

S&P 500: 5210.45 (+0.45%) | NASDAQ: 16789.32 (-0.12%) | DOW: 40123.76 (+0.28%) | FTSE 100: 8456.21 (-0.05%) | DAX: 18976.54 (+0.61%)

NIKKEI 225: 41234.90 (+0.33%) | KOSPI: 3214.56 (+1.25%) | CRUDE OIL: 82.34 (-0.45%) | GOLD: 2345.60 (+0.78%) | UST 10Y: 4.12% (+0.02%)

# 글로벌 매크로 & 국내 증시 장전 브리핑 2026. 4. 29

KOSPI 6,700 돌파와 글로벌 매크로 3대 변곡점

# 현재 시장을 지배하는 3대 핵심 동인 (The Market Trilemma)

## 역사적 고점 (Historic Highs)



KOSPI 장중 6,700선 돌파

글로벌 K-ETF 자금 유입과  
차익실현 매물의 팽팽한 줄다리기.

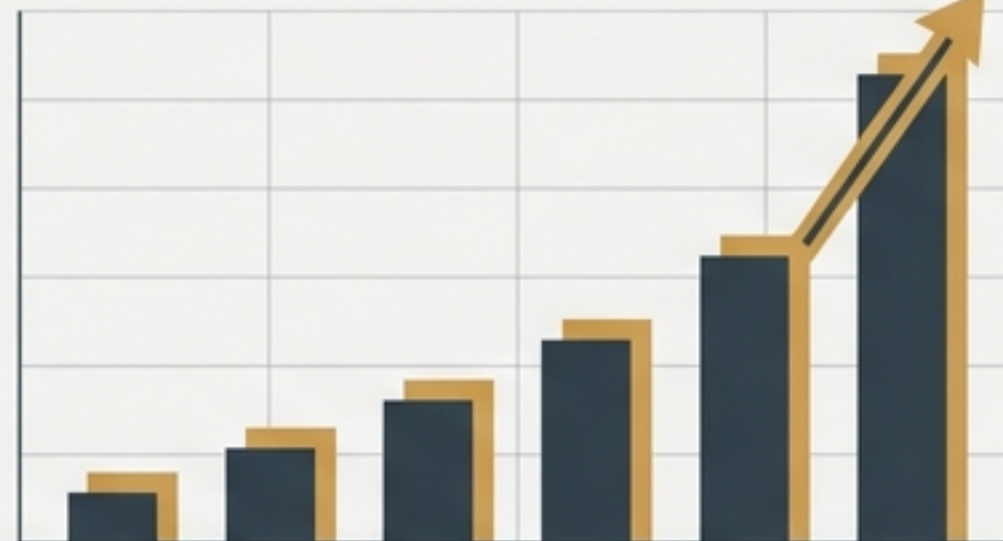
## AI/Tech 취약성 (AI Vulnerability)



나스닥 장중 0.9% 급락 압력

OpenAI 실적 부진 쇼크  
내부 보고, 빅테크 실적 발표 전  
인공지능 성장성 우려 부각.

## 원자재 부활 (Commodity Resurgence)



WTI \$99.89 / 금 \$103,000

지정학적 균열(UAE 탈퇴)과  
안전자산 선호 현상 동시 발생.

# FICC 매크로 밸런스: 금리 압박 vs 공급 충격

## 매파적 FOMC & 국채 금리 상승

미 국채 10Y: 4.334% (+5bp)



EUR/USD  
1.1790  
(ECB 재평가)

## 달러 약세 & 안전자산 선호

달러인덱스: 159.6280 (-0.32)

원/달러 환율: ₩1,473.63 (-5.30)

금 (XAU): \$103,000 (+\$118)

비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

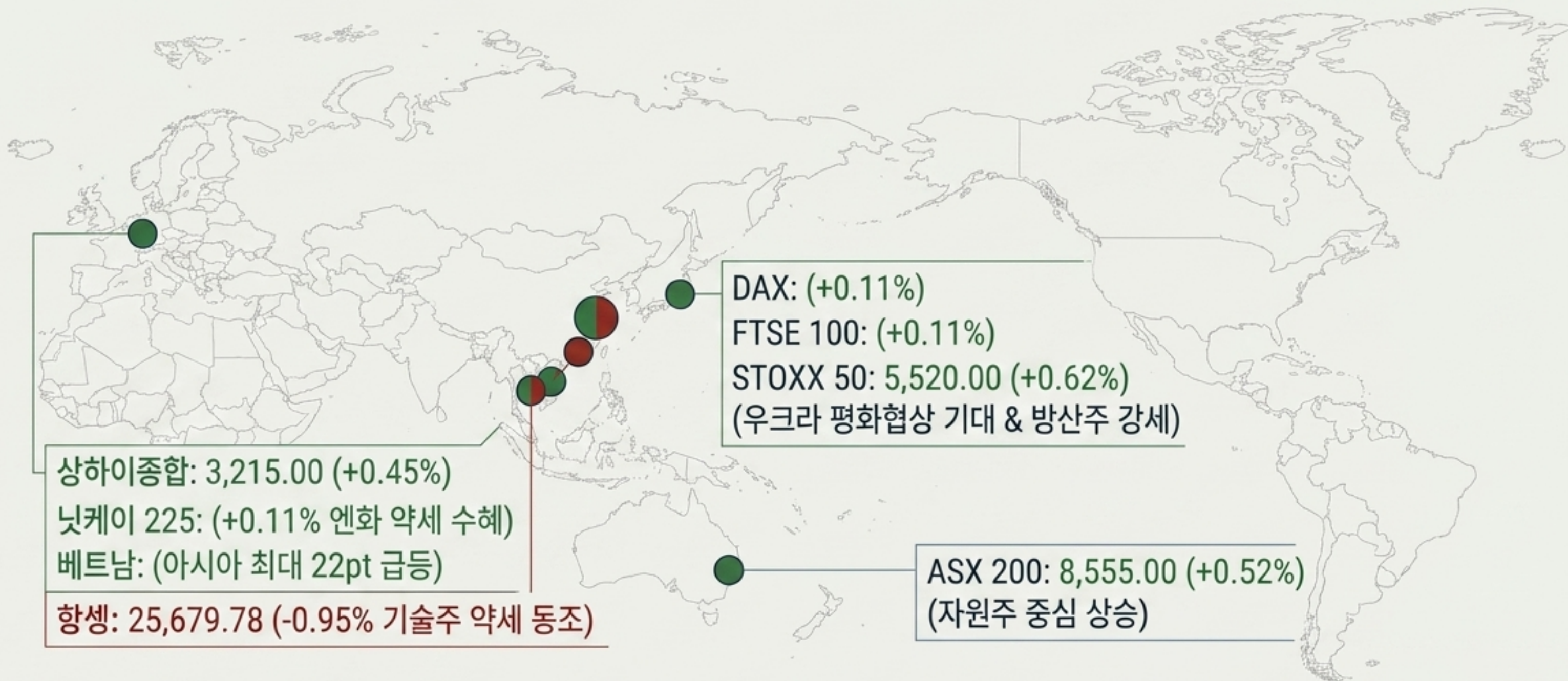


금리 상승의 하방 압력을 지정학적 불안과 달러 약세가 상쇄하며  
위험자산(비트코인)과 안전자산(금)의 동반 상승 촉발.

# 지정학적 도미노 효과: 중동 균열이 증시에 미치는 파급력



# 글로벌 증시: '전쟁 면역력'과 AI 랠리 확산



아시아 및 유럽 증시는 중동 리스크를 소화하며 뚜렷한 '전쟁 면역력'을 시현. 전반적인 상승세 유지.

# 미국 증시 팽팽한 줄다리기: 지수 0.00% 보합 이면의 섹터 로테이션

## OpenAI 쇼크 & 기술주 약세



- 오픈AI 내부 실적 부진 우려 확산.
- 오픈AI 내부 실적 부진 우려 확산.
- 나스닥 장중 0.9% 급락 주도 및 반도체주 낙폭 확대.
- 빅테크 실적 발표 전 'AI 성장성'에 대한 리스크 오프 심리.

**S&P 500:**  
7,173.91  
(+0.00%)

**NASDAQ:**  
24,887.10  
(+0.00%)

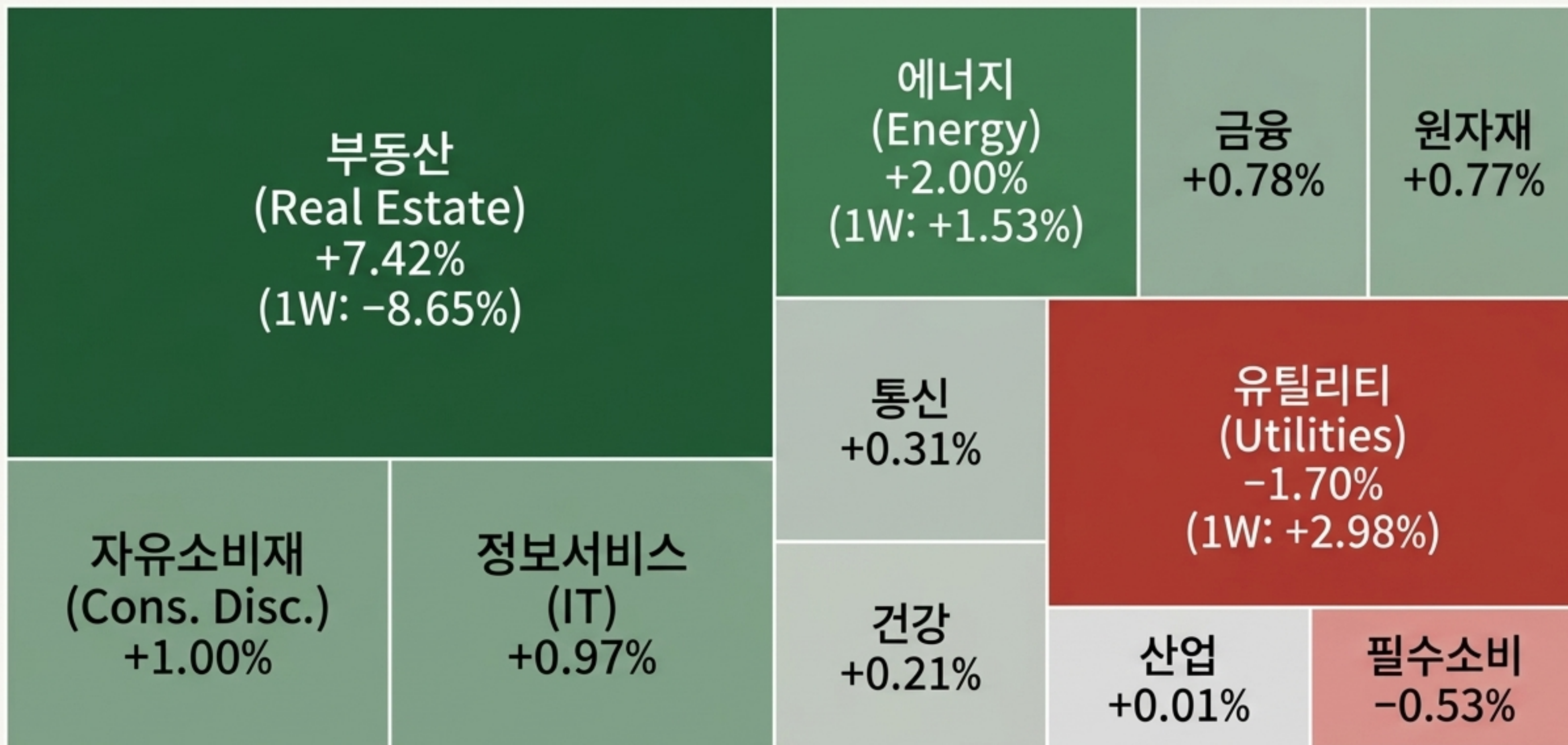
**DOW JONES:**  
49,167.79  
(+0.00%)

## 유가 점프 & 방어/가치주 강세



- 국제 유가 급등에 따른 에너지주 점프 (+2.00%).
- 국제 유가 급등에 따른 에너지주 점프 (+2.00%).
- 부동산 (+7.42%) 급등으로 지수 하방 압력 완벽 방어.

# 미국 증시 섹터 히트맵 (1D 수익률 기준)



극단적인 양극화 장세. 부동산/에너지로의 자금 쏠림 현상이 기술주 부진을 상쇄함.

# 국내 증시 디커플링: KOSPI 폭발력 vs KOSDAQ 하방 압력

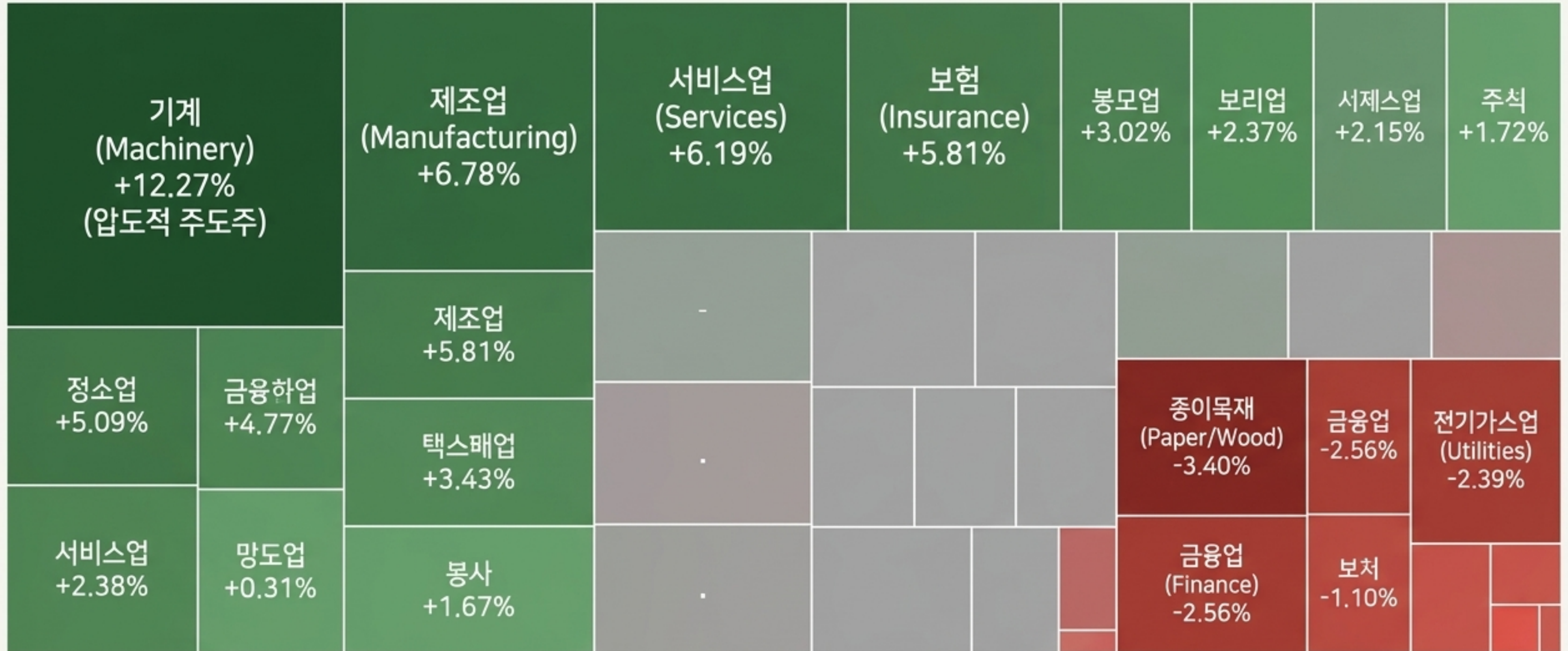
KOSPI FOCUS	
KOSPI - 6,641.02 / +0.00%	
Status	장중 사상 최초 6,700선 터치 후 숨고르기.
Driver	'육천피' 인기에 편승한 글로벌 개인투자자들의 K-ETF 자금 유입 지속.
Milestone	한국 증시, 영국 제치고 글로벌 시가총액 8위 등극 (AI 반도체 주도).

KOSDAQ FOCUS	
KOSDAQ - 1,215.58 / +0.00%	
Status	상승 모멘텀 부재 및 하락 전환 압력.
Driver	개인 매수세에도 불구하고 섹터 약세 지속.
Key Drag	코스닥 제약지수 3.30% 하락 (에이비엘바이오 19.28% 급락 등 바이오 섹터 충격).

# KOSPI 6,700 고지전: 매수 기대감과 차익 실현의 충돌



# 국내 증시 주간(1W) 섹터 모멘텀



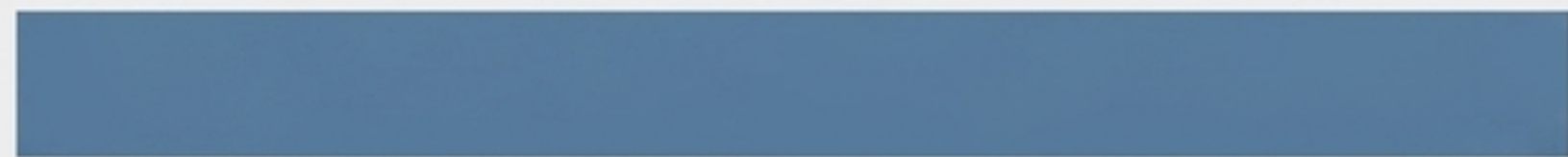
일간 지수는 보합이나, 주간 기준으로 기계 및 제조업 장세가 뚜렷. 반면 금융업과 유틸리티는 약세 심화.

# 시가총액 상위 10대 거인들: 0.00%의 침묵 속 견고함

Top Widget 1

## 삼성전자

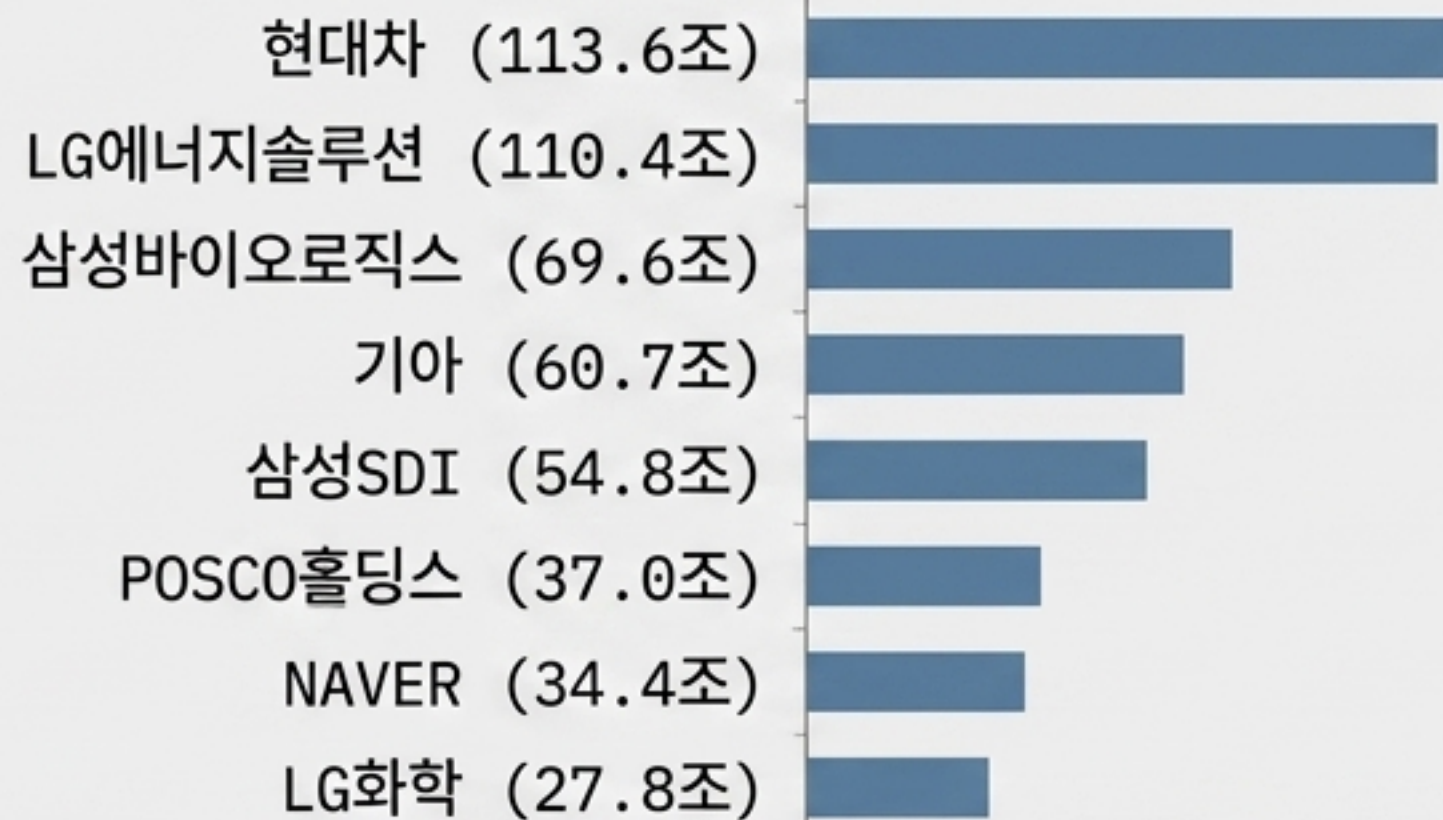
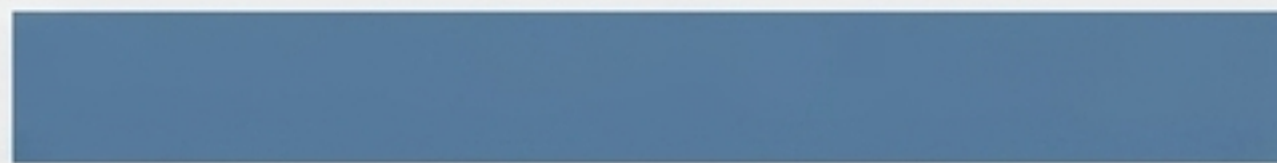
222,000원 | 시총 1,297.9조원



Top Widget 2

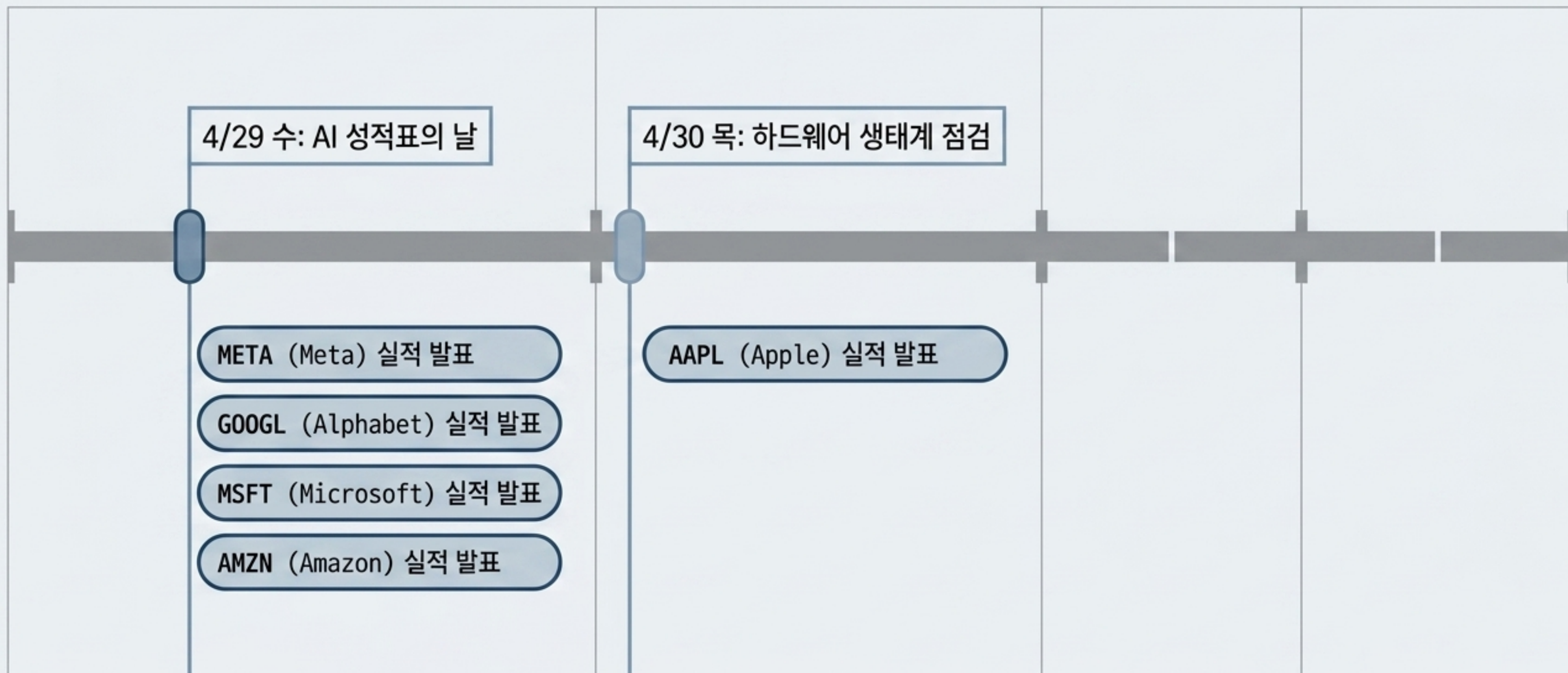
## SK하이닉스

1,300,000원 | 시총 926.5조원



전 종목 전일 대비 0.00% 마감. 지수 변동성은 억제되었으나, K-증시의 펀더멘털 스케일(영국 시총 추월)을 증명하는 방벽 역할 수해

# Event Horizon: 운명의 '빅테크 데이' 주간



OpenAI 쇼크로 기술주 투심이 위축된 가운데, 금일 발표될 M7 4개사의 실적이 나스닥 및 글로벌 AI/반도체 랠리의 지속 여부를 결정지을 핵심 변수령.

# 기관 투자자를 위한 장전 전략 플레이북 (Strategic Playbook)



## 방어적 스탠스 (Defensive Core)

### Action

코스피 6,700선 테스트 구간 내  
차익실현 매물 대비 방어주 비중 확대

### Rationale

6,700선 돌파 후 하락 반전은  
강한 저항선을 의미함



## 전술적 로테이션 (Tactical Rotation)

### Action

AI/반도체 ETF 비중 일부 축소 및  
에너지/원유주 전술적 편입

### Rationale

OpenAI 실적 우려로 나스닥  
압력이 거세지며, OPEC 불안으로  
인한 유가 100불 돌파가 완벽한  
헷지 수단 제공



## 환율 기반 인컴 전략 (FX-Driven Income)

### Action

원·달러 약세 (1,473원) 국면을  
역이용한 고배당주 선별 매수

### Rationale

위험자산 선호도 유지 및 달러  
약세 기조 하에서 환차익과 배당을  
동시에 노리는 바벨 전략 유효