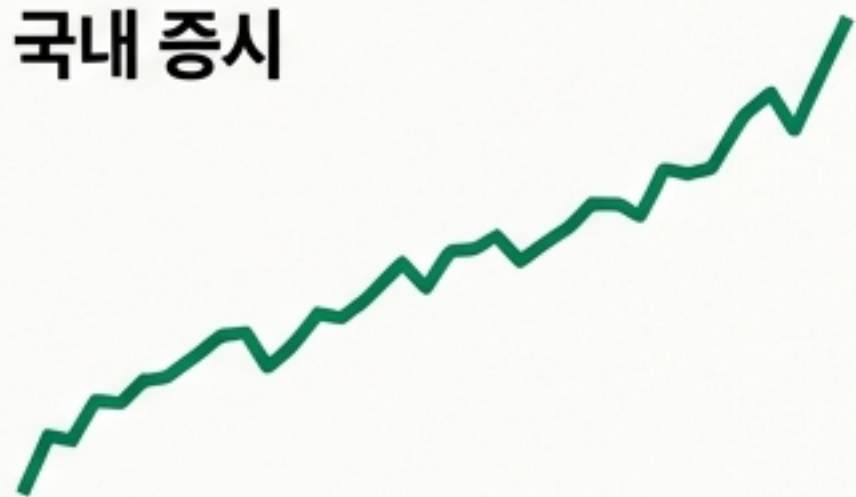


야간 시황 브리핑

코스피 6,500 시대의 개막과 글로벌 AI 랠리

2026.04.23

국내 증시



코스피 6,500선 첫 돌파

1분기 GDP '깜짝 성장'과 반도체 랠리가 맞물리며 외국인 매수세 폭발. 아시아 증시 전반의 약세 속에서도 코스피는 사흘 연속 신고가를 경신하며 독주.

미국 증시



AI가 견인한 나스닥 사상 최고치

구글 8세대 TPU 출격과 애플·어도비 급등. 금리 및 인플레이션 불안감 속에서도 중동 휴전 연장 소식이 기술주 중심의 강력한 매수 심리를 자극.

매크로 & FICC



'에브리씽 랠리'의 역설

비트코인(\$103,000) 등 위험자산과 금, 달러 등 안전자산이 동반 상승. 투자자들이 인공지능 성장성에 베팅하는 동시에 인플레이션 장기화에 대비한 헤징을 병행.

외국인 수급이 끌어올린 코스피, 개인 매도세에 짓눌린 코스닥

KOSPI (승자)

6,475.81 (+0.90% / +57.88pt)



- 수급 동력: 외국인(+329.9만주) 및 기관(+67.7만주)의 압도적 순매수
- 핵심 촉매: 1분기 한국 GDP 깜짝 성장 (예측치 1.0% 상회)
- 섹터 주도: 반도체 주도 성장 및 RIA 잔고 1조원 돌파에 따른 환차익 수요 유입

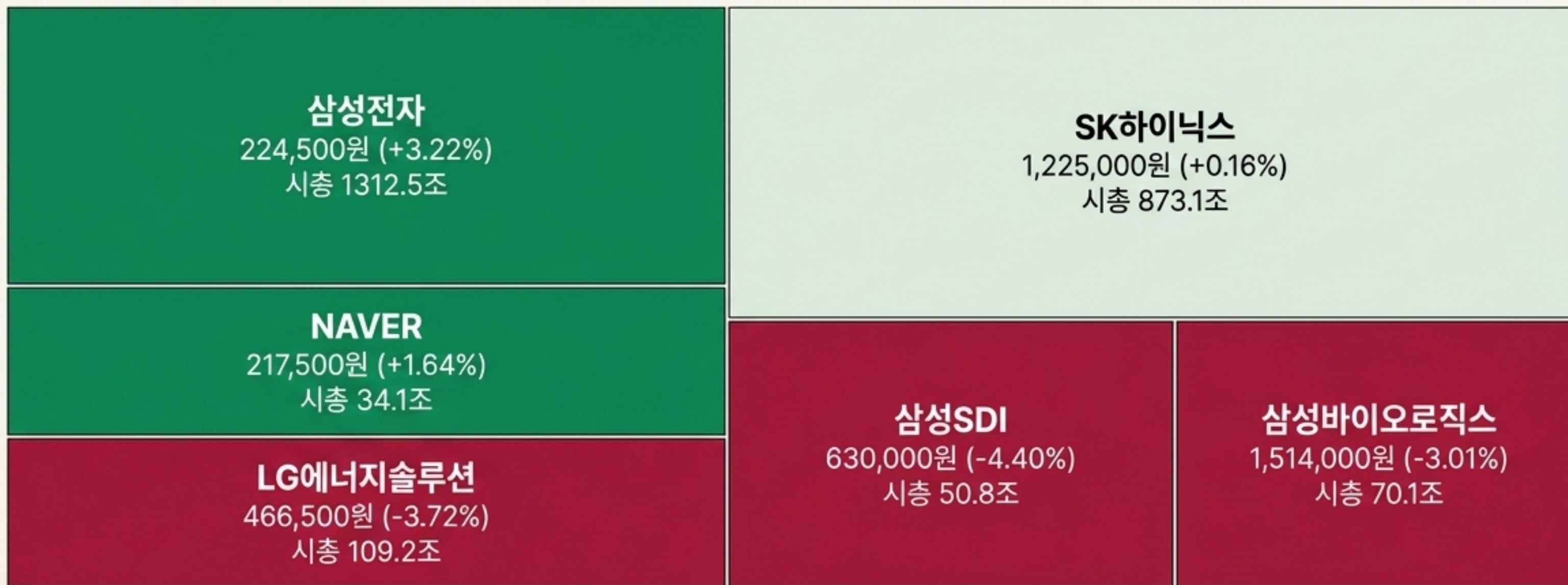
KOSDAQ (소외)

1,174.31 (-0.58% / -6.81pt)



- 수급 동력: 개인 투자자의 지속적인 순매도 (-392.1만주)
- 핵심 촉매: 단기 급등에 따른 변동성 확대 및 매도 압력
- 섹터 주도: 네오사피엔스 상장예비심사 청구 등 개별 호재에도 불구하고 전반적 상승 동력 부재

국내 시가총액 상위 종목: 반도체와 경기민감주의 쏠림 현상



[섹터별 수익률 하이라이트]

↑ 상승 주도: 비금속광물 (+4.35%), 기계 (+3.22%),
↑ 유통업 (+3.07%)

↓ 하락 주도: 의료정밀 (-2.37%), 철강금속 (-1.65%),
↓ 은행 (-1.53%)

금리 우려를 덮어버린 빅테크의 독자적 랠리

NASDAQ

24,657.57 (+1.64%)

사상 최고치 경신

DOW JONES

49,490.03 (+0.69%)

S&P 500

7,064.01 (+0.00%)

보합세

AI 하드웨어 모멘텀

엔비디아 없이도 된다? 구글 8세대 TPU 출시 발표가 랠리 촉발.
애플, 어도비, NOW 등 주요 기술주 동반 급등.

메가 딜 나비효과

스페이스X 80조 원 규모 빅딜 성사로 산업 전반의 투자 심리 개선.
테슬라 시간외 거래 급등.

매크로 완화

미-이란 휴전 연장 소식이 유가 급등으로 인한 인플레이션 우려를
부분적으로 상쇄하며 나스닥 최고치 경신을 견인.
(참고: zSpace 등 최저 호가 미달 기업의 나스닥 상장 폐지 이슈로 옥석 가리기 심화)

시장センチ먼트 (Market Sentiment)

투자 심리 개선



빅테크 주도 성장 기대감 확산.
안전자산(금, 채권) 선호 약화.

유동성 유입



글로벌 자금 빅테크 집중.
기술주 밸류에이션 재평가.

리스크 요인 점검



금리 불확실성 지속.
일부 종목 과열 우려 및
기업 실적 차별화.

글로벌 증시: 지정학적 리스크와 통화 정책에 따른 철저한 디커플링

[Asia: 엇갈린 회복세]

- 중국 본토 (+0.45~0.62%): 상하이 3,215.00. 정상 거래 속 완만한 회복세.
- 홍콩 항셱 (-1.04%): 12.00포인트로 하락 전환.
- 일본 닛케이 (-1.04%): 장중 사상 첫 60,000선 돌파했으나, 엔화 약세에도 불구하고 지정학적 불확실성에 고점 후퇴 마감.

[Europe: 방산주와 평화협상의 줄다리기]

- STOXX 50 (+0.62%): 5,520.00. 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감이 지수 방어.
- DAX / FTSE 100 (-1.04%): 중동 긴장 장기화 우려로 주요국 지수 동반 하락.

[Australia: 자원주 강세]

- ASX 200 (+0.52%): 8,555.00. 글로벌 원자재 수요 기대감에 자원주 중심 상승.

FICC 대시보드: 국채 금리 상승 속 엇갈린 자산 흐름

국채 금리 (Rates)



- 미 국채 10Y: 4.306% (+5bp) ↑
- 시그널: FOMC의 지속적인 매파 기조 유지로 금리 재상승.

환율 (FX)



- 달러인덱스: 159.7200 (-0.32) - 유로화(1.1790) 강세에 따른 상대적 약세. ↓
- 원/달러 환율: ₩1,445.00 (-5.30) - 글로벌 달러 약세에 동조하며 원화 강세. ↓

[에너지 & 귀금속 (Energy/Metals)]



- WTI 원유: \$64.89 (+\$2.62) - 배럴당 100달러 돌파 전망 및 OPEC 감산 연장 기대로 상승. (국내 4차 석유 최고가격 동결로 소비 억제 중)
- 금 (XAU): \$103,000 (+\$18) - 지정학적 불안에 따른 안전자산 쏠림 현상.

[암호화폐 (Crypto)]



- 비트코인: \$103,000 (+\$1,240) ↑
- 시그널: 비트코인 ETF 순유입이 지속되며 위험자산 선호도 동반 확대.

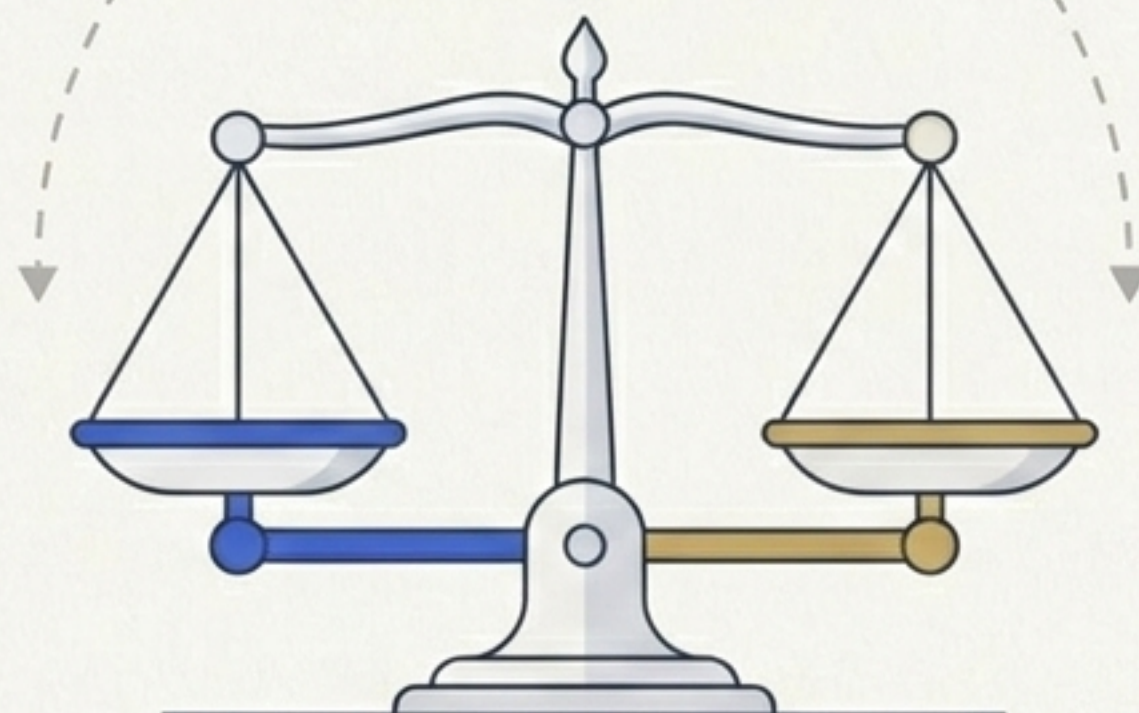
모든 자산이 오르는 '에브리띵 랠리'의 역설과 바벨 전략

Risk-On (성장에 대한 포모, FOMO)

- 대상: 나스닥 기술주 (AI 하드웨어), 비트코인 (+\$1,240) ↑
- 원인: '엔비디아 이후'의 차세대 AI 인프라(구글 TPU 등)에 대한 강력한 자본 집중. ETF 자금 유입이 암호화폐 하방 경직성 제공.

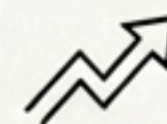


기관 헤징 (Institutional Hedging)



Safe-Haven (인플레이션/지정학 헤징)

- 대상: 금 (+\$18) ↑, WTI 원유 (+\$2.62) ↑, 국채 금리 (4.306%) —
- 원인: 중동 긴장 장기화와 OPEC 감산으로 인한 스태그플레이션 우려. 시스템 리스크에 대비한 안전자산 사재기.



시장 인사이트

시장은 현재 AI가 주도하는 기술적 혁신(Risk)을 추종하는 동시에, 지정학적 파편화와 고물가 고착화(Safety)에 대비하는 완벽한 '바벨 전략(Barbell Strategy)'을 구사하고 있습니다.

주간 카탈리스트 타임라인: 빅테크 실적과 통화정책의 시험대

4/23 (오늘)

4/24 (내일)

4/28 (화)

4/29 (수)

韓 매크로 확인

- 🇰🇷 한국 1분기 GDP (QoQ 1.0%, YoY 2.7% 예측 상회)
- 🇺🇸 신규 실업수당청구건수 및 PMI (제조업/서비스업) 발표

美 소비 심리

- 🇺🇸 미시간대 소비자심리지수 (예측: 47.6) 및 인플레이션 기대치 (예측: 4.8%)

BOJ의 결단

- 🇯🇵 일본은행(BOJ) 금리결정 (이전 0.75%) 및 전망 보고서. (엔화 변동성 최대 촉매)
- 🇺🇸 V(Visa) 실적 발표 및 CB 소비자신뢰지수.

메가캡 실적 주간

- 🇺🇸 M7 핵심 기업 실적 발표: GOOGL(Alphabet), MSFT(Microsoft), AMZN(Amazon), META(Meta).
- AI 투자 수익성에 대한 시장의 냉혹한 평가가 예정된 슈퍼 위크.

핵심 전략 프레임워크

1



코스피의 구조적 레벨업 (6,500 펀더멘털)

반도체 섹터의 호실적과 한국 GDP의 깜짝 성장이 겹치며 단순한 유동성 장세가 아닌 펀더멘털 기반의 상승세가 확인되었습니다. 경기 회복 기대감이 외국인 수급을 지속적으로 견인할 전망입니다.

2



양극화 장세 속 바벨 전략 유지

나스닥과 비트코인 등 위험자산이 신고가를 경신하는 동시에 달러 환율 방어와 금값 상승이 동반되고 있습니다. 고성장 기술주 포트폴리오와 원자재/금 중심의 인플레이션 헤지 자산을 결합한 다각화 전략이 필수적입니다.

3



다음 주 '메가캡 릴레이' 변동성 대비

구글 TPU 발표가 불지핀 AI 랠리는 다음 주 예정된 MSFT, GOOGL, AMZN, META의 실제 실적 발표를 통해 검증받게 됩니다. 아울러 화요일로 예정된 BOJ의 금리 결정은 아시아 증시 전반의 수급 방향성을 '등 뒤흔들' 핵심 변동성 요인입니다.