



글로벌 시황 브리핑: 인텔리전스 리포트

AI 최고점 경신과 어닝 슈퍼워크의 개막, 변곡점에 선 자산 시장

[DATE]: 2026년 4월 27일 07:01 KST

[STATUS]: 미·이란 2주 휴전 훈풍 / 나스닥 사상 최고치 경신

[REPORT TYPE]: 장전 브리핑 (Pre-market Executive Summary)



동반 상승 랠리 (AI & Tech)

- 미국·유럽·아시아 주요 증시 연쇄 상승 및 나스닥 사상 최고치(24,438.50) 경신.
- 소수 핵심 기술주(엔비디아 시총 5조 달러 재탈환)가 견인하는 단기 매수 기회 확보.



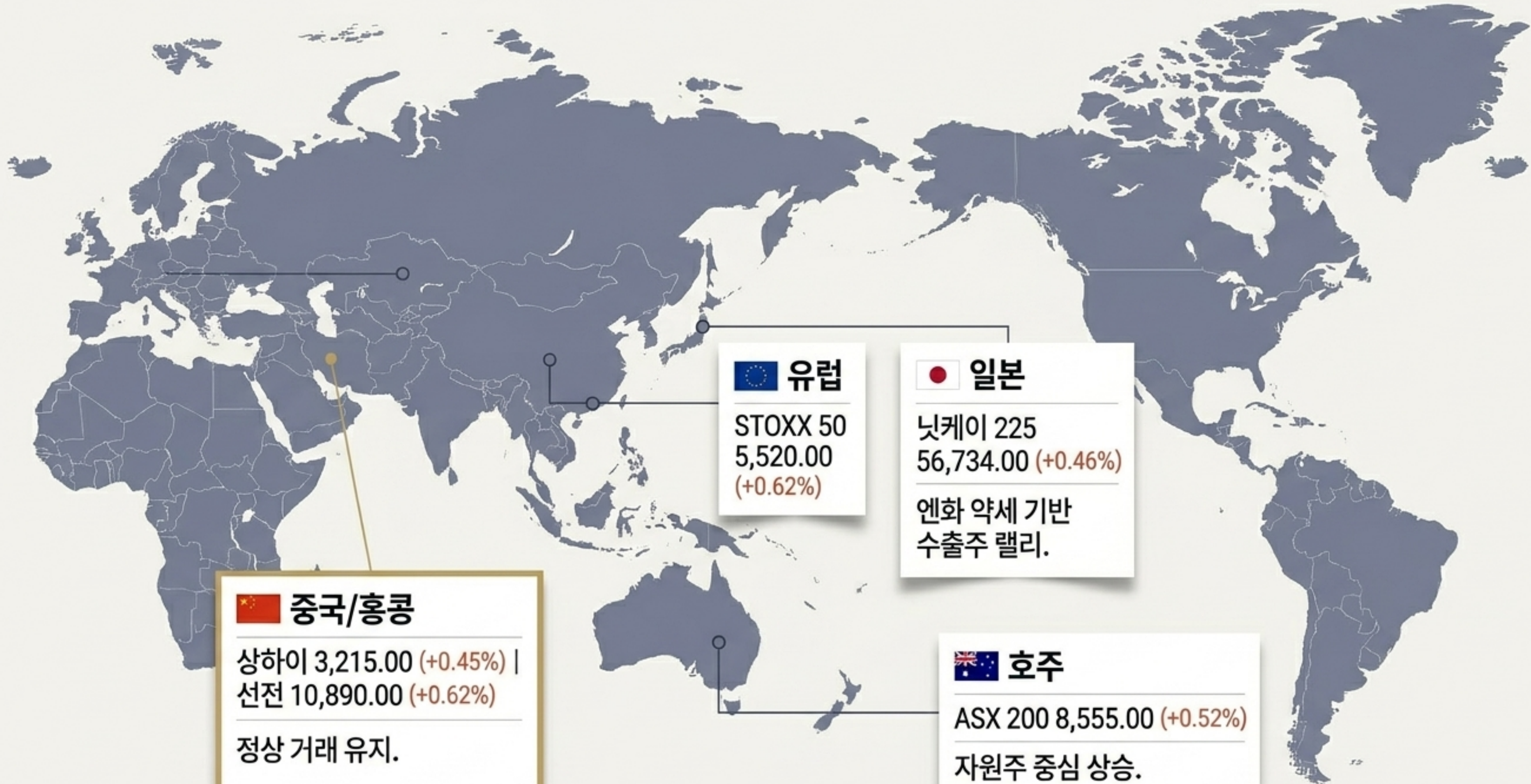
환율 패러다임 변화 (Macro)

- 달러 약세(DXY 159.33) 대비 원화 강세(1,476.34원, -5.30원 하락).
- 수출주 및 원·달러 ETF 지지력 부각. 전체 포트폴리오 내 현금 비중 축소 권고.



지정학 및 헤지 수요 (FICC)

- 중동 지정학적 리스크 잔존 및 FOMC 매파 기조에 따른 미 10년물 금리 상승(+5bp).
- 금과 비트코인 모두 \$103,000 도달. 완벽히 동기화된 대체 자산 헤지 포지션 강화.



 **중국/홍콩**
상하이 3,215.00 (+0.45%) | 선전 10,890.00 (+0.62%)
정상 거래 유지.

 **유럽**
STOXX 50 5,520.00 (+0.62%)

 **일본**
닛케이 225 56,734.00 (+0.46%)
엔화 약세 기반 수출주 랠리.

 **호주**
ASX 200 8,555.00 (+0.52%)
자원주 중심 상승.

S&P 500

7,108.40

사상 최고치

NASDAQ

24,438.50

사상 최고치

DOW JONES

49,230.71

소폭 하락 (-0.16%)

서학개미 자금의 변곡점 :
1년 만에 미국 주식 2.4조 원 순매도.
WGBI·RIA 훈풍 타고 국내 증시로 U턴 조짐.



미국 증시



국내 증시

극단적 섹터 양극화

유틸리티 (-1.70%)

필수소비재 (-0.53%)

부동산 (+7.42%)

에너지 (+2.00%)



나스닥은 천장을 뚫고 있으나, 이번 주 5개 빅테크의 실적과 매파적 기조가 우려되는 FOMC가 겹치는 '슈퍼위크'가 랠리 연장과 차익 실현의 최대 변동성 시험대가 될 것.

KOSPI: 6,475.63 (+0.00%)

증권가 기대치 8000포인트 향한 숨 고르기

KOSDAQ: 1,203.84 (+0.00%)

(장중 2%대 강세 유발)

개인
투자자
(Retail)

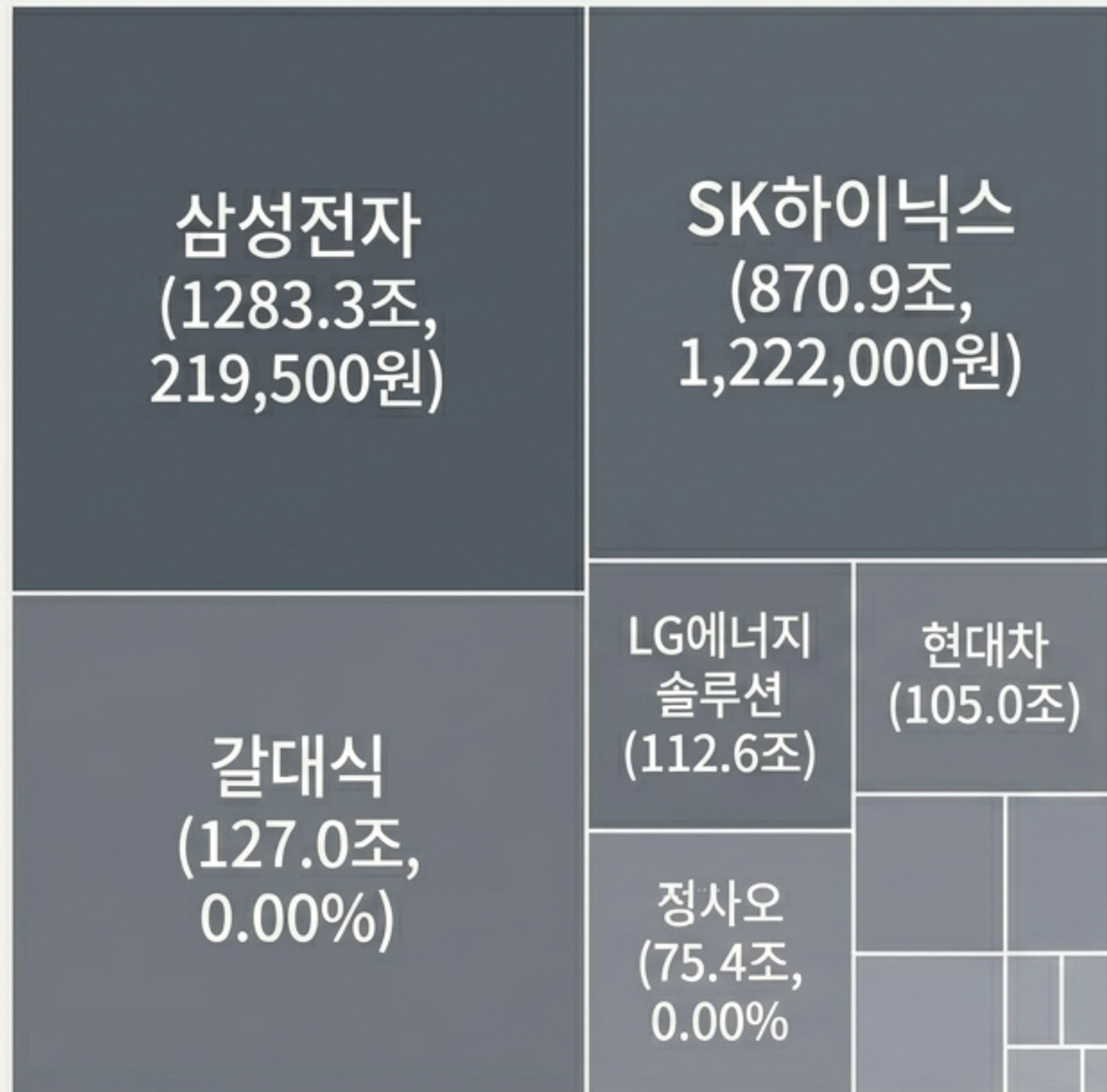
14.7조 원 순매도
(월 최대 매도 기록 눈앞)
- 급등장 속 차익 실현 집중

코스피: 1조 9,497억 원 매도

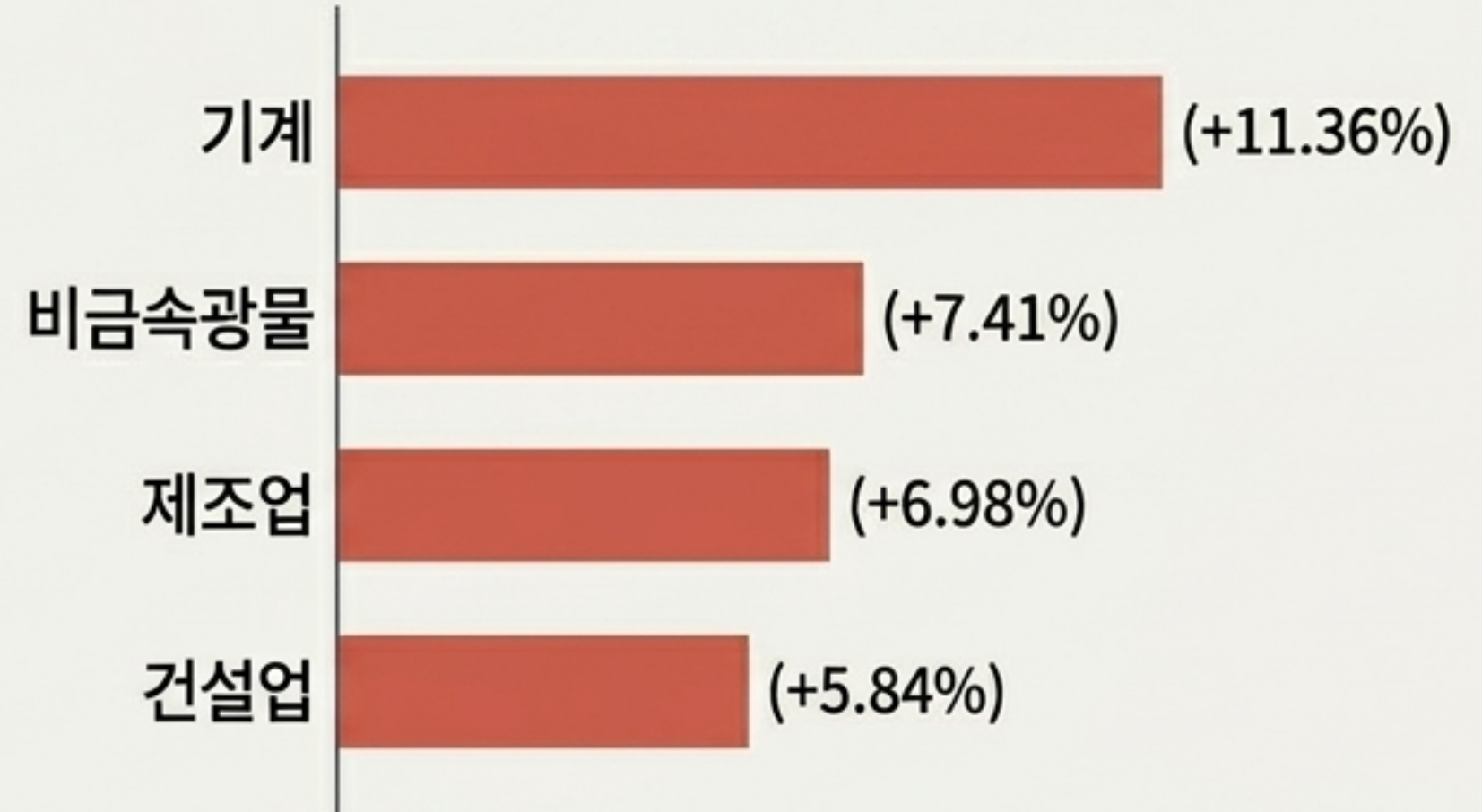
코스닥: 7,293억 원 매수

외국인
투자자
(Foreign)

국내 주식 시장 0.00%



주길 성적 (40%)



반도체 투톱(삼성/SK)이 지수를 버티는 가운데, 스마트 개미의 자금은 에너지·건설·AI·조선 조선(ETF) 섹터로 빠르게 이동 중.

바이오 옥석 가리기가 종료되며 K-뷰티/화장품 섹터가 새로운 대안으로 부상.

RISK & YIELD BAROMETER

ASSET VALUE IMPACTS

YIELD & POLICY PRESSURE



POLICY DILEMMA CALLOUT

유가 상승 지속으로 정유사 손실이 누적되며, 물가 통제를 위한 정책적 '최고가격제 조정론' 딜레마 직면.



금 (Gold - XAU)

가격: \$103,000 (+\$18)

동인: 중동 위기 및 미·이란 긴장감으로 인한 탄탄한 안전자산 수요.

비트코인 (BTC)

가격: \$103,000 (+\$1,240)

동인: ETF 순유입 지속 및 제도권 확장.

\$103k
가격 동기화

전통적 안전 자산과 디지털 위험 자산의 가격 동기화(\$103k).
시장은 AI 랠리에 환호하면서도, 기저에 깔린 시스템 리스크에 대비해 극단적 양면 헤지(Hedge) 포지션을 구축하고 있다.

The Perfect Storm: 역대급 실적 랠리와 매크로 변곡점의 교차, 안전띠를 맨 상태로 주도주를 보유하라.

낮음 (Low Vol)

변동성 (Volatility)

높음 (High Vol)

비중 확대
(Overweight)

1. 원화 강세 수혜 & 가치주 [비중 확대]

달러 약세 및 원화 강세(1,476원) 구간 진입.
수출 주도 대형주 및 원·달러 ETF 지지력 확보.

2. AI & 반도체 코어 [유지 & 관망]

빅테크 4대장 및 애플의 어닝 결과 확인 전까지
삼성/SK 등 핵심 포지션 유지.
(단기 개별주 변동성 유의)

포지션
(Positioning)

비중 축소
(Underweight)

3. 대체 자산 편입 [포트폴리오 방어]

현금 비중을 일부 축소하고, 완벽한 동조화
궤도에 오른 금/비트코인을 편입하여
지정학적 꼬리 위험(Tail Risk) 방어.