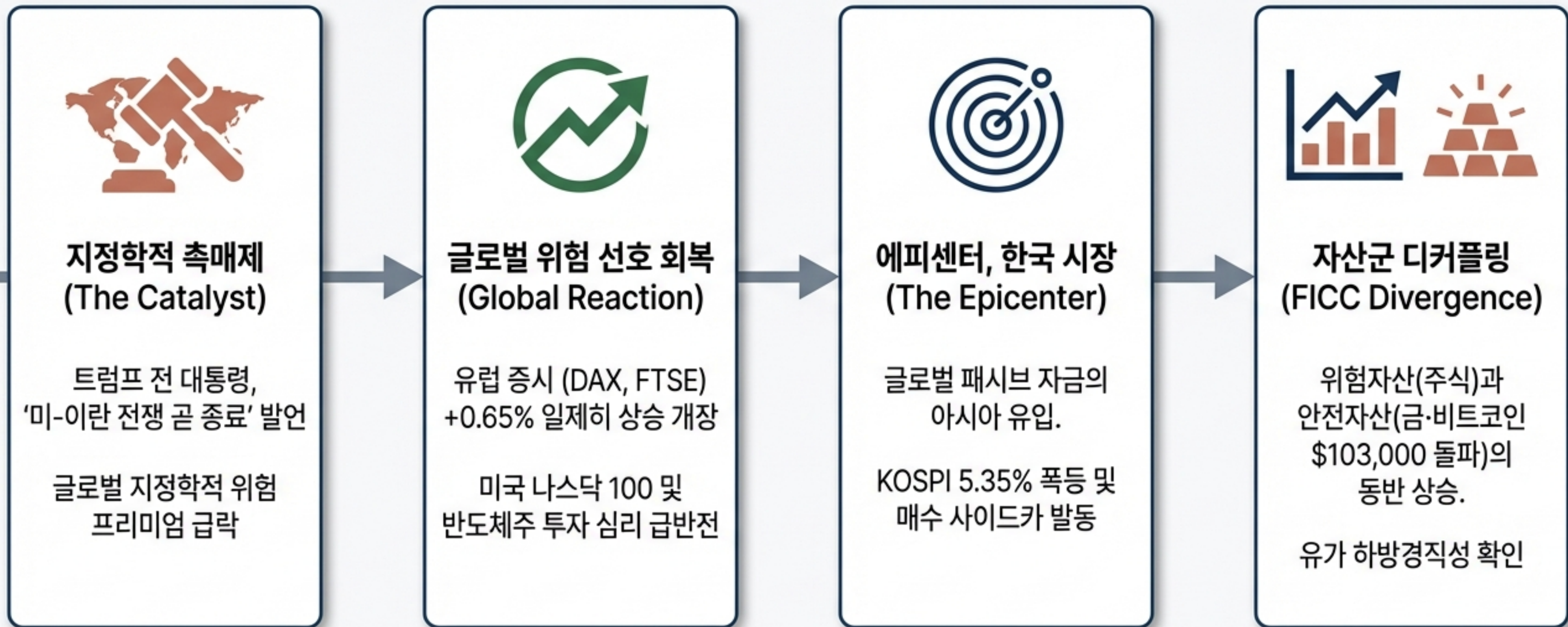


2026년 3월 10일 글로벌 매크로 시프트: KOSPI 5.35% 폭등과 자본 이동의 역학

지정학적 리스크 완화와 글로벌 패시브 자금의 대이동 분석

| | |
|-----------------|----------------------|
| [REPORT_TYPE] | 야간 브리핑 |
| [TIMESTAMP] | 2026-03-10T22:02:12Z |
| [MARKET_STATUS] | CLOSED / DATA_LOCKED |

The Macro Domino Effect



Global Sentiment & Catalyst Diagnostic

한국 (KOR) - EPICENTER



KOSPI
5,532.59 (+5.35%)



Extreme Risk-On

글로벌 패시브 자금 유입,
외국인/기관 대규모 순매수.

미국 (US) - NEUTRAL/ROTATION



S&P 500
6,740.02 (+0.00%)



Neutral (Wait & See)

매도 수수료 부활 등 구조적 쉼보.
단, 나스닥 선물 및 반도체 투심은 개선.

유럽 (EU) - BULLISH OPEN



STOXX 50
5,520.00 (+0.62%)



Risk-On

트럼프 전쟁 종식 발언에 따른
평화협상 기대감.

아시아 (CN/JP) - MODERATE BUY



상하이 3,215.00 (+0.45%) /
닛케이 225.00 (+0.65%)



Risk-On

엔화 약세(수출주 강세) 및 전반적인
지정학적 불확실성 감소.

Institutional Macro Briefing
Synthesis Visualie

지정학적 리스크 릴리프

- 미-이란 전쟁 긴장 완화.
- 글로벌 매크로 위험 프리미엄(Risk Premium) 축소.

구조적 자본 대이동

- 글로벌 패시브 자금의 리밸런싱.
- 미국 대형주 매도 → 저평가된 한국 주식 집중 매수.

The Dual-Engine Rally

결과: KOSPI 매수 사이드카 발동.
코스피 6,000시대 진입을 위한
강력한 상승 모멘텀 확보.

KOSPI

매수 사이드카 발동

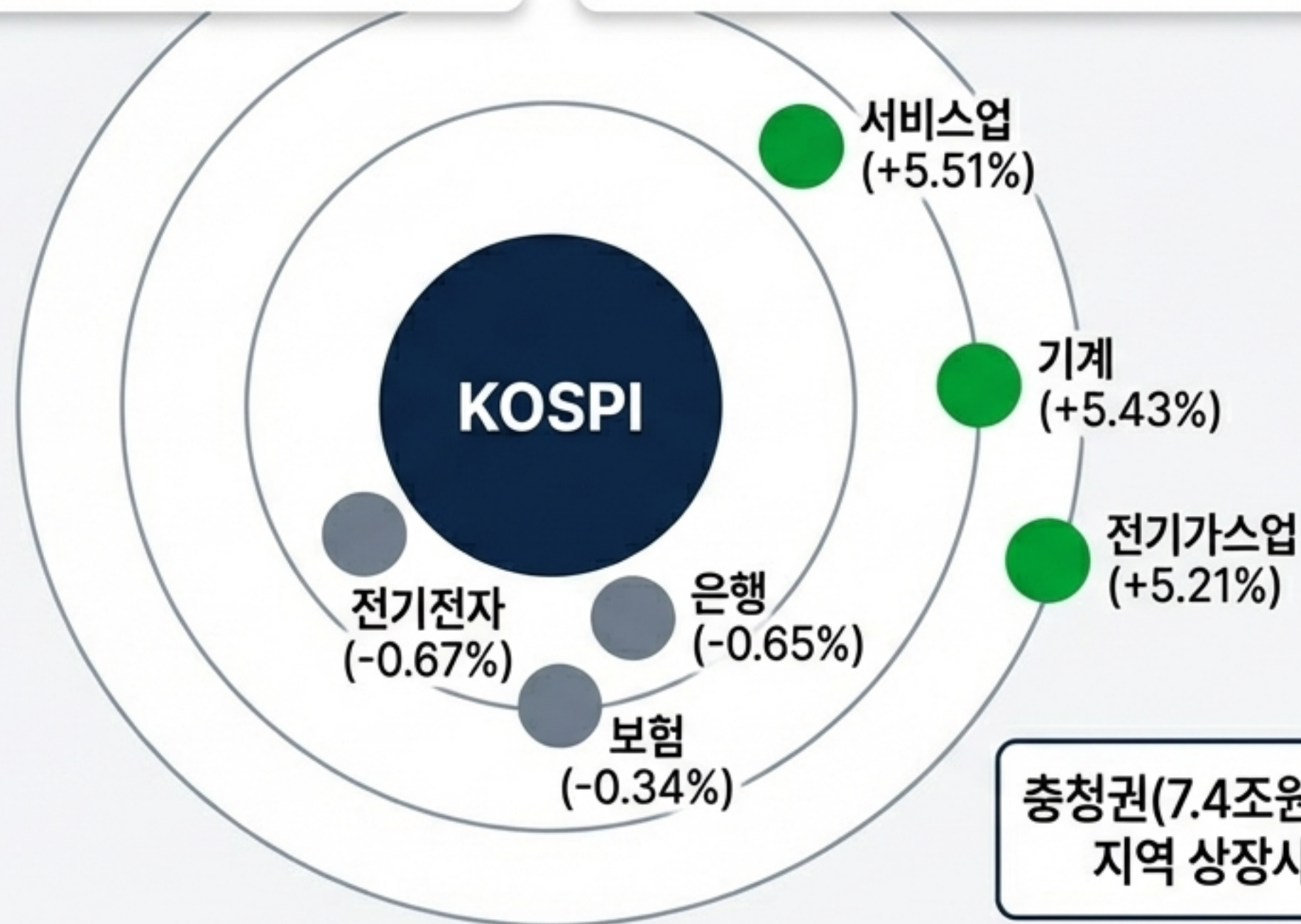
5,532.59

등락: +280.72pt (+5.35%)

KOSDAQ

1,137.68

등락: +35.40pt (+3.21%)



총청권(7.4조원↑) 및 전복(2.5조원↑)
지역 상장사 시총 한 달 새 급증.

Market Heatmap

| | | | |
|---|------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| SK하이닉스 938,000원 +12.20% (668.5조) | 기아 (+4.95%) | 삼성SDI (+3.73%) | LG화학 (+3.67%) |
| 삼성전자 187,900원 +8.30% (1112.3조) | 현대차 (+3.55%) | POSCO홀딩스 (+2.23%) | 삼성바이오로직스 (+0.82%) |
| | | LG에너지솔루션 (+2.09%) | NAVER (+0.92%) |

**반도체 투톱(삼성전자, SK하이닉스)이 지수 상승을 하드캐리.
이란 전쟁 마무리 기대감에 따른 글로벌 반도체 투자 심리 회복이 직접적 원인.**

Pretendard

Spoqa Han Sans Neo

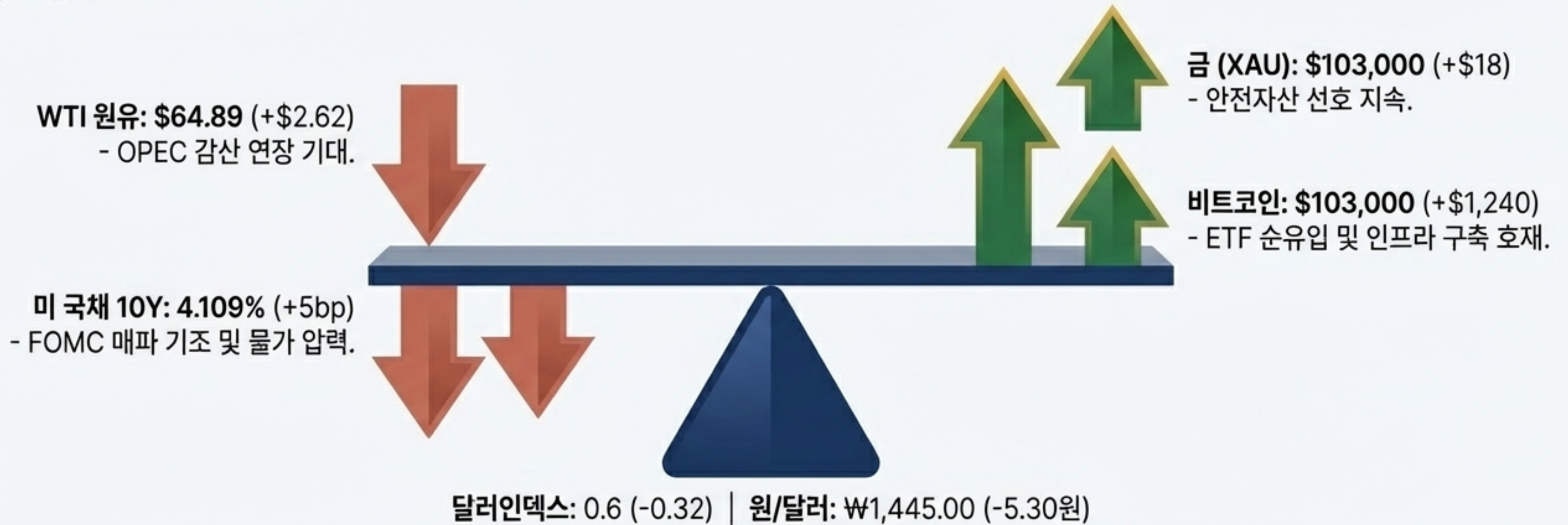
KOSPI LIQUIDITY POOL (순수 매수 전환)



폭락장 버틴 개미들의 차익실현 vs. 글로벌 자금의 귀환.
개인의 대규모 매도 물량을 외국인과 기관이 완벽히 소화하며 질적인 시장 체력 강화를 증명.

Pretendard

Spoqa Han Sans Neo



달러인덱스: 0.6 (-0.32) | 원/달러: ₩1,445.00 (-5.30원)
달러 약세가 원화 강세와 원자재/암호화폐 랠리를 동시 지원하는 구조적 장세.

Pretendard

Spoqa Han Sans Neo

FICC Cross-Asset Crosswinds

| 자산 (Asset) | 일간 변동 (Daily Delta) | 매크로 시그널 (Macro Signal) | 증시 파급력 (Inter-market Effect) |
|---------------|------------------------|---------------------------|---|
| 미 국채 10Y | 4.109% (+5bp) ↑ | 인플레이션 경계감 잔존 | 성장주 밸류에이션에 단기 부담 요인. 기업 자금조달 지연 발생. |
| 원/달러 환율 | 1,445.00원 (-5.30원) ↓ | 달러 약세 / 원화 강세 | 외국인 KOSPI 유입의 핵심 환차익 동인. |
| WTI 원유 | \$64.89 (+\$2.62) ↑ | 공급자(OPEC) 통제력 강화 | 스태그플레이션 우려를 자극하여 채권 금리 상승 유발. |
| 비트코인/금 | \$103,000 (동반 상승) ↑ | 유동성 팽창 & 헷지 수요 | 제도권 편입(ETF)과 시장 변동성 헷지 수요가 맞물린 'Everything Rally'. |

Macro Radar: 주간 핵심 이벤트

Spoqa Han Sans Neo

성장의 척도

한국 1분기 GDP (YoY/QoQ)
[예측: 1.7% / -0.3%]

고용 건전성

미국 신규 실업수당청구건수
(예측: 216K)

화 (3/10)

수 (3/11)

목 (3/12)

금 (3/13)

인플레이션 압력

미국 2월 CPI & 원유재고
(YoY 2.4% / MoM 0.3%)

연준의 핵심 지표

미국 1월 근원 PCE (YoY 3.1%)
미국 노동부 JOLTS 보고서

Takeaway: 주 후반 발표될 미국의 물가(CPI/PCE) 및 고용(JOLTS) 지표가
국채 금리(4.1%대)의 추가 상승 여부를 결정할 핵심 변수령.

Tactical Playbook

국내 주식 (KOSPI 6,000 Target)

Posture: 단기 매수 포지션 유지 (Overweight)

Rationale: 외국인/기관의 강력한 싹쓸이 매수세 확인. 미-이란 전쟁 완화로 유럽/중국 상승 흐름 동조화 기대.

글로벌/미국 주식

Posture: 옥석 가리기 (Neutral / Selectivity)

Rationale: 지수 자체는 횡보중이나, 트럼프 발언 호재를 입은 나스닥 반도체 및 우주항공(SpaceX 상장 추진) 섹터 중심의 선별적 접근 필요.

리스크 관리 (FICC)

Posture: 헷지 비중 확대 (Hedge)

Rationale: 롤러코스터 장세의 변동성 대비 필수. 원유 상승 및 국채 금리 요동에 대응하기 위해 현금 및 금(Gold) 비중 확대 고려.