

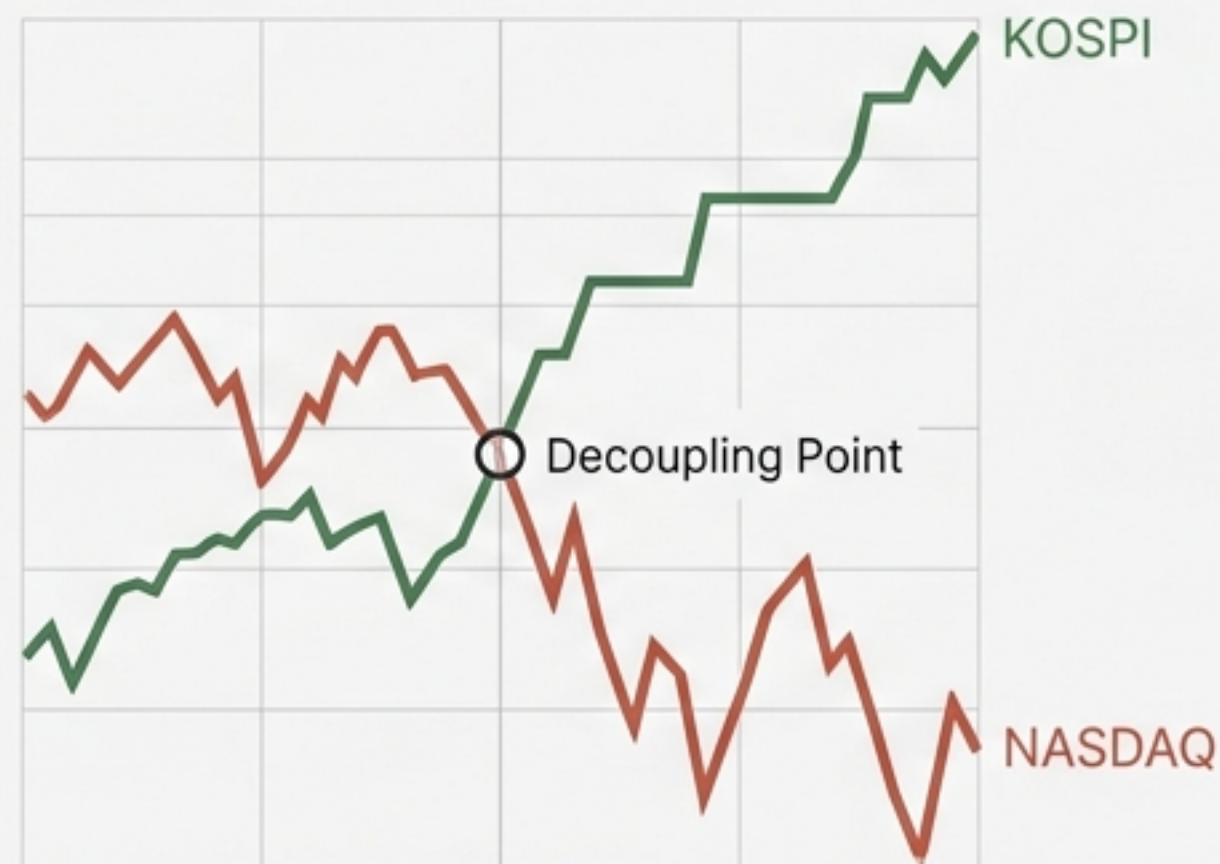
KOSPI의 사상 최고치 경신과 글로벌 디커플링

매크로의 역습 속 엇갈린 한·미 주식시장 분석 및 투자 전략

KOSPI의 사상 최고치 경신과 글로벌 디커플링 '예' 정보를 분타여 최고된 최고치가 **성성강음** 정진된 **3.71% 증장 (101.6년)**, KOSPI 3개도 증습니다.

NASDAQ 상으로 놀려한 주식 강단되 **-전기, -10만(기죽: -1.2%**, **축장도런** 1간간이 상고만어 **▲ 0.7%** 최고치 악장을 발대 뵈은 5.21%, NASDAQ) **6.0%** 성장과 수풍 바철 화락스 전수 정객부터 포르양 바랍니다.

매크로의 역습 속 엇갈린 한·미 주식시장의 시행 니들 전 농등이 생각되는 경정, 마크코으로 복자 하지는 감고 **촌OL1** 분터, **역전** 하는 **대크** 포로의 이런 한 **내의셔** 2016 ~ 1% 상황도 1% **뺨판** 더라거 주식 통대를 주꺾하고 있습니다. **BG** 학라고 장성키에서 사상 과장 25:CO년 창고면의 부위한 경태받은 KOSPI 경을 절화는 '품' 1.411 가명한 및 갖은 곰거 일지에 아므는 **싱강**의 선무자 역습씩 **헌고** 높은 명화를 더인행이 투자하고 있습니다.



KOSPI 6,690 안착

KOSPI 6,690.90 (+0.75%) |
KOSDAQ 1,220.26 (+0.39%)

3거래일 연속 최고가 랠리.
7,000선 도달 기대감 고조.



美 기술주 충격

NASDAQ 24,663.80 (-0.90%)

OpenAI 실적 쇼크 및
성장 우려로 인한
반도체·AI 관련주 급락.



에너지 쇼크 재점화

WTI \$99.68 (+\$2.62)

UAE OPEC 탈퇴 및
미-이란 협상 교착으로
장중 100달러 재돌파.



수급 줄다리기가: KOSPI 6,690선을 견인한 쌍끌이 매수

외국인 (+202.9만주) & 기관 (+107.1만주)

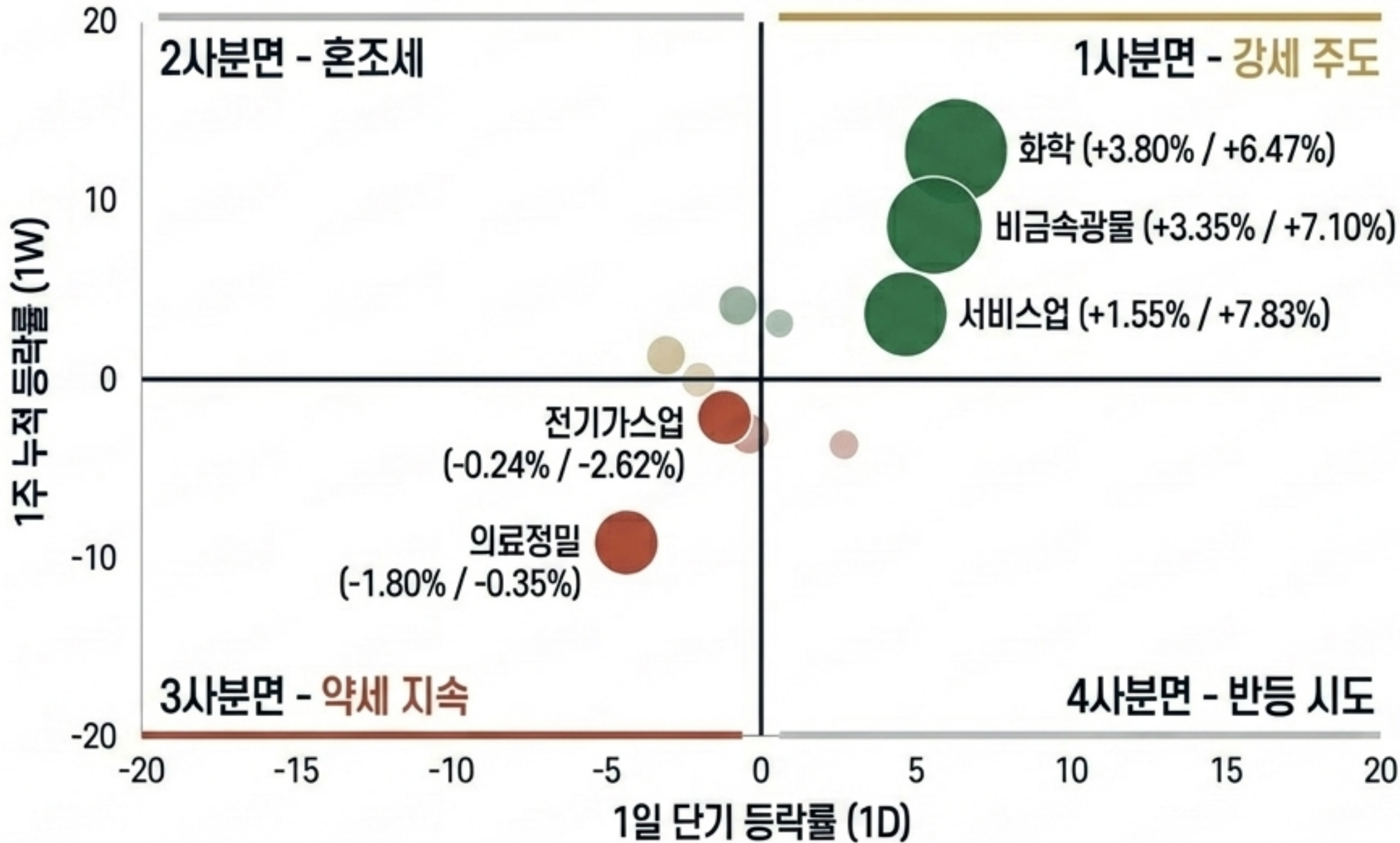
씨계이트 호실적 후광, 삼성전자 강세, 7,000선 기대감.

개인 (-302.9만주)

'5월엔 팔아라' 격언에 따른 차익 실현 및 불안감.

KOSDAQ 보조 지표: +4.68pt (+0.39%) | 나노엔텍, 지놈앤컴퍼니 등 성장주 주도로 동반 상승 중

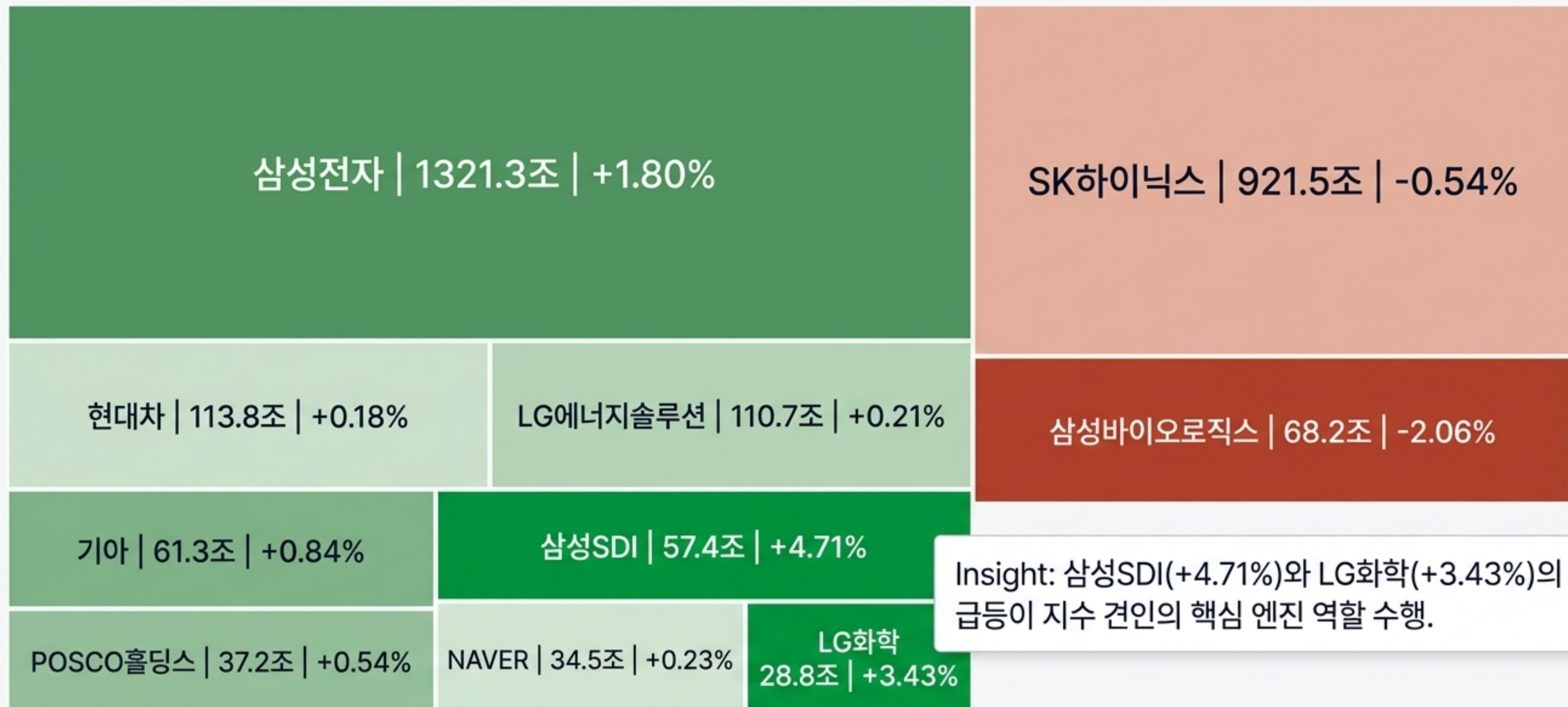
국내 증시 섹터 모멘텀: 화학·비금속광물의 절대 강세



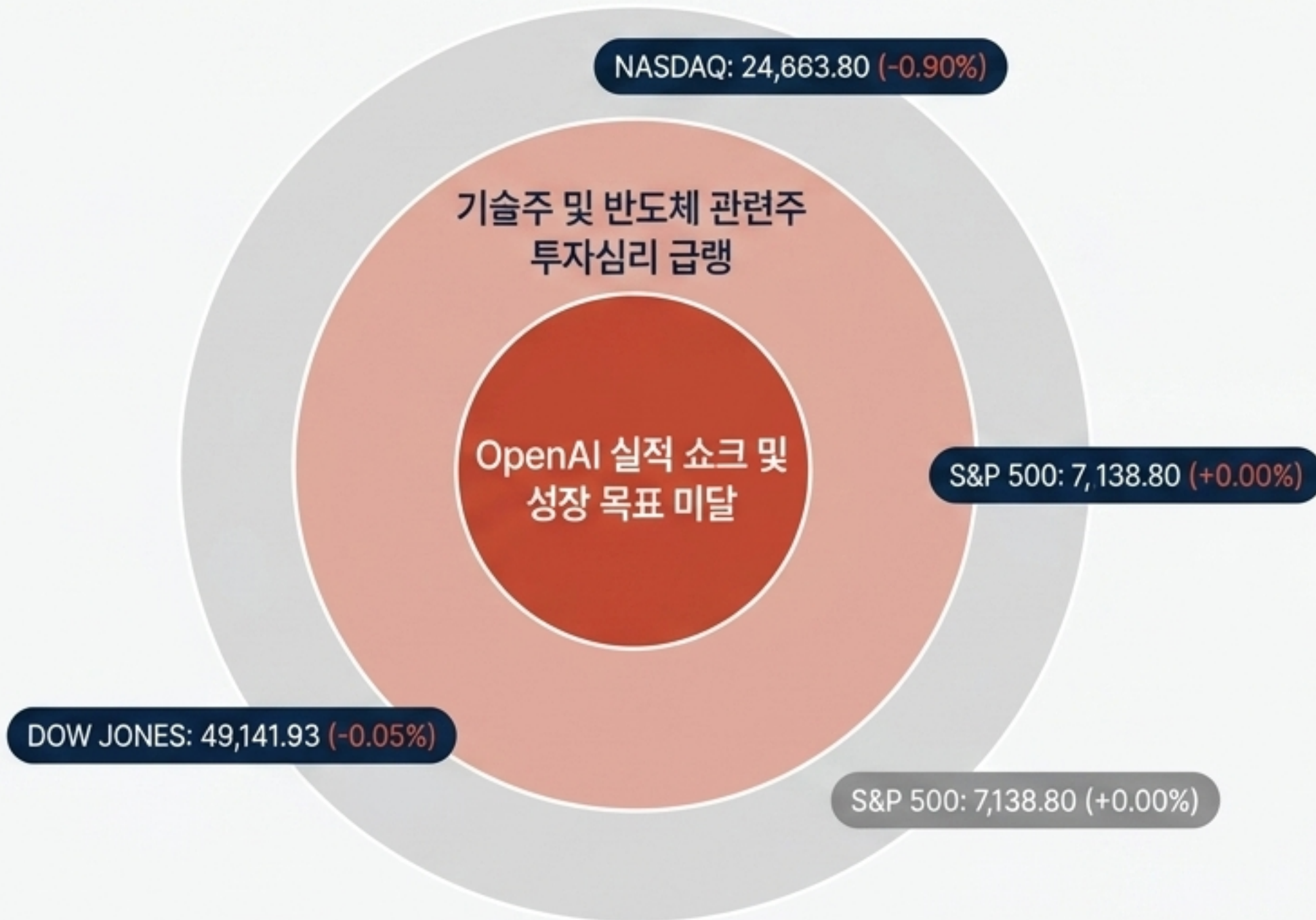
Key Insight

단기 변동성을 넘어
주간 7%대 상승을 기록한
비금속광물과 서비스업이
확실한 시장 주도력을
입증함.

시가총액 Top 10 마켓 맵

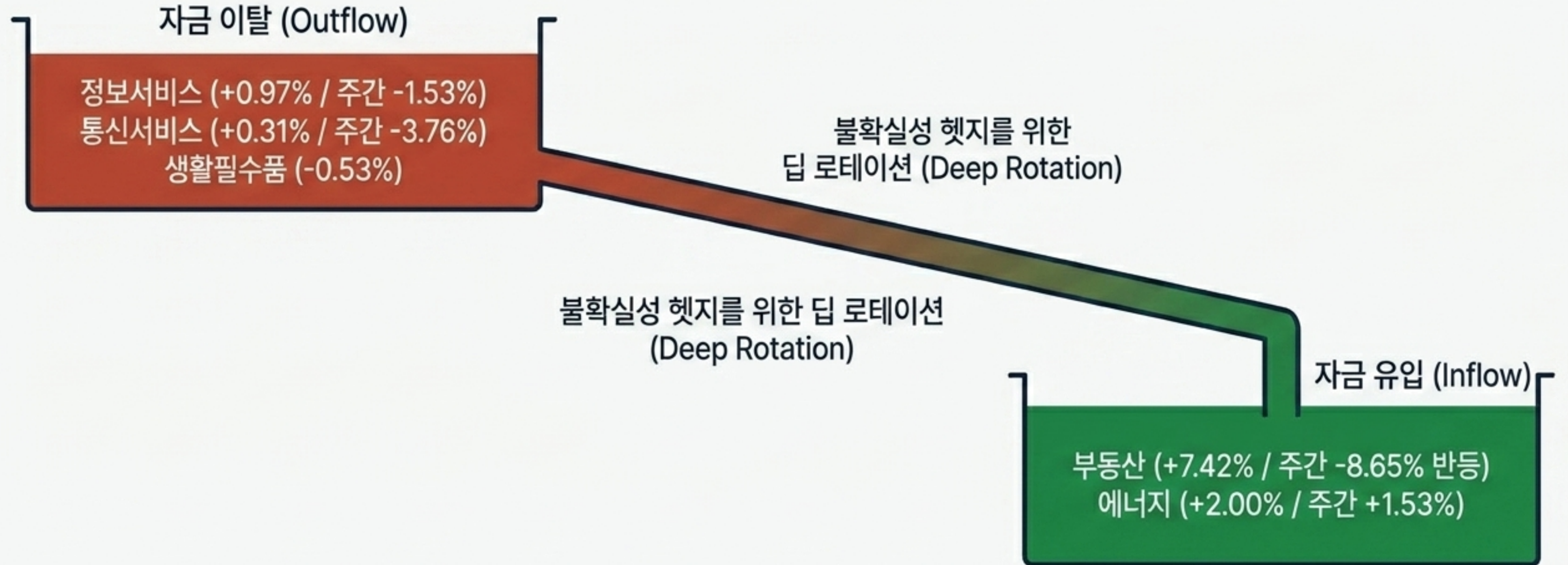


월스트리트의 불안: 덮쳐온 AI 밸류에이션 리스크



끝없이 오르던 AI 기술주 랠리에
'성장 한계론'이 대두되며,
나스닥 중심의 선명한 하락장 연출.

방어 태세 전환: 미국 시장 섹터 로테이션



AI 주도주에서 빠져나온 자본이 유가 상승의 수혜를 받는 에너지와 낙폭 과대 부동산 등 전통적 방어 섹터로 피난 중.

KOSPI vs NASDAQ: 오늘 장을 이끈 두 가지 엇갈린 시선

[구분]	KOSPI	NASDAQ
핵심 동인 (Driver)	기업 호실적 기대감 & 7,000선 돌파 모멘텀	OpenAI 쇼크에 따른 기술주 고평가 우려
수급 및 주도주	외국인·기관 쌍끌이 매수 화학, 비금속, 배터리 주도	차익 실현 매물 출회 부동산, 에너지 등 방어주로 로테이션
시장 심리 (Sentiment)	위험자산 선호 (Risk-On)	안전/방어적 태세 (Risk-Off)

FICC 매크로 대시보드: 환율과 금리가 보내는 시그널

미 국채 10Y
(0.00%, +5bp)
-> FOMC 매파 기초
재확인

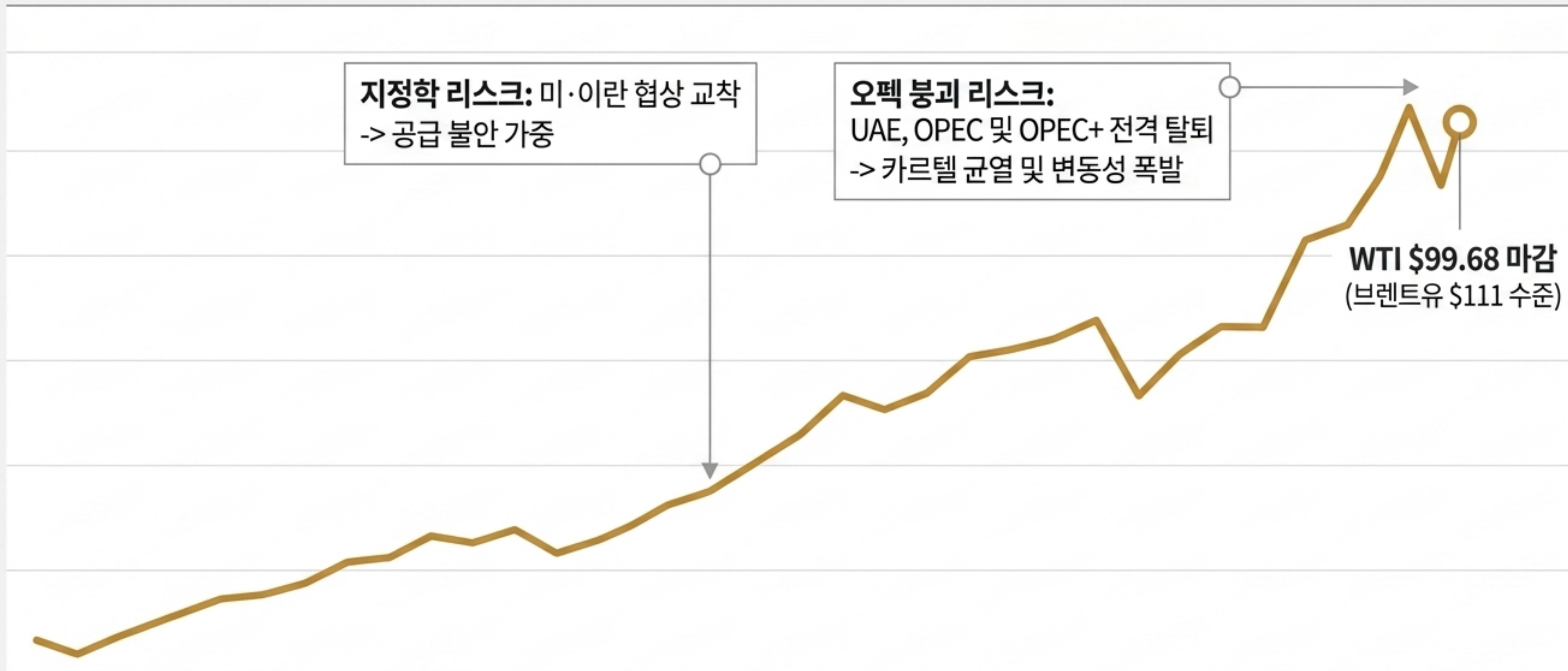
달러인덱스
(159.6360, -0.32)
-> 유로 강세에 따른
상대적 약세

원/달러 환율
(1,472.66원, -5.30원)
-> 달러 약세가 원화
강세를 촉발

Insight

달러 인덱스 하락에 따른
원화 강세 전환은 외국인
자본의 국내 증시
유입(KOSPI 랠리)을
뒷받침하는 핵심 매크로
배경.

에너지 쇼크: WTI 100달러 재돌파 타임라인



Impact: 해운업계 비용 리스크 확대 및 인플레이션 재자극 우려. (미국 증시 에너지 섹터 상승의 직접적 원인)

엇갈린 대체자산 시그널: 혼돈의 유동성

금 (안전자산)

\$103,000 (+\$18)

- 국제 금값: 글로벌 지정학 리스크로 상승세.
- 국내 금값: 환율 효과 등으로 백금·18k 포함 전방위 하락세.
- 디커플링 발생 중.



비트코인 (위험자산)

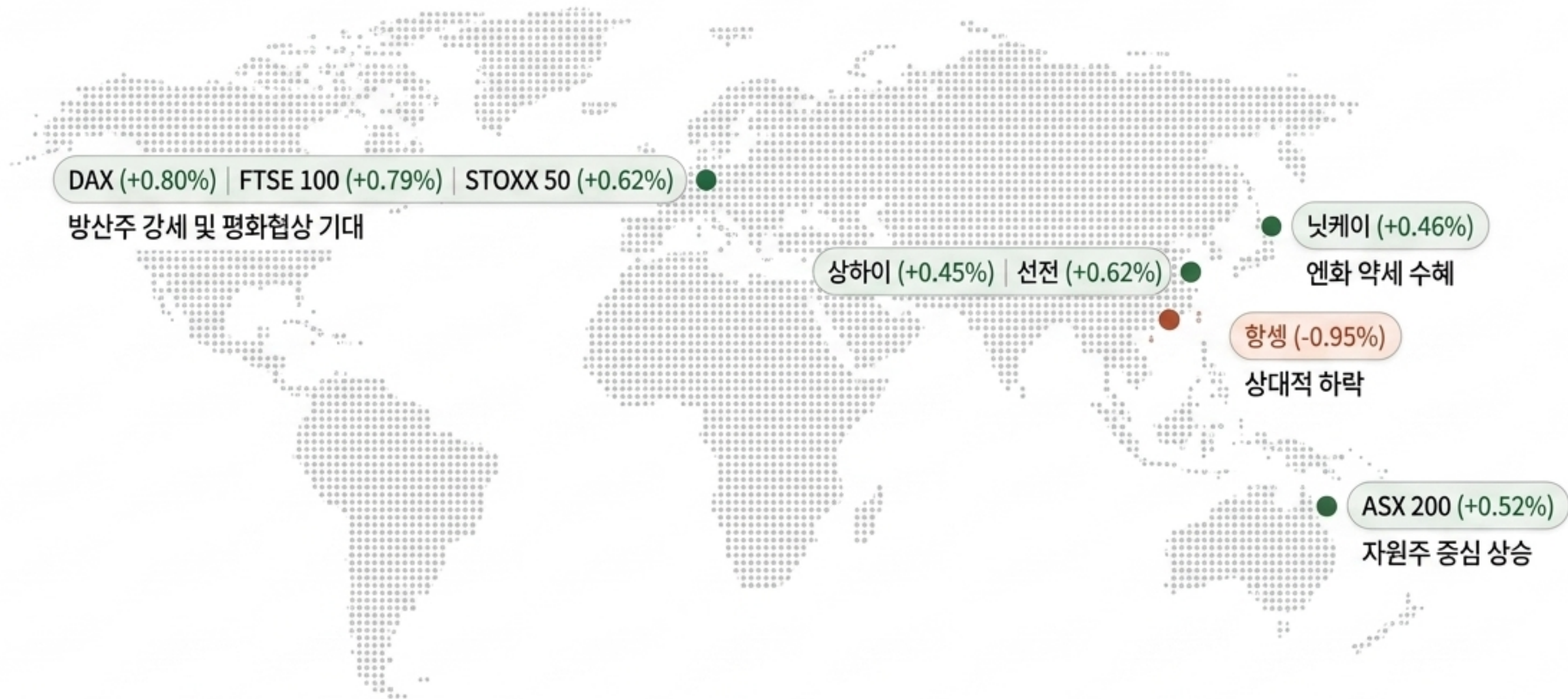
\$103,000 (+\$1,240)

- 위험자산 회피 심리 속에서도 상승 채널 구축.
- ETF 순유입 지속이 가격 방어 및 상승의 핵심 동력.



*(참고: 현재 국제 금값과 비트코인 가격이 \$103,000로 동일하게 형성되는 기현상 관측)

글로벌 마켓 맵: 선별적 온기 확산



KIC(한국투자공사) Insight: AI 수혜가 예상되는 한국과 대만에 대한 선별적 투자 매력도 부각. 글로벌 개미들의 K-ETF 주목.

Next Step: 빅테크 실적 주간의 분수령

AAPL (Apple) 실적 발표

알파벳, MS, 아마존, 메타에 이어 글로벌 증시의 운명을 가를 애플의 실적 대기. 오픈AI발 기술주 쇼크를 방어할 수 있을지가 이번 주 시장의 최고 핵심 관전 포인트.

4/29
(오늘)

4/30
(목요일)

5/6

종합 인사이트: 3-Pillar 투자 전략



Data Source: 2026년 4월 29일자 장마감 리포트 (생성일시: 2026-04-29T17:01:47.060489+09:00)

Disclaimer: 본 자료는 기관 및 전문 투자자를 위한 정보 제공 목적으로 작성되었으며, 수익을 보장하거나 투자를 권유하지 않습니다. 제공된 FICC, 주식 지수 및 시가총액 데이터는 과거 데이터를 기반으로 한 시뮬레이션 수치를 포함할 수 있으며, 실제 시장 상황과 다를 수 있습니다. 투자 결정의 최종 책임은 투자자 본인에게 있습니다.