

[Report Type]: 장중 업데이트  
[Timestamp]: 2026-04-29T13:01:47 KST  
[Key Theme]: AI 실적 검증 / 매크로 텐션 / 가치주 순환매



# 빅테크 실적 관망 속 리스크 헷지 장세: 거시적 압력과 KOSPI의 방어력

2026.04.29 글로벌 시황 및 전략 대시보드 (Executive Briefing)

# 2026.04.29 글로벌 마켓 스냅샷

## KOSPI / KOSDAQ

KOSPI 6,653.18 (+0.18%)  
KOSDAQ 1,216.93 (+0.11%)



기관 견조한 순매수, 장중 6640선 회복

## US Tech Shock

NASDAQ 24,663.80 (-0.90%)  
S&P 500 7,173.91 (0.00%)  
DOW 49,167.79 (0.00%)



OpenAI 성장 우려 발(發) 기술주 약세

## FICC Tension

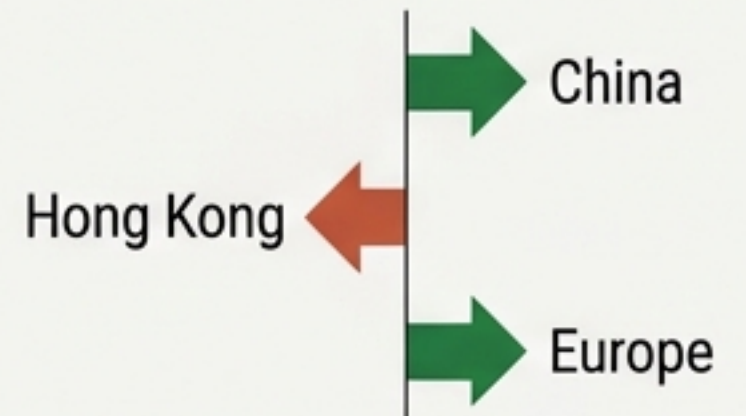
WTI \$100.09 (+\$2.62)  
10Y Treasury +5bp  
달러인덱스 159.64 (-0.32)



WTI 100달러 돌파 및 인플레이션 경계

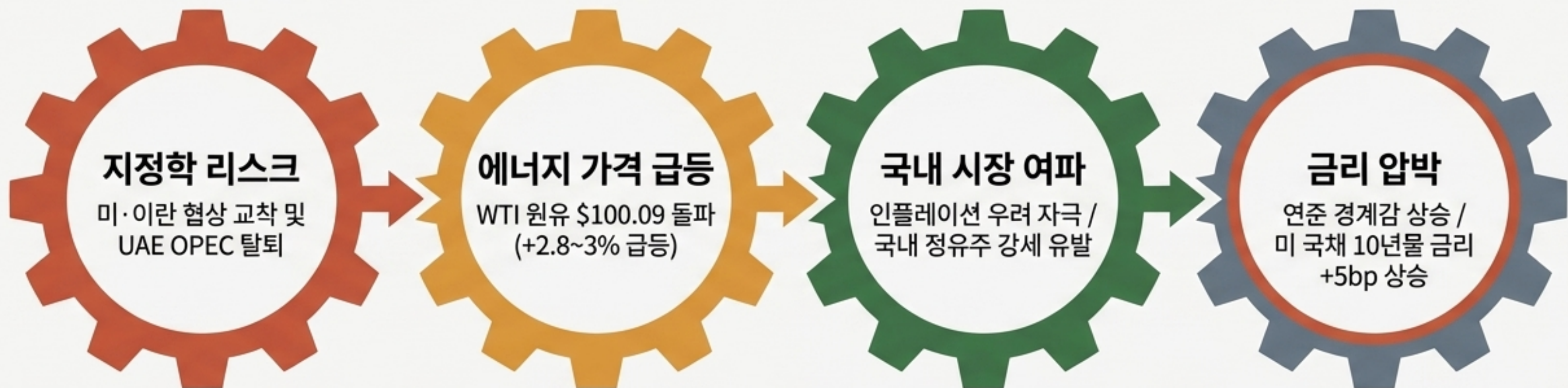
## Global Mixed Signals

상하이종합 +0.45%  
항셱 -0.95%  
STOXX 50 +0.62%





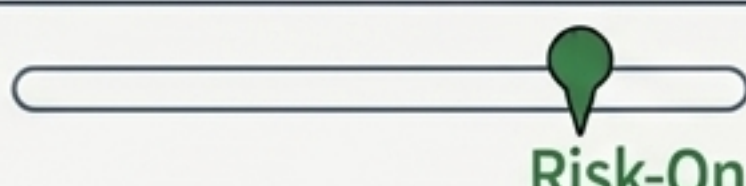
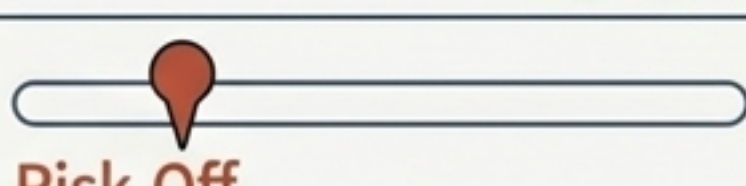

유럽 방산주 강세 및 중화권 혼조세

# 매크로 카탈리스트: WTI 100달러 돌파와 인플레이션 연쇄 작용



**핵심 요약:** 에너지 가격 폭등이 매파적 FOMC 기조와 맞물리며  
시장 전반의 리스크 오프(Risk-Off) 심리를 자극하는 핵심 트리거로 작용 중.

# 글로벌 자산 시그널 매트릭스 (FICC & Asset Matrix)

자산	현재가 및 등락	핵심 촉매제	내재 시그널	Risk Gauge
미국채 10Y	+5bp 상승	FOMC 매파 기초	인플레이션 및 긴축 경계	 Risk-Off
달러인덱스	159.6470 (-0.32)	유로 강세(EUR/USD 1.1716)	부분적 통화 헤지 완화	 Neutral
원/달러 환율	₩1,472.66 (-5.30)	달러 약세 연동	원화 저가 매수세 유입	 Risk-On
금 (XAU)	\$103,000 (+\$18)	지정학적 불확실성	전통적 안전자산 선호 지속	 Risk-Off
비트코인	\$103,000 (+\$1,240)	ETF 순유입 지속	특정 자산에 대한 위험 선호 잔존	 Risk-On

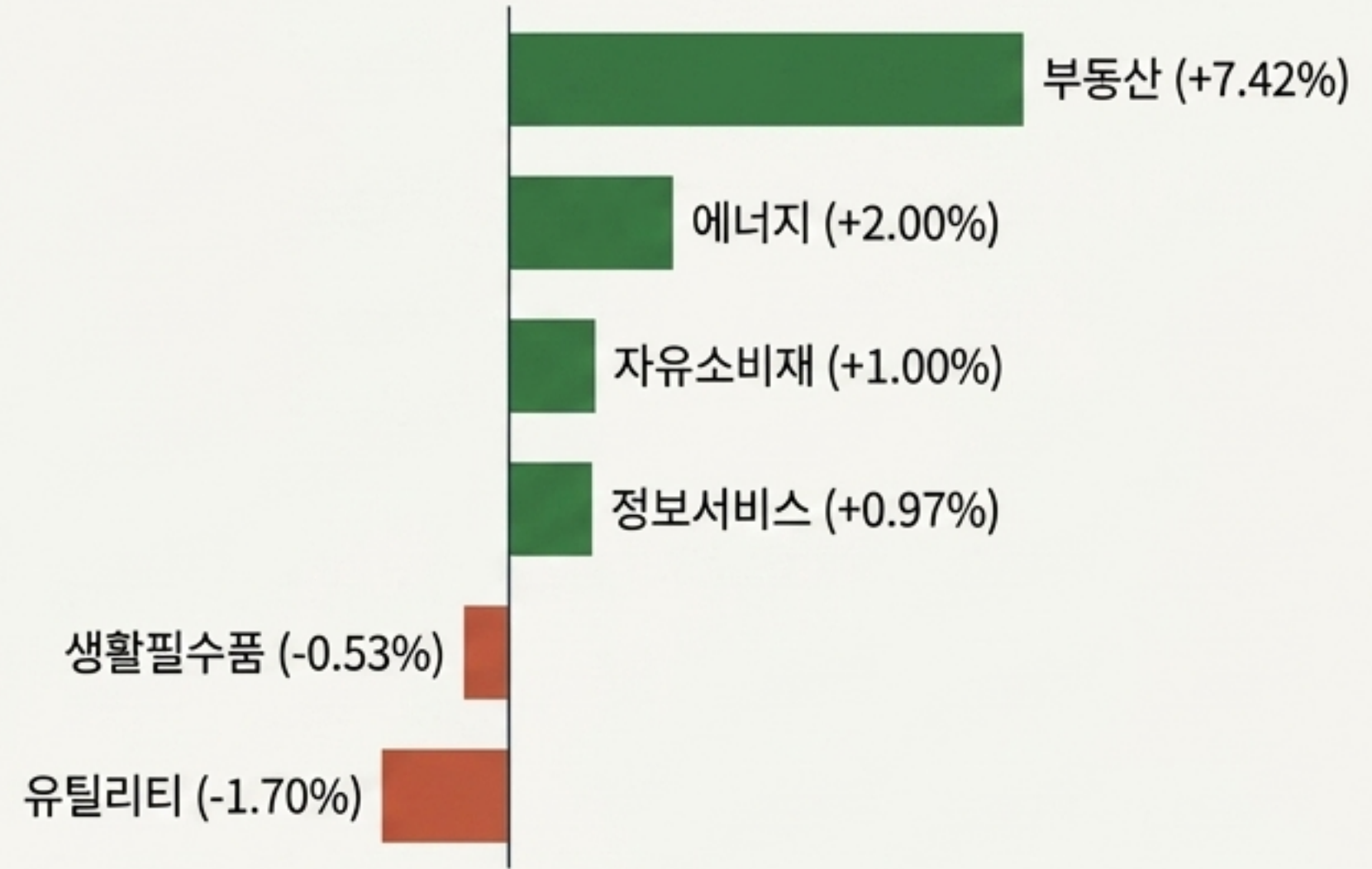
금과 비트코인이 동시에 동일한 가격대(\$103,000)를 형성하며 상승하는 극단적인 혼조 양상.  
 매크로 불확실성 속 대체 자산으로의 자금 쏠림 발생.

# 진앙지, 미국 증시: OpenAI 쇼크와 섹터 디커플링

## 주요 지수 디커플링 현상



## 산업 섹터별 수익률 양극화



빅테크 실적 관망세와 AI 성장 의구심이 겹치며, 기술주 중심의 차익 실현 자금이 부동산 및 에너지 섹터로 급격히 이동하는 '순환매(Rotation)' 가시화.

# 글로벌 증시 연쇄 반응 (Global Ripple Effect)



## 유럽 - 견조세

STOXX 50 5,520.00 (+0.62%)  
DAX (+0.11%) | FTSE 100 (+0.11%)

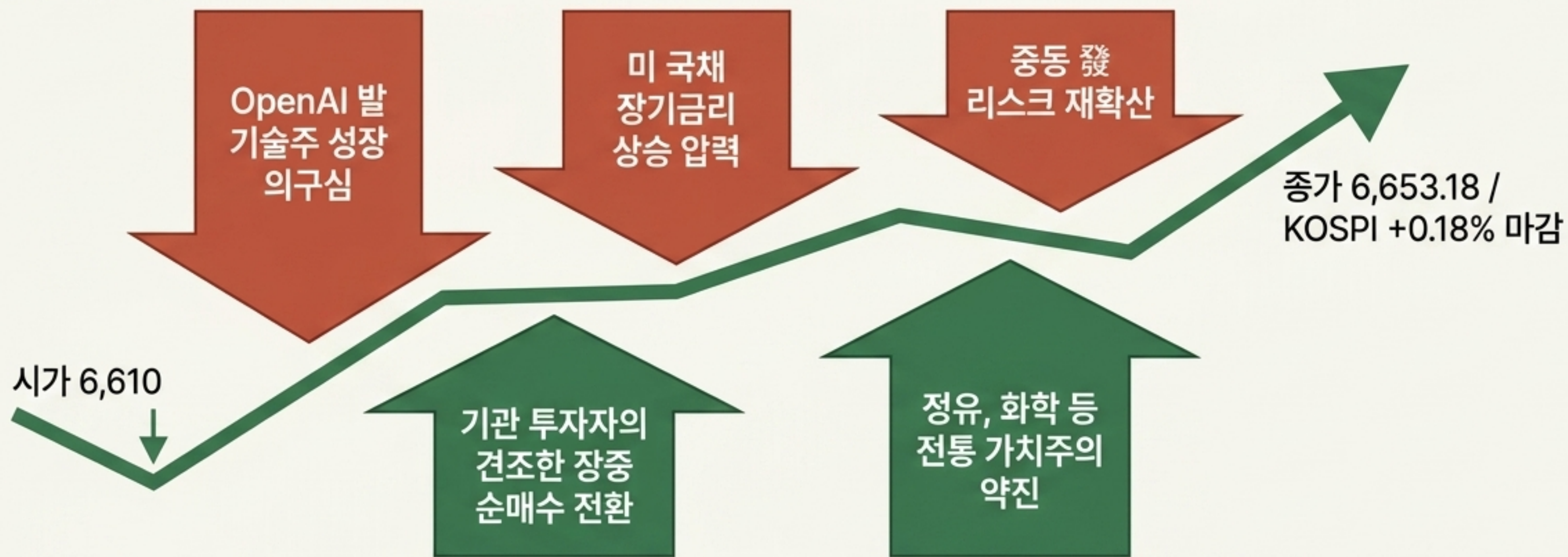
방산주 강세 및 우크라이나  
평화협상 기대감 반영

## 아시아 - 혼조세

중국: 상하이종합 3,215.00 (+0.45%) - 부양책 기대감  
홍콩: 항셱 25,679.78 (-0.95%) - **이란 리스크 직격탄**  
일본: 닛케이 225 (+0.11%) - 엔화 약세 방어  
호주: ASX 200 8,555.00 (+0.52%) - 자원주 중심 상승

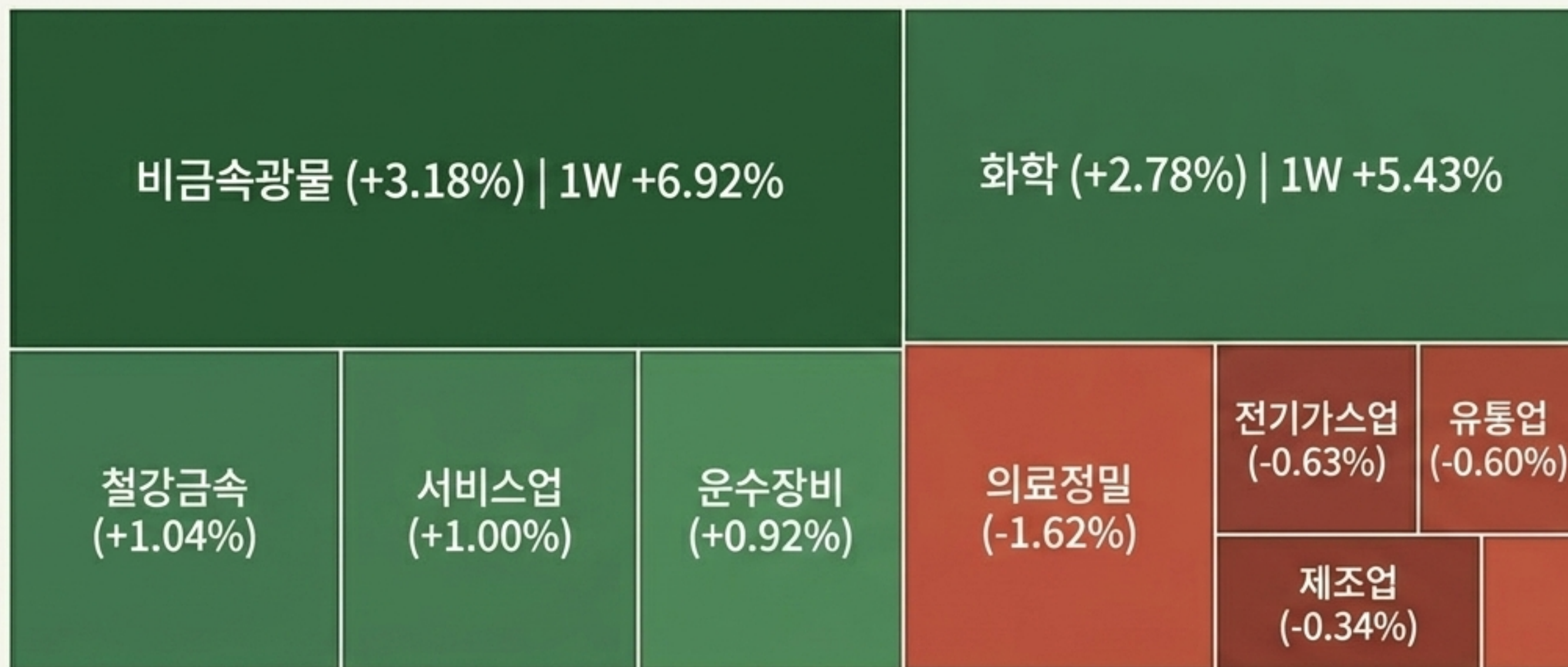
아시아 시장은 이란발 불확실성으로 하방 압력을 받았으나,  
유럽은 방산주 중심으로 상승하며 각국의 산업 특성에 따른 디커플링 심화.

# 한국 증시의 방어력: 악재를 버텨낸 KOSPI 6,640선 지지 역학



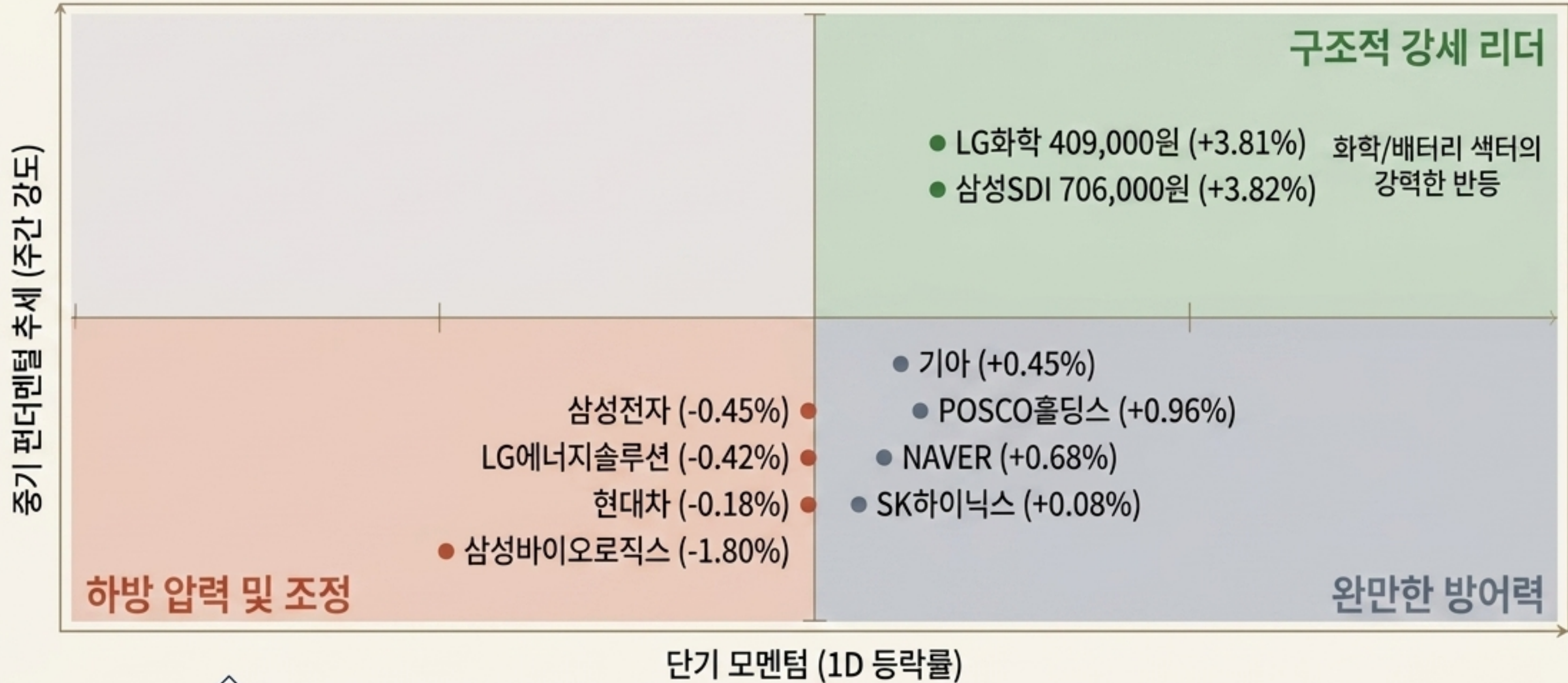
외부 변수에 따른 장 초반 6,610선 하락 출발에도 불구하고, 역대 최고치 경신을 노리는 'KOSPI 대기 자금(저점 매수세)'이 지수를 6,640선 위로 강력히 밀어 올림.

# 국내 증시 자금 이동: 비금속광물과 화학 섹터로의 쏠림 현상



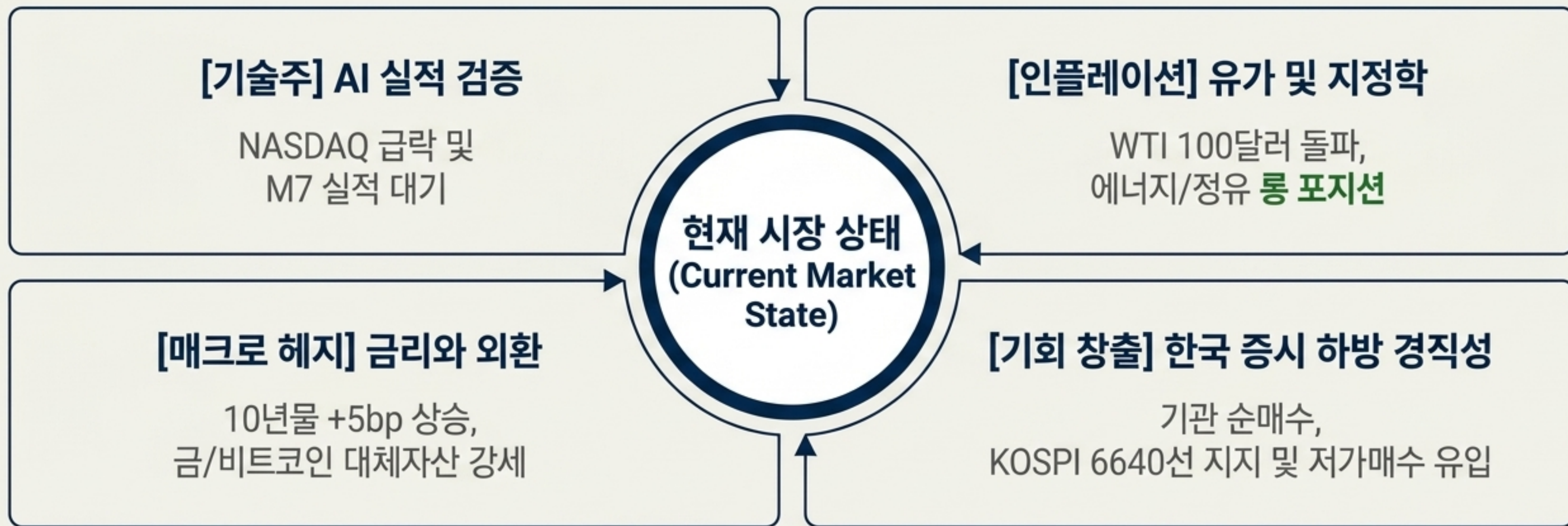
AI 기술주 약세의 빈자리를 비금속광물, 화학, 철강 등 '전통 산업재'와 '인플레이션 헷지 섹터'가 완벽하게 대체하며 KOSPI 상승을 견인.

# KOSPI 주도주 vs 소외주 진단 매트릭스 (Top 10 Caps)



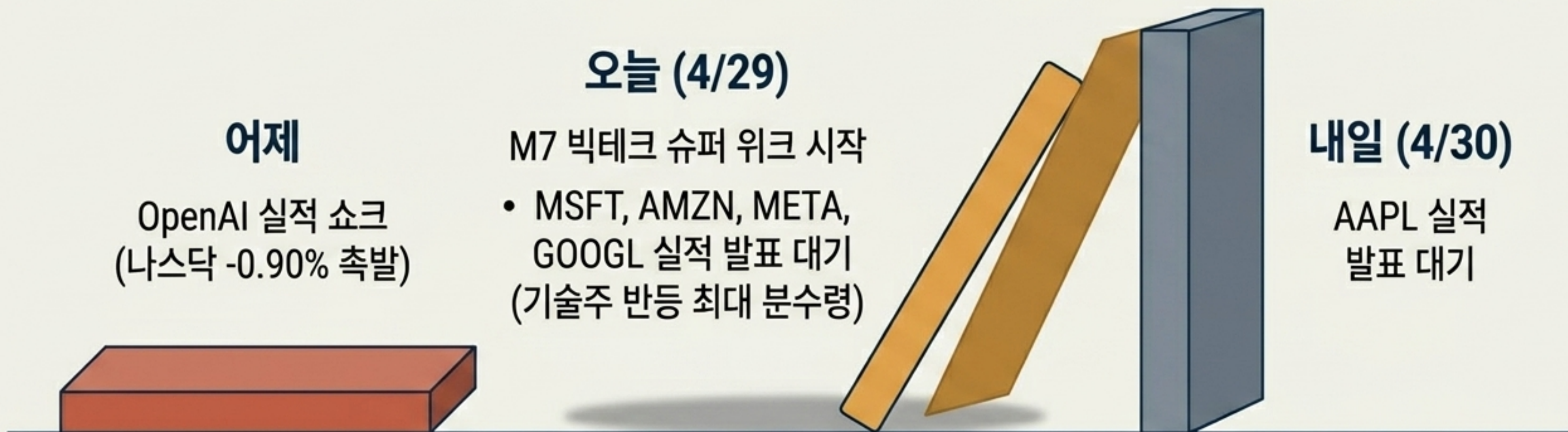
동일한 배터리/화학 밸류체인 내에서도 삼성SDI/LG화학의 폭발적 상승과 LG엔솔의 소폭 하락이 엇갈리는 등, 철저한 개별 종목 장세 연출.

# 거시적 퍼즐의 완성: 4대 핵심 관전 포인트 프레임워크



현재 시장은 매크로 악재(금리/유가)를 기술주 조정의 빌미로 삼고 있으나, 그 이면에서는 한국 전통 가치주와 안전자산으로 자금이 순환하며 포트폴리오 재편의 기회를 제공하고 있음.

# 클라이맥스: 다가오는 시험대 (The Next Catalyst Domino)



단기 전략 매트릭스: 금일 자정 발표될 핵심 빅테크 4개사(MSFT, AMZN, META, GOOGL)의 가이드언스가 기술주 반등의 첫 번째 변곡점. 확인 전까지는 에너지 및 비금속광물 중심의 헷지 포지션 유지 권고.