

/// TACTICAL DASHBOARD: INTRADAY UPDATE ///

지정학적 리스크와 실적 장세의 줄다리기가: 글로벌 시황 및 FICC 동향 진단

코스피 6400선 저항성 테스트 및
미·비미국 증시 디커플링 분석

STATUS: LIVE | TARGET: INSTITUTIONAL / C-LEVEL

🇰🇷 KOSPI의 숨고르기 (The Resistance)

6,384.78 (-0.06%)



사상 첫 6,400선 터치 후, 외국인/기관 차익 실현과 중동 휴전 연장 불확실성으로 약보합 전환.

🇺🇸 vs 🌐 글로벌 디커플링 (The Divergence)

S&P 500 -0.63% vs DAX +0.80%



휴전 불확실성에 짓눌린 미국 증시와 달리, 실적과 환율 효과를 등에 업은 아시아/유럽 증시의 뚜렷한 강세.

🛢️ FICC 연쇄 반응 (The Ripple)

WTI \$89.43 (+\$2.62)



유가 급등이 촉발한 인플레이션 우려 재점화. 미 국채 금리 상승(+5bp) 및 원화 강세(1,445원, -5.3원) 연출.

🕒 다가오는 촉매제 (The Catalysts)

한국 GDP & 빅테크 실적



이번 주 테슬라(TSLA), SK하이닉스 실적 발표 및 한국 1분기 GDP 지표가 단기 방향성을 결정지을 핵심 변수.

디커플링 진단 매트릭스 (The Divergence Matrix: US vs. Rest of World)

미국 증시 (압박 국면)

Key Index:

S&P 500 7,064.01 (-0.63%) |

NASDAQ 24,259.97 (0.00%)

Market Drivers:

미·이란 휴전 연장 발표 전후 극심한 변동성.
서학개미 매도세 확대 및 투심 위축.

Sector Flow:

부동산(+7.42%) ↑

에너지(+2.00%) ↑

유틸리티(-1.70%) ↓

필수소비재(-0.53%) ↓

아시아/유럽 증시 (상승 국면)

Key Index: DAX 24,998 (+0.80%) |




Nikkei 225 (+0.48%) |

Shanghai 3,215 (+0.45%)

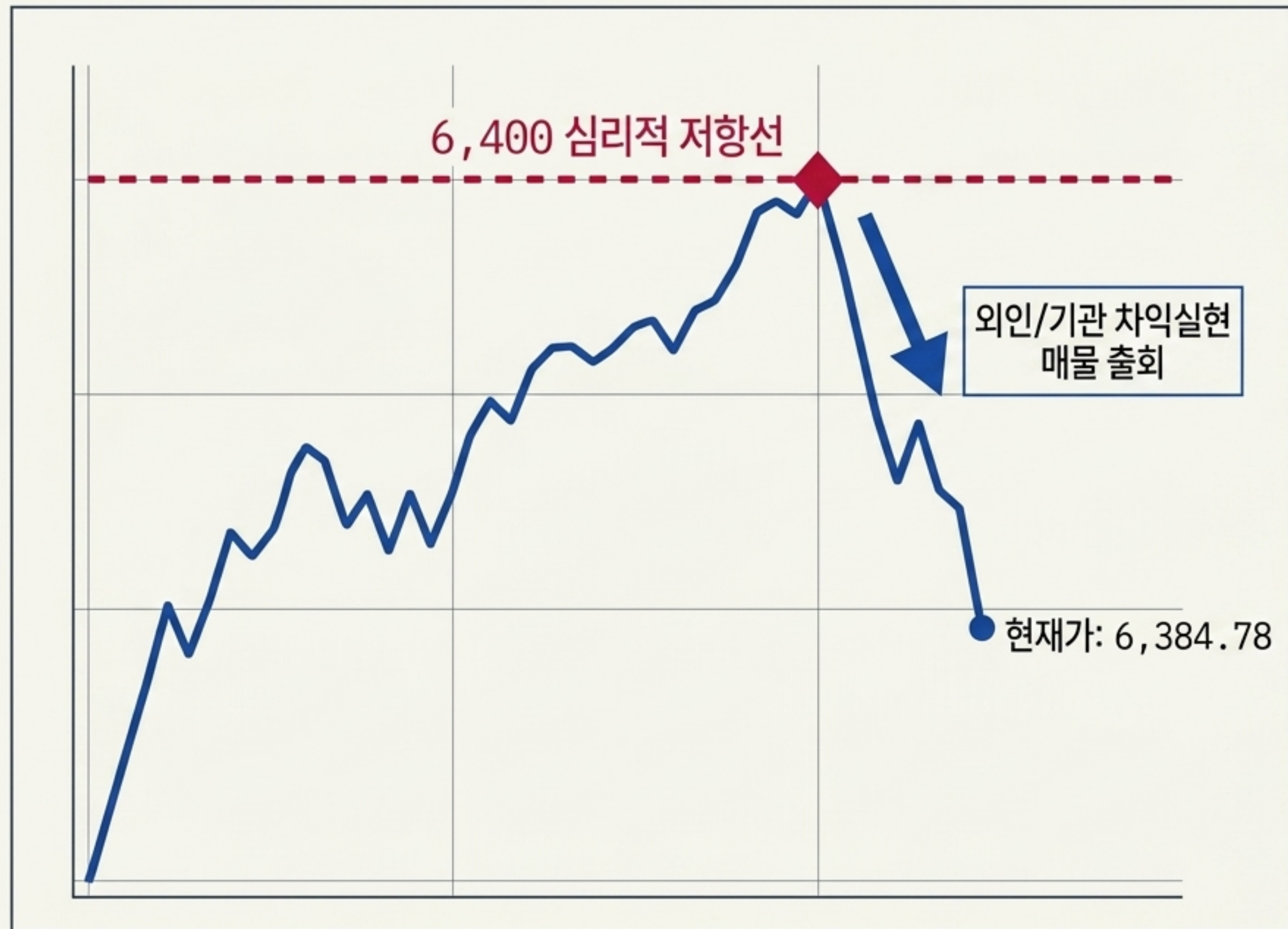
Market Drivers:

전쟁 리스크 둔화 기대감, 원자재 가격 안정화,
그리고 개별 기업 실적(Fundamentals)에 집중.

Regional Catalysts:

- 유럽(): 우크라이나 평화협상 기대 및 방산주 강세
- 일본(): 엔화 약세 기반 수출주 강세
- 호주(): 자원주 중심 상승세

INSTITUTIONAL RESEARCH DASHBOARD



STATUS: 약보합 전환 (-0.06%)

KOSDAQ: 1,169.08 (-0.84%)
- 통신장비주 일부 상승 불구,
전반적 상승 모멘텀 제한.

KEY INSIGHT:

사상 최고치 경신이라는 상징적 의미에도 불구하고, 빗투 자금 최대치 기록 및 휴전 연장 변수(지정학적 리스크)가 심리적 저항선으로 작용하며 '숨 고르기' 진입.

Treemap Heatmap



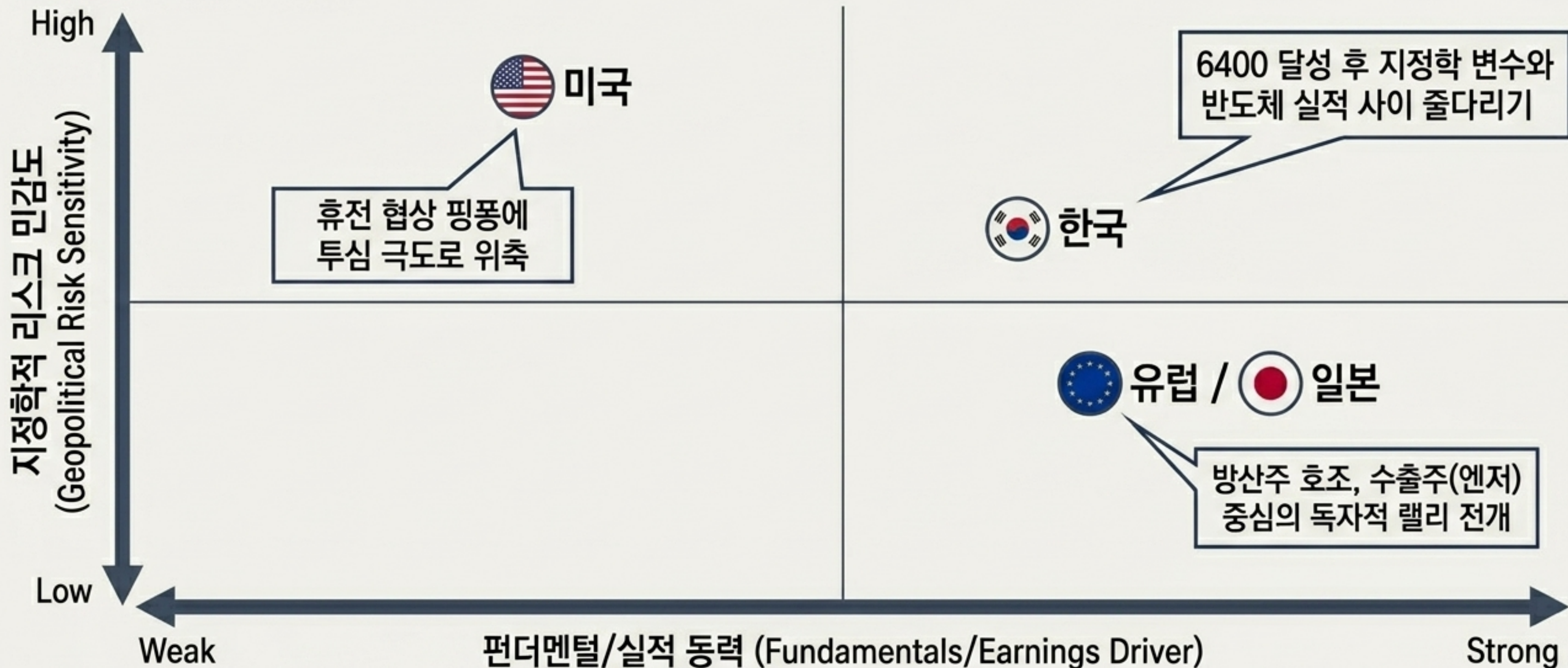
섹터별 주도 현황 (Sector Heat Overview)

- 상승 주도: 금융업 (+1.53%), 의료정밀 (+1.31%), 화학 (+1.00%)
- 하락 주도: 증권 (-3.79%), 섬유 의복 (-1.91%), 건설업 (-1.84%)

인사이트 (Insight)

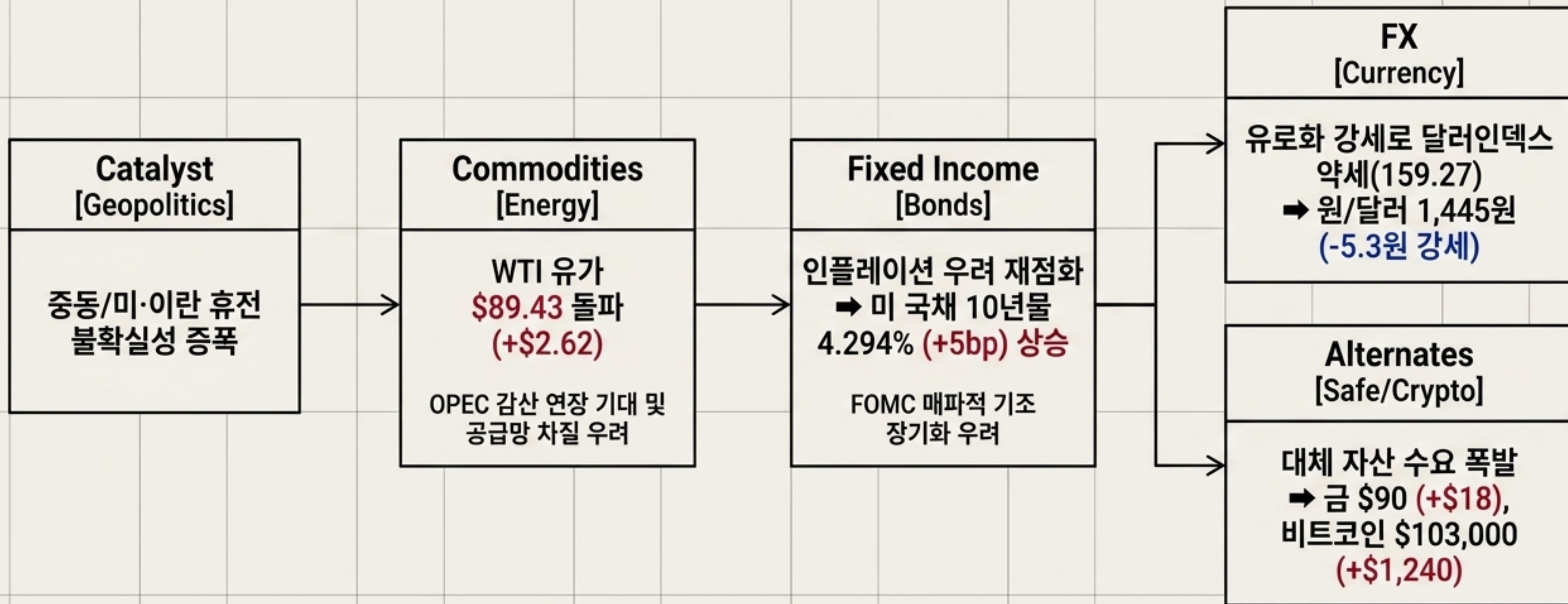
금융 및 에너지/화학 섹터로의 자금 쏠림 현상 관측. 반면 시총 최상단 반도체 투톱(삼성전자, SK하이닉스)은 실적 발표 전 관망세 뚜렷.

Market Drivers Matrix







TAKEAWAY: 지정학적 노이즈가 미국 시장을 지배하고 있으나, 아시아와 유럽은 거시적 악재를 소화하며 개별 실적과 지역적 호재(엔저, 우크라 평화협상)에 철저히 연동되는 탈동조화(Decoupling) 징후 선명.

FICC 연쇄 반응 (The FICC Ripple Effect)

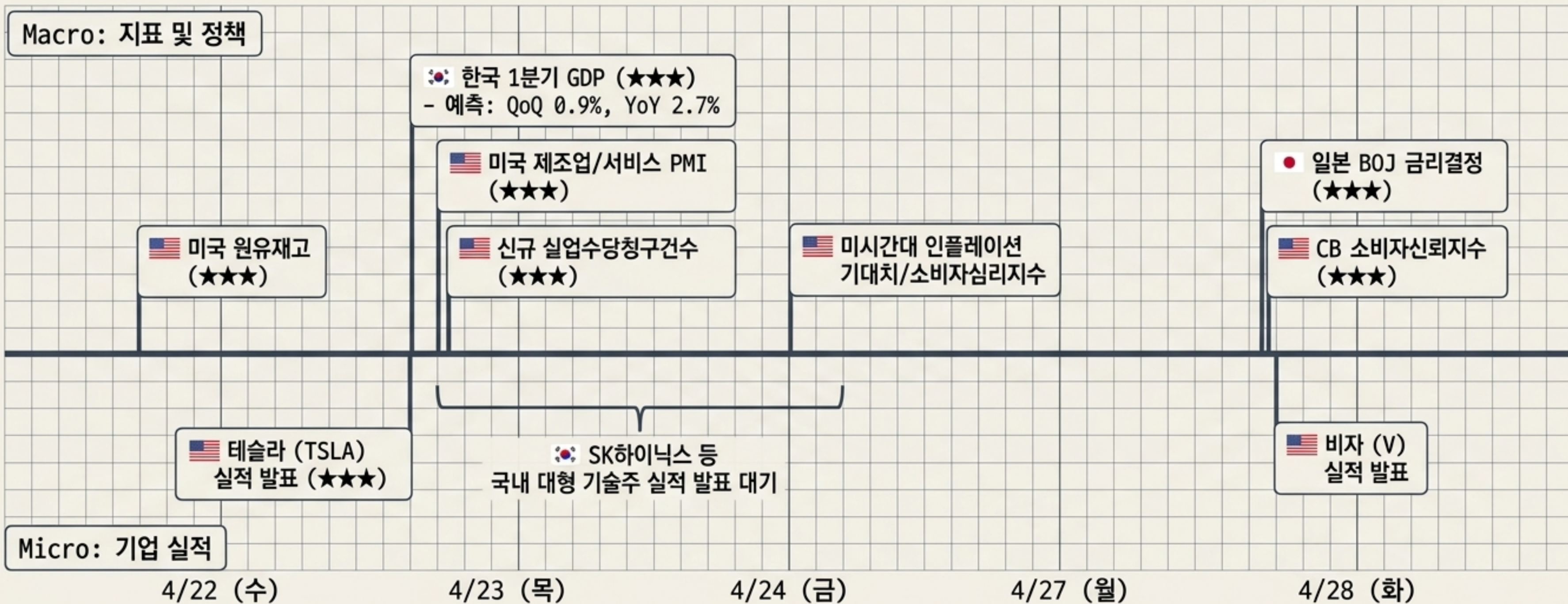


지정학적 변수가 '유가 급등 -> 금리 상승 -> 위험 회피'의 전형적인 FICC 연쇄 반응을 촉발.
달러 약세 속 대체자산(금, BTC) 쏠림 심화.

GLOBAL ASSET DASHBOARD (4-COLUMN VIEW)

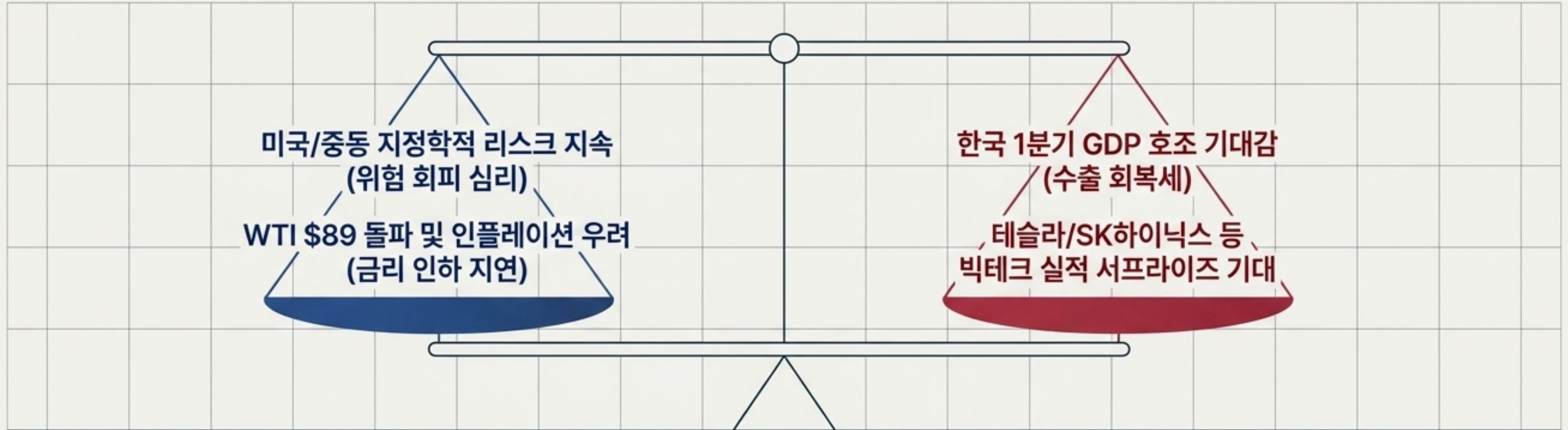
원유 (Crude Oil)	국채 금리 (Bonds)	외환 (FX)	가상자산 & 귀금속 (Alternates)
WTI Crude \$89.43 +\$2.62 	US 10Y Treasury 4.294% +5bp 	USD/KRW (원/달러) ₩1,445.00 -5.30원 	Bitcoin (BTC) \$103,000 +\$1,240 
배럴당 100달러 육박 우려. 대체재(애경케미칼 등) 수혜 부각.	인플레이션 헤지 수요. 금리 인하 기대감 후퇴.	글로벌 달러 약세(유로화 강세 연동)에 따른 원화 강세 흐름.	ETF 순유입 지속 및 거시 불확실성 헷지 수단으로 부상 (금 국제시세 동반 상승).

CATALYST TIMELINE: MACRO & MICRO



STRATEGIC TAKEAWAY:
목요일(23일) 발표될 한국 GDP와 미국 PMI가
글로벌 매크로 방향성의 핵심 분수령.

매크로/실적 밸런스 저울 (Diagnostic & Tactical Action Plan)



1. HEDGE

인플레이션 및 환율 변동성 확대에 대비해 포트폴리오 내 대체자산(금, 비트코인) 비중 유지.

2. MONITOR

23일 한국 GDP 및 제조/서비스 PMI 지표 상향 확인 시, 조정을 겪은 코스피 우량주(반도체/금융) 반등 타점 포착.

3. EXECUTE

기술주는 매크로 지표보다 '개별 실적'에 더욱 민감하게 반응할 장세. 실적 가이드런스 초과 달성 종목에 대한 단기 트레이딩 접근 유효.