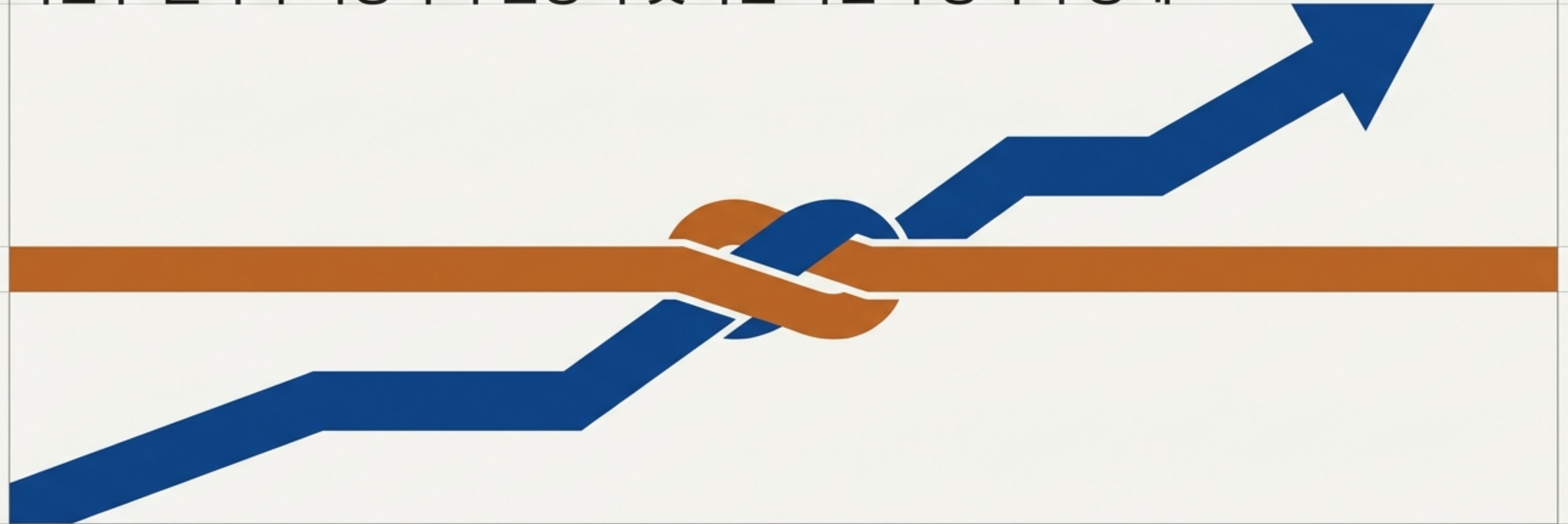


2026.04.25 글로벌 증시 브리핑: 시장의 줄다리기

혁신주 랠리와 지정학적 긴장이 빚어낸 극단적 양극화 장세



KOSDAQ 1,200 돌파

M7 슈퍼워크 대기

중동 리스크 장기화

국내 증시



코스닥 강세 주도. 개인 매수세 기반 IT·바이오 랠리.

(코스피는 변동성 억제 속 보합)

미국 증시



다우존스 단독 랠리 (+2.38%).

중동 위험 속 나스닥 등 기술주는 관망세 뚜렷.

FICC



안전·위험자산 동반 상승.

10년물 국채 금리 및 금/원유 동반 강세 속 비트코인 회복.

향후 전망



4/30~5/1 FOMC 및 PCE 물가지표 대기.

방향성 확인 전까지 현금 비중 확대 권고.

KOSPI

6,475.63

(-0.18pt / 0.00%)

관망과 하방 압력

- 중동 긴장 장기화 및 기관·외국인 매도세로 상승 제한.
- 외국인 488.8만 주, 기관 6.6만 주 순매도.



KOSDAQ

1,203.84

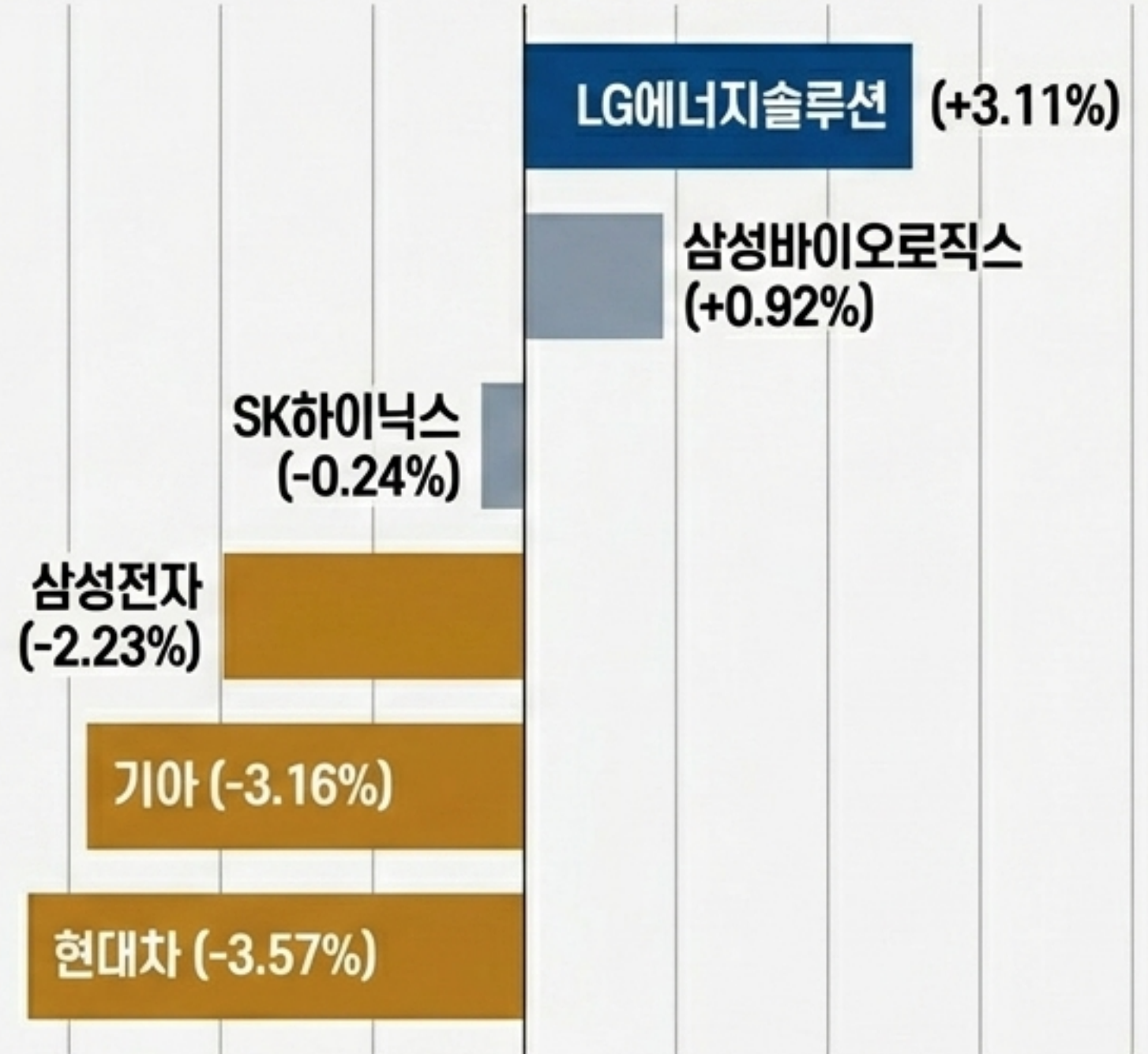
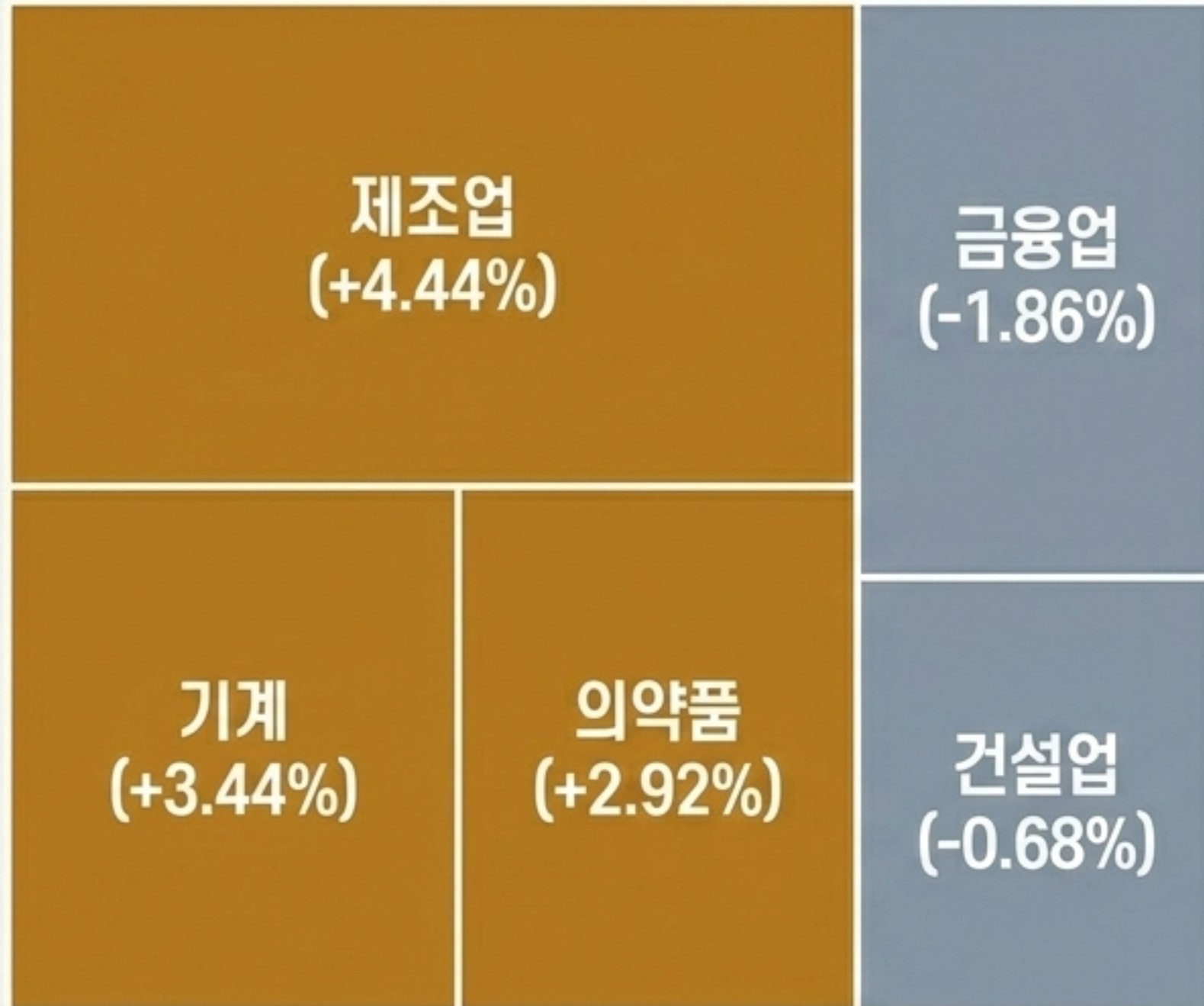
(+29.53pt / +2.51%)

25년 만의 대기록

- 25년여 만의 1,200선 돌파. 혁신주·바이오·IT 성장주 폭발적 상승.
- 개인 482.8만 주 순매수가 상승 견인.

국내 증시 해부: 섹터 및 시총 상위 동향

제조·의약품이 지탱하는 장세, 금융·건설은 철저히 소외



미국 증시 흐름: 다우의 독주, 나스닥의 숨고르기

DOW JONES

49,310.32
(+2.38%)

렐리 독주

S&P 500

7,108.40
(0.00%)

숨고르기

NASDAQ

24,438.50
(0.00%)

**장중 0.9% 하락 등
변동성 확대**

부동산 (+7.42%) 및 에너지 (+2.00%) 섹터 압도적 강세.
미·이란 재충돌 공포가 기술주 렐리를 강력하게 억누르는 양상.

중동 긴장 재고조
(이란 분쟁 우려 심화)



트릴러(Triller) 그룹
나스닥 상장폐지 통보 등
기술주 규제/리스크



Flat Nasdaq/S&P Baseline



인텔(Intel)
시간 외
15% 폭등



일론 머스크 주도의
'테라팹(Tera-fab)'
동맹 구축



SK하이닉스
미국 증시 상장
상장 기대감

랠리 지속 여부에 대한 월가 전문가(야데니 등)들의 우려 확산 중.

1
유럽 (STOXX 50 +0.62%)
방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.
(DAX/FTSE는 -0.51% 하락하며 혼조세)

2
일본 (Nikkei 225 -0.51%)
엔화 약세 기반 수출주 선호에도 불구하고, 아시아
증시 전반을 짓누르는 중동 불확실성 여파.

3
중국 (Shanghai +0.45%)
본토 증시 정상 거래 속 강보합 유지.

4
호주 (ASX 200 +0.52%)
자원주 중심의 상승세 뚜렷.

[UBS] 우호적 거시경제 기반,
글로벌 주식 랠리 지속 가능

[영란은행] 시장이 현재 위험 요인을
과소평가 중, 하락 대비 필요

FICC 대시보드 1: 매파적 금리와 환율

매파적 금리



미 국채 10Y (+5bp)

달러와 원화의 역학



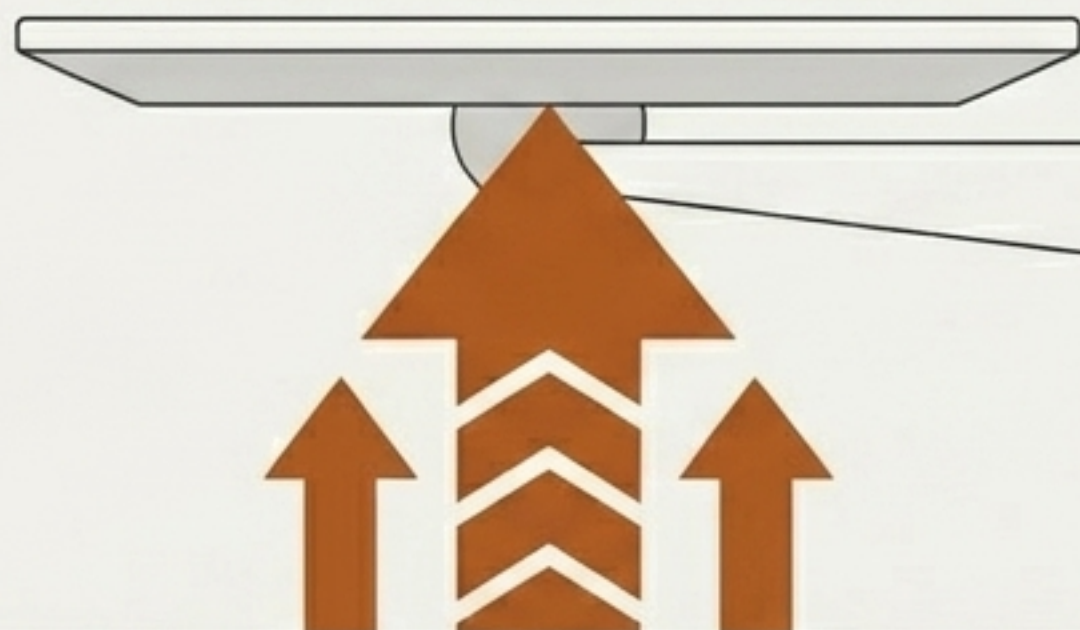
달러인덱스 (-0.32)

다가오는 FOMC의 매파적 기조를 선반영하며 채권 매도세 강화.

달러인덱스 약세: 유로 강세(EUR/USD 1.1790)에 따른 상대적 약세.
원/달러 환율: ₩1,445.00 (-5.30) - 달러 약세 편승, 원화 매수 유입.

FICC 대시보드 2: 위험과 안전의 기형적 공존

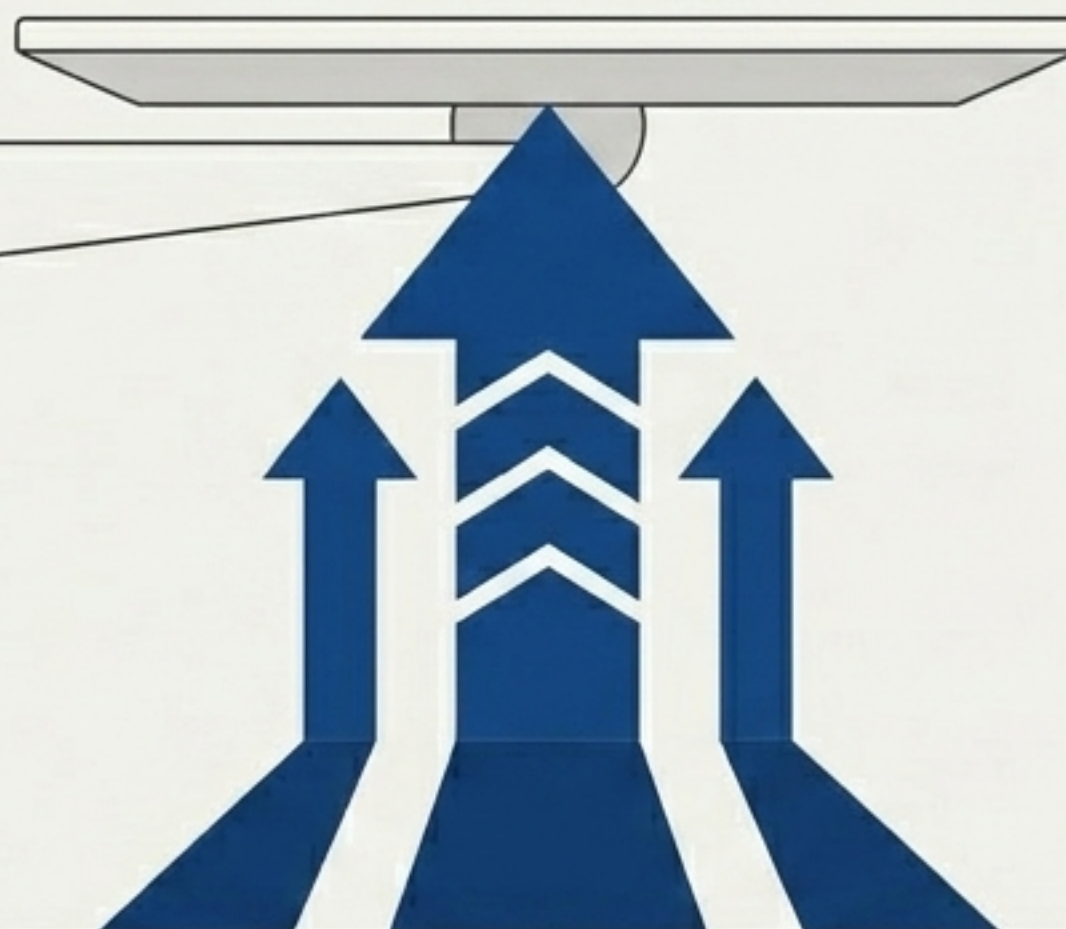
안전/인플레이션 헷지 자산



금 (XAU): +\$24 상승 (\$1,950/온스 대 돌파).
끊임없는 안전자산 선호

WTI 원유: \$94.8 (+\$2.62).
중동 분쟁 장기화 및 OPEC 감산 연장 기대가 부른 공급 우려

디지털 위험 자산

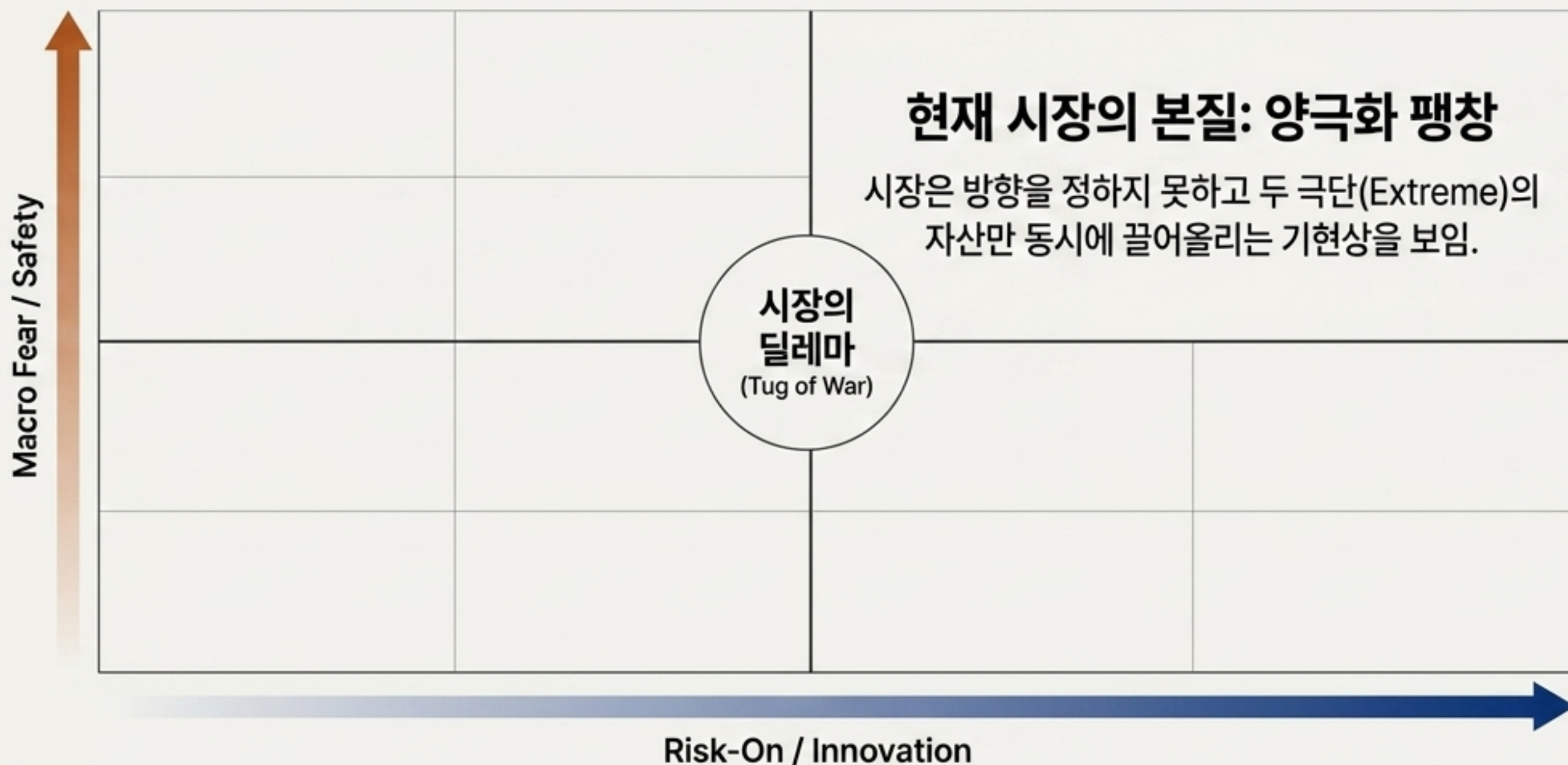


비트코인: \$78,333 (+\$1,240).
ETF 순유입 지속에 따른 거침없는 리스크-온(Risk-on) 랠리

FICC 대시보드 3: 시장의 양극화 팽창 (시장의 딜레마)

거시경제의 중력

미 10년물 금리 상승, 다우/방산주 위주의 랠리, 금/원유 급등은
인플레이션 고착화와 지정학적 충격에 대한 '극도의 경계감'을 시사.

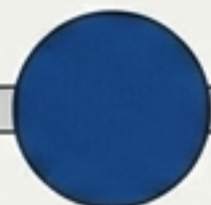


유동성과 혁신의 힘

코스닥 1,200 돌파, 인텔 폭등,
비트코인 7만8천불 달성은
시장 하단에 막대한 대기 자금과
'위험 선호' 심리가 건재함을 증명.

주간 캘린더 Track 1: Big Tech Super Week

4/28 (화)



V

4/29 (수) - The Climax



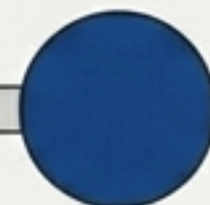
MSFT (Microsoft)

AMZN (Amazon)

META (Meta)

GOOGL (Alphabet)

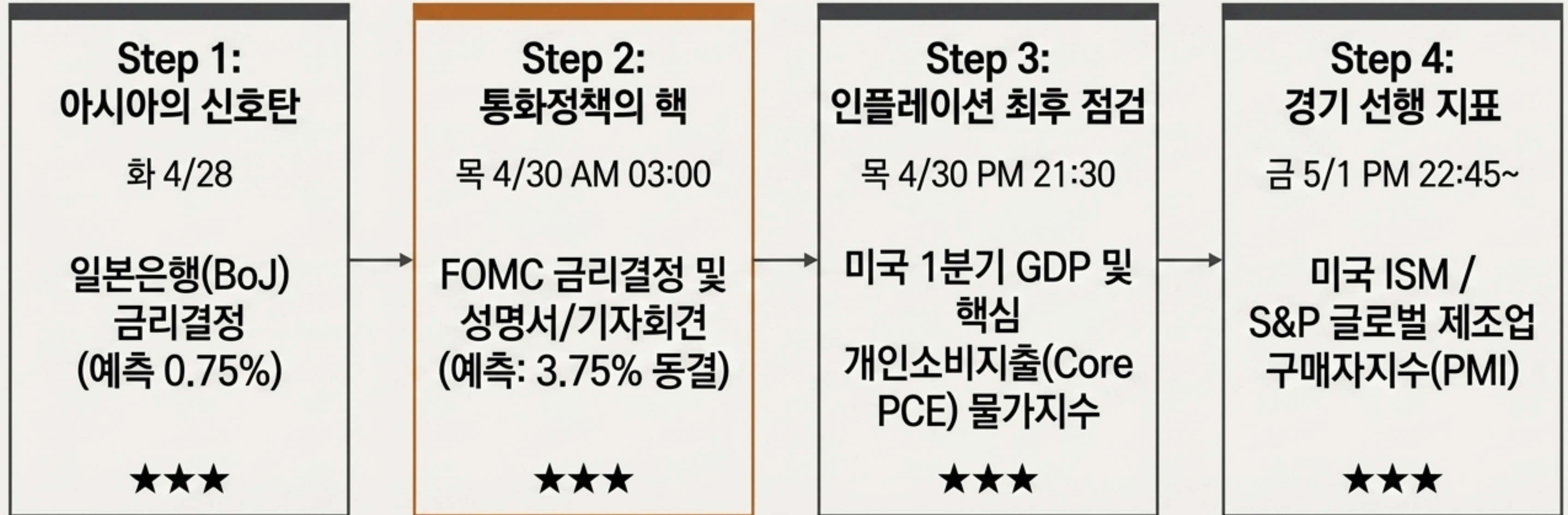
4/30 (목)



AAPL (Apple)

수요일 4대 빅테크 실적 발표가 관망세에 갇힌 나스닥의 향방을 가를 절대적 기준점.

주간 캘린더 Track 2: Macro & Policy 변곡점



한미일 주요 지표가 집중된 목요일(4/30)이 이번 분기 매크로 방향성을 결정지을 최대 분수령.

결론 및 투자 전략 (Actionable Takeaways)

01

코스닥 혁신주
주도권 유지

개인 매수세에 기반한
IT/바이오 중심의 테마
강세는 당분간 유효.
당분간 유효. 단, 1,200선
돌파 이후의 단기 과열 경계
및 선별적 접근 필요.

02

포트폴리오 밸런싱
(위험 vs 방어)

나스닥 기술주의
모멘텀(실적)과
에너지/자원/방산 등
인플레이션 방어 자산 간의
'바벨(Barbell) 전략' 구축
구도.

03

현금 비중 확대
및 관망

수요일 M7 실적과 목요일
FOMC/PCE 물가지표
전후로 극심한 변동성
변동성 예상. 뚜렷한 금리
방향성 확인 전까지
유동성(현금) 비중 확대
권고.