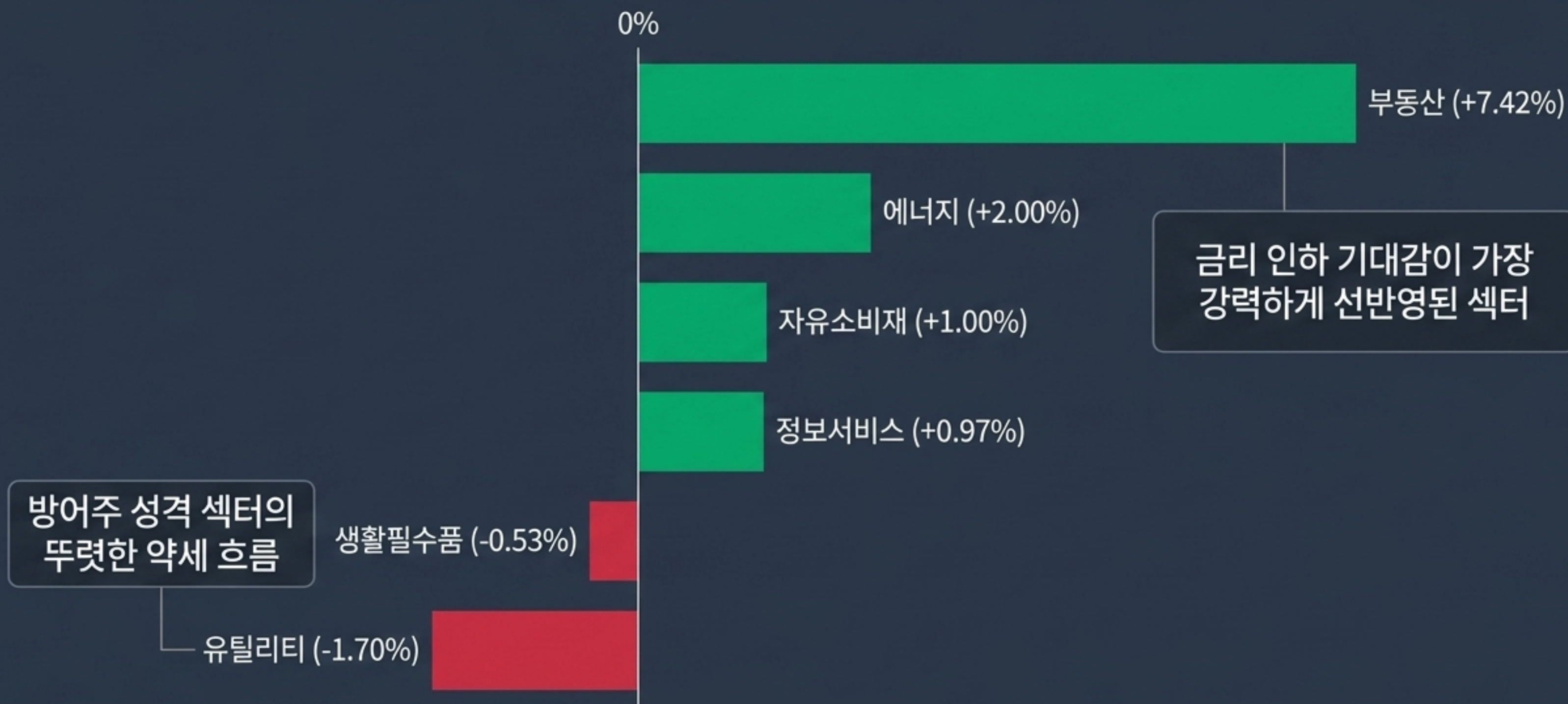


Insight Highlight: 금융업과 기계/건설 등 전통 가치주 섹터가 주간 10% 이상의 비정상적 급등 랠리를 시현하며 포트폴리오 수익률을 주도함.

미 증시 양극화: 지정학적 브레이크를 뚫고 나간 AI 엑셀러레이터



미국 섹터 진단: 금리 베팅과 펀더멘털의 교차점



FICC 매크로 나침반: 유가 쇼크가 덮친 거시 지표



WTI 원유

\$87.95 (+7%)

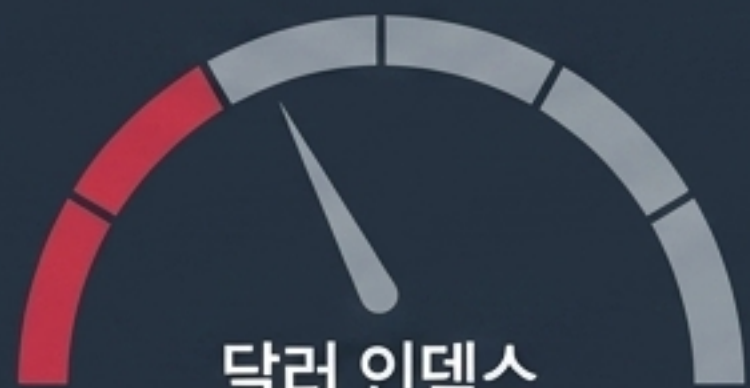
OPEC 감산 연장 기대 및 미-이란 협상 안갯속.



미국채 10년물

4.25% (+5bp)

유가발 인플레이션 우려가 자극한 FOMC 매파 기조 재부각.



달러 인덱스

158.88 (-0.32)

유로 강세에 따른 상대적 약세 흐름.



원/달러 환율

1,445.00원 (-5.30원)

글로벌 달러 약세 연동으로 원화 가치 반등.

안전 자산의 역설: 경계가 무너진 피난처

금 (XAU)
약보합 (+\$13 상승에 그침)



중동 긴장 고조에도 불구하고, 금리 상승 압력으로 인해 전통적 안전자산 프리미엄 축소.

비트코인
\$103,000 돌파 (+\$1,240)



ETF 순유입 지속. 위험자산 선호 심리와 대체 피난처로서의 내러티브가 동시 작용하며 사상 최고치 경신.

글로벌 자본의 순환 매매: 미국에서 유라시아로

미국 증시만 고집할 때인가? 미국 주식 순환 매매 리스크 부각 속, 유럽과 아시아로 향하는 뚜렷한 글로벌 자금 이동 신호.

[북미] 관망세 및 피로감 누적

[유럽] DAX +0.80%, STOXX 50 +0.62%.
방산주 강세 및 우크라이나 평화 협상/전후 복구 기대감.

[아시아] 닛케이 225 사상 최고치 경신
(+0.77%, 엔화 약세 기반).
KOSPI AI 랠리 업고 사상 최고치.
상하이/항셱 동반 강세.

이번 주 핵심 카탈리스트 (Catalyst)

한국 1분기 GDP
(QoQ 0.9%, YoY 2.7% 예측)
★★★ - 거시 펀더멘털 검증

화 (4/21)	수 (4/22)	목 (4/23)	금 (4/24)
		 	
미 근원/일반 소매판매 (MoM 3월) ★★★ - 소비 강도 확인	TSLA (테슬라) 실적 발표 및 미 원유재고 ★★★	미 제조업/서비스 PMI 및 신규 실업수당 청구건수 ★★★	미시간대 소비자심리지수 & 인플레이션 기대치 ★★

Actionable Insights: 3대 핵심 전략 포지셔닝

[AI 모멘텀 (성장)]



- 단기 매수 유효. 나스닥(+3%) 및 코스피 사상 최고치를 견인한 외인/기관 수급에 편승.
- 테크주 중심 비중 유지.

[지정학 헷지 (방어)]



- 유가 상승 및 미·이란 불확실성 지속 모니터링.
- 달러화 약세 기조를 활용한 위험자산 롱 포지션 유지.

[한국 매크로 턴어라운드 (기회)]



- 한국 1분기 GDP 및 소비 반등 기대감 고조.
- 주식 외 실물 펀드 및 채권 비중 확대 적극 검토.