

Intraday Market Synthesis

분기점에 선 시장: 매크로의 압박면의 마이크로로의 반란

글로벌 금융 시장 장종 업데이트 및 투자 전략


2026. 04. 24 13:00 KST 기준


KOSPI 6,418.94 ▼ -0.88%


WTI \$97.31 ▲ +3.00%

BTC \$103,000 ▲ +\$1,240

글로벌 시장 현황: 팽팽하게 맞서는 리스크와 모멘텀

 #중동리스크

 #금리불확실성

 #기술주모멘텀

하락 압력 (Pressure Zone)

KOSPI: 6,418.94 (-0.88%)

외국인 매도 및 인플레이션 우려

미 국채 10Y: 4.324% (+5bp)

FOMC 매파 기조 베팅

**S&P 500: 7,137.90 (0.00%) /
NASDAQ: 24,438.50 (-0.05%)**

단기 급등 후 숨고르기

상승 모멘텀 (Rebellion Zone)

KOSDAQ: 1,195.03 (+1.76%)

기술/바이오 중심 위험 선호

WTI 원유: \$97.31 (+3%)

중동 분쟁 장기화, 감산 기대

비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입 지속

매크로 파급 경로: 중동 긴장이 증시에 미치는 연쇄 반응

Step 1: 지정학적 뇌관



이란·이스라엘 충돌 및
중동 분쟁 장기화
우려 고조.

Step 2: 원자재 쇼크



WTI 원유 3% 급등
(\$97.31), 호르무즈
해협 불안.
국내 경유 2천원 돌파.

Step 3: 인플레이션 & 통화정책



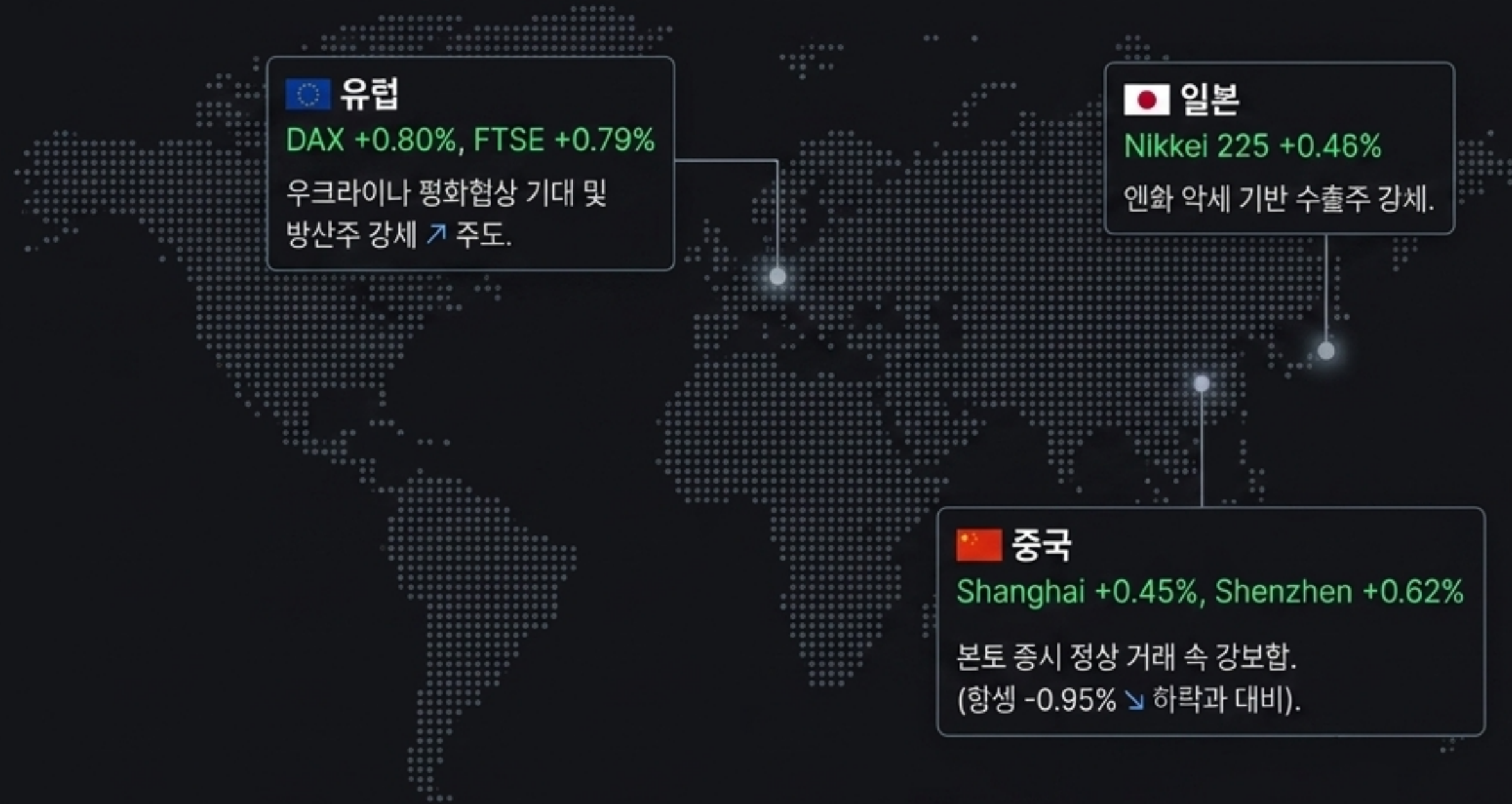
물가 상승 압력 가중.
미 국채 10년물 금리
상승 (+5bp, 4.324%).
유로 강세로 인한
달러인덱스 하락(159.76).

Step 4: 주식 시장 압박



KOSPI(-0.88%) 및
미 나스닥(-0.05%) 등
대형 기술주 전반의
밸류에이션 부담 가중
및 외국인 자금 이탈

글로벌 마켓 맵 & FICC: 지정학적 리스크 속 엇갈린 지역별 투심



FICC 안전자산 동향

금 (XAU)

\$103,000 (+\$18)

📌 강달러 완화 속 전통 안전자산 선호.

비트코인

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

📌 대체 자산으로의 ETF 자금 지속 유입.

원/달러 환율

1,445.00원 (-5.30원)

📌 달러 약세(-0.32)에 따른 원화 소폭 강세.

국내 증시 진단: 코스피의 짓눌림 vs 코스닥의 도약

[KOSPI] 
 6,418.94 (-0.88%)

[KOSDAQ] 
 1,195.03 (+1.76%)

수급 주체

외국인 매도 압력 심화

외국인 순매수 및
기관 위험 선호 확대

수급 주체

주도 섹터

대형주, 시총 상위주 약세
(삼성전자 -3.23%, 현대차 -4.14%)

기술, 바이오 등 성장주 중심 강세
(삼성바이오로직스 +0.99%)

주도 섹터

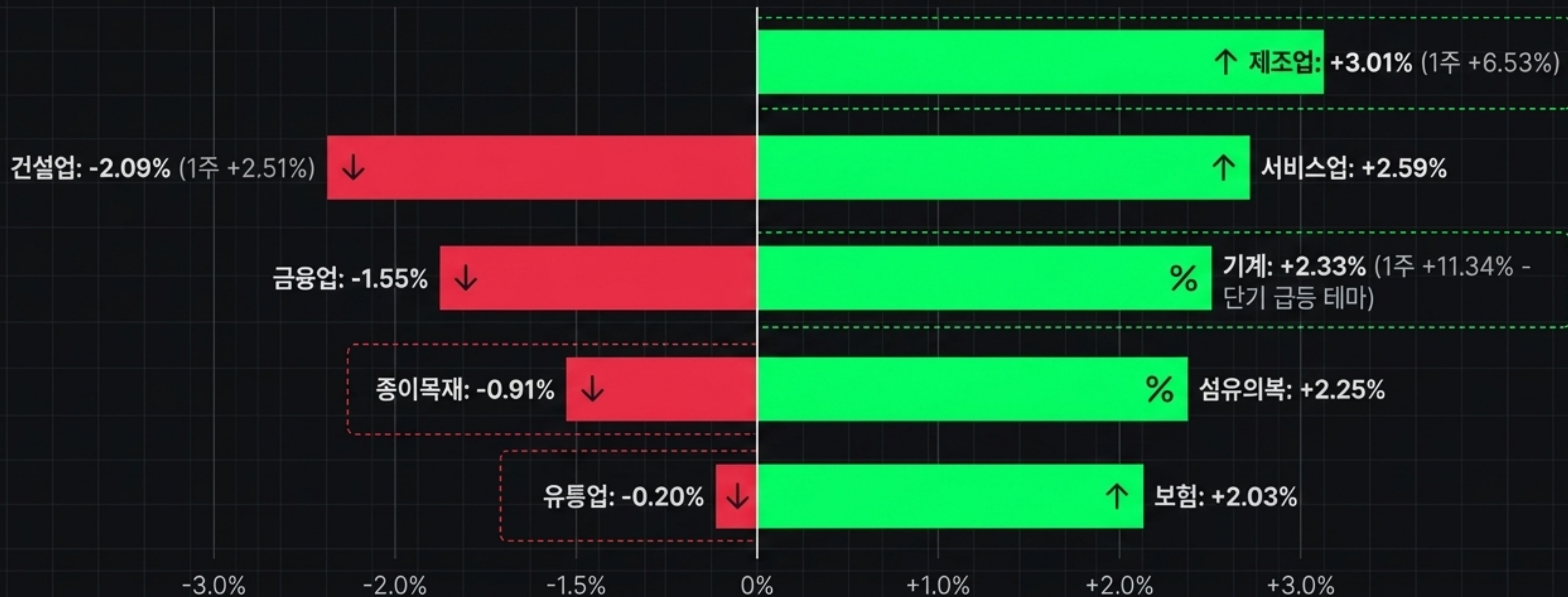
매크로 민감도

유가 급등 및 금리 부담에
고스란히 노출

개별 기업 모멘텀 및 테마에
반응하는 '마이크로' 장세

매크로 민감도

섹터별 온도계 (Sector Heat & Freeze): 기계·제조업의 선전, 건설·금융의 부진



Insight: 기계 및 제조업이 지수 하락 방어에 선봉에 선 반면, 금리 상승 우려에 취약한 건설 및 금융업은 약세 전환.

미국 증시 현황: 지수 숨고르기 속 개별 모멘텀의 반란



지수 동향 (Flatline)



FLATLINE

S&P 500: 7,137.90 (0.00%) - 보합 마감

NASDAQ: 24,438.50 (-0.05%) - 약보합 마감
(5월 급락 전망 등 고점 경계감)

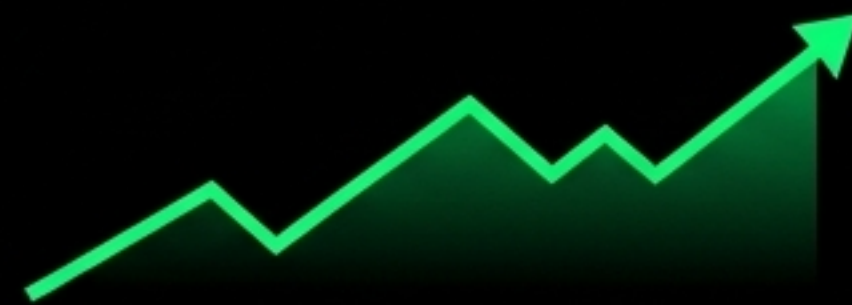
섹터별 차별화:

 부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%): 1일 최고 상승
섹터 (유가 상승 수혜 및 저가 매수) 

 유틸리티 (-1.70%), 생활필수품 (-0.53%):
방어주 약세 

마이크로 모멘텀

인텔 주가 20% 폭등



나스닥 선물 0.32% 상승 견인.
매크로 악재를 뚫고 나오는 기술주
개별 호재의 파괴력 증명.

Market Synthesis: 'Risk-Off' 환경 속 선별적 'Risk-On'



Key Insight: 시장은 완전히 얼어붙지 않았다. 거시경제의 압박을 피해 확실한 성장 스토리와 수급(ETF, 외국인)이 뒷받침되는 자산으로 유동성이 '핀셋 집중'되고 있다.

다가오는 지각변동: 매크로 이벤트와 빅테크 실적의 정면충돌 (4/28~4/30)

화요일 (4/28)

🇯🇵 일본 BoJ 금리결정 ★★★

🇺🇸 CB 소비자신뢰지수 ★★★

수요일 (4/29)

🇺🇸 원유재고 ★★★

목요일 (4/30) - 슈퍼 목요일

🇺🇸 FOMC 금리결정 및 성명서 ★★★

🇺🇸 근원 PCE 물가지수 및
1분기 GDP ★★★

🇨🇳 중국 제조업 PMI ★★★

🇰🇷 한국 소매판매 ★★★

Macro
(거시경제 & 금리)
금리 & 아른

Micro
(빅테크 실적)

🇺🇸 Visa (V) 실적 발표

🇺🇸 META, AMZN, MSFT,
GOOGL 동시 실적 발표

나스닥 향방의 최대 분수령

🇺🇸 Apple (AAPL) 실적 발표

핵심 관전 포인트 및 포트폴리오 전략 방향



1. 인플레이션 헤지 (Defensive)

원유 3% 상승 (\$97.31) 및 미 10년물 국채 금리 상승 궤적 지속 중.

Action: 달러 등 전통 안전자산 및 채권 비중 관리를 통한 변동성 장세 방어.



2. 마이크로 모멘텀 집중 (Offensive)

대형주 중심의 KOSPI가 약세를 보이는 반면, 기술·바이오 중심의 KOSDAQ 성장주로 위험 선호 자금 이동 확연.

Action: 개별 모멘텀이 확실한 기술/바이오 롱(Long) 전략 유지 및 옥석 가리기.



3. 슈퍼 목요일 대비 (Structural)

4/30 FOMC 금리결정, 미국 근원 PCE 발표, 애플 실적 발표가 하루에 집중.

Action: 매크로(물가/금리)와 마이크로(실적) 지표 발표 전후 극심한 변동성 예상. 무리한 방향성 베팅 자제 및 수요일 증가 기준 포트폴리오 밸런싱 권장.