

야간 브리핑 | GLOBAL MARKET INTELLIGENCE

글로벌 시황 브리핑: 지정학적 리스크 속의 방어막, 그리고 엇갈린 글로벌 랠리

2026.03.11

KOSPI 5,600선 회복과 FICC 시장의 변동성 전이 분석

KOSPI 방어 매수

중동 지정학적 위험에도 기관
순매수에 힘입어 5,600선 회복.
단기 밸류업 및 수출주 강세.

美 금리/채권 상승

10년물 국채 금리 4.16% 돌파 (+5bp).
주요 인플레이션 지표 발표 대기 속
위험 회피 심리 가중.

원·달러 약세

환율 1,475.18원 진입
(전일비 -5.30원 약세).
수출 및 원자재 관련주 매수 기회 부각.

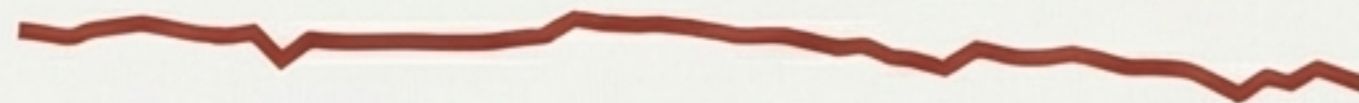
원자재/안전자산 랠리

WTI \$85.12로 급반등.
금(\$103K) 및 비트코인(\$103K)
구조적 자금 유입 지속.

KOSPI, 밸류업 방패로 5,600선을 지켜내다



KOSPI 5,609.95 (+1.40% / +77.36pt)



KOSDAQ 1,136.83 (-0.07% / -0.85pt)

밸류업 모멘텀 & 기관
(51.5만주 순매수)



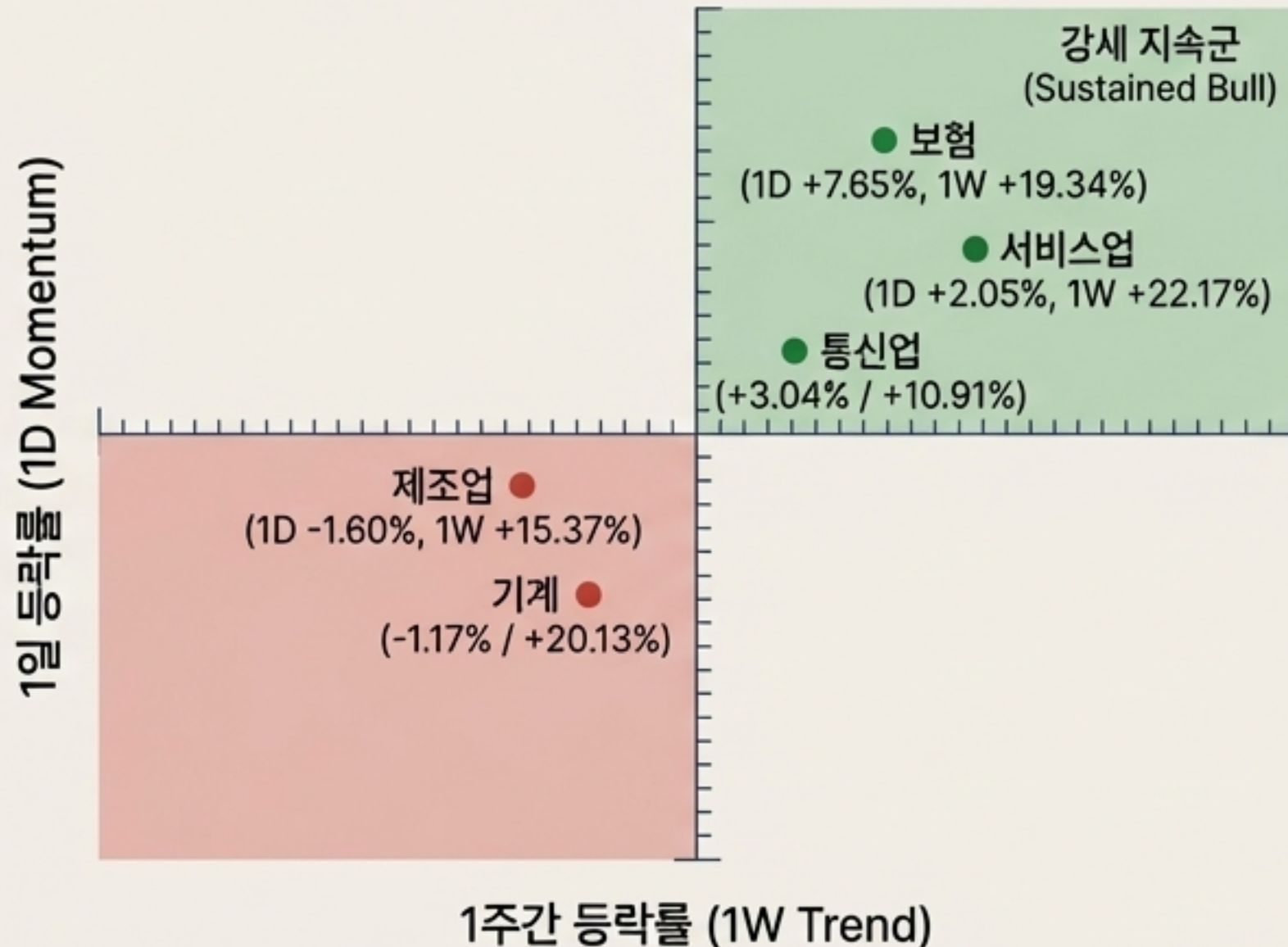
외국인 매도
(78.3만주)

중동 리스크

4거래일 연속 중동 리스크가 시장 변동성을 키웠으나, 전통적 가치주 중심의 방어적 매수세가 지수 하방을 강력하게 지지하며 코스피와 코스닥의 디커플링 심화. 개인은 코스닥에서 22.8만주 순매수하며 저가 매수 시도.

국내 주도 섹터 및 시가총액 상위 동향

주도 섹터 (Leading Sectors)



시가총액 상위 (Top Cap Heatmap)

삼성전자		190,000원		+1.12%
삼성바이오로직스		1,657,000원		+4.08%
SK하이닉스		955,000원		+1.81%
삼성SDI		400,000원		-0.87%

증권·보험 등 전통 금융/가치주가 상승을 주도하는 가운데, 시총 상위 바이오·반도체 투톱이 지수 상승을 견인.

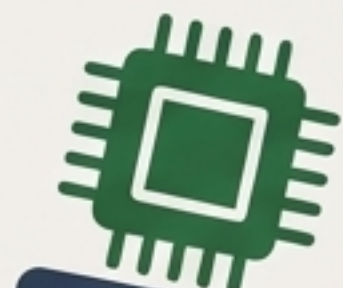
미국 증시의 기형적 보합: The Flatline Paradox

S&P 500 (6,796.56)

NASDAQ (22,695.95)

DOW JONES (47,771.43)

0.000%



부동산(+7.42%),
에너지(+2.00%) 급등



유틸리티(-1.70%),
생활필수품(-0.53%) 하락

지수는 완벽한 보합(Flat)을 기록했으나, 내부는 격동 중. 주택 시장 불안과 연준(Fed) 정책 불확실성이 투심을 억누르는 가운데, 나스닥 100 내부에서 반도체주 상승과 소프트웨어주 급락이 팽팽하게 맞서는 시소게임 전개.

美 증시 내부를 흔드는 두 가지 동인 (Catalysts)



Micro - SpaceX IPO 파급력

스페이스X의 나스닥 상장 및 '나스닥 100' 조기 편입 추진 보도 (예상 몸값 1.7조 달러). 관련 수혜 기대로 미래에셋증권 등 개별 종목 10% 급등 연출.



Macro - 지정학 및 에너지

미국-이란 휴전 협상 임박(폭스뉴스) 소식과 유가 상승 압력이 혼재되며 거시적 불확실성 지속. 선물 매도 압력으로 작용.

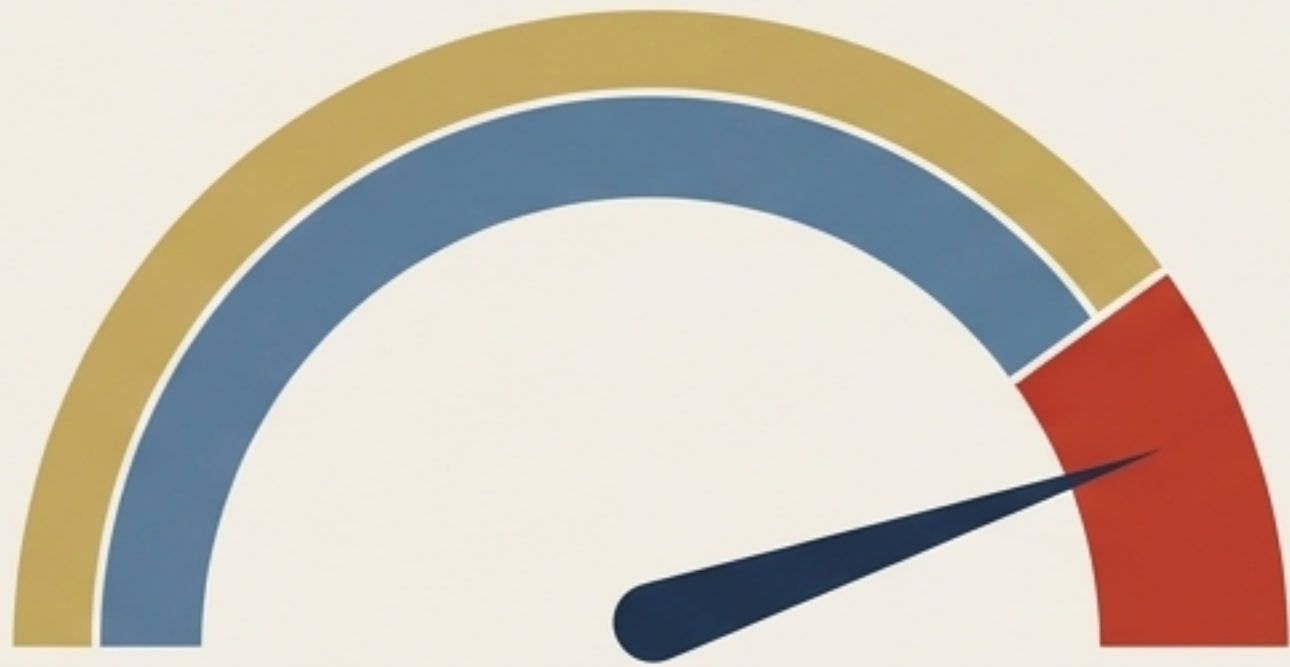
글로벌 랠리의 디커플링 (Decoupling)



미 증시가 지정학 및 연준 리스크로 정체된 사이, 아시아와 유럽은 자체적인 기업 실적 및 정책 모멘텀으로 강력한 디커플링 상승 시현.

FICC 동향 I: 금리와 환율의 압박 (Rates & FX Pressure)

'Rates'



미 국채 10Y: 4.16% (+5bp)

FOMC의 매파적 기초 우려와 인플레이션 지표 대기 심리로 인한 금리 상승세 지속.

'FX'

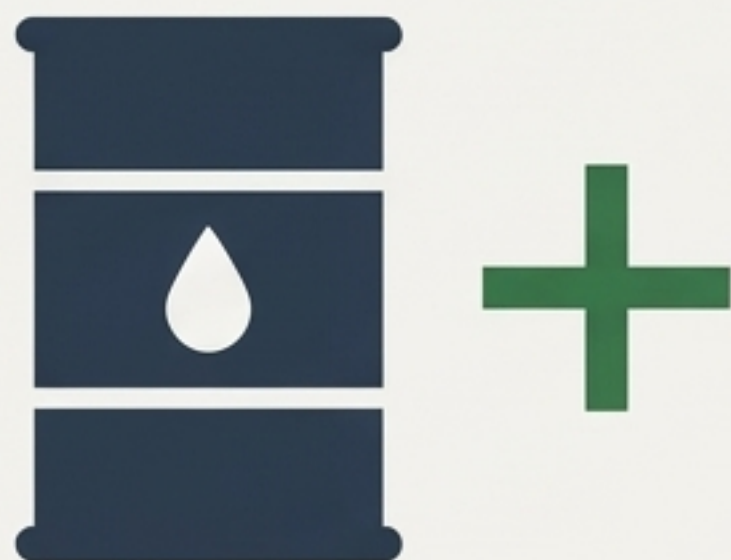


원/달러 환율: 1,475.18원 (5.30원 하락/약세)

유로 강세에 따른 달러인덱스 약보합(0.5, -0.32)에도 불구하고, 지정학적 리스크로 인한 원화 약세 심화.

Strategic Impact: 환율 1,475원 돌파는 수출 기업의 가격 경쟁력 단기 수혜로 작용하나, 수입/원자재 기업의 헤지(Hedge) 필요성을 급격히 높임.

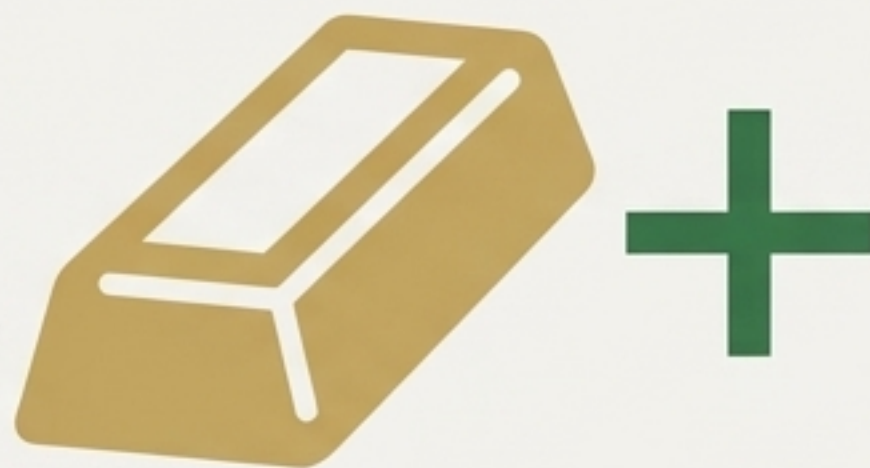
FICC 동향 II: 극심한 변동성과 안전자산 랠리



WTI 원유

\$85.12 (+\$2.62)

10% 이상 폭락 후 극적 반등. G7 에너지장관의 전략 비축유(SPR) 사용 검토 논의 및 OPEC 감산 연장 기대가 교차하며 변동성 극대화.



금 (XAU)

\$103,000 (+\$18)

글로벌 지정학적 긴장과 금융시장 변동성 국면에서 안전자산 선호 심리 강력 유지.

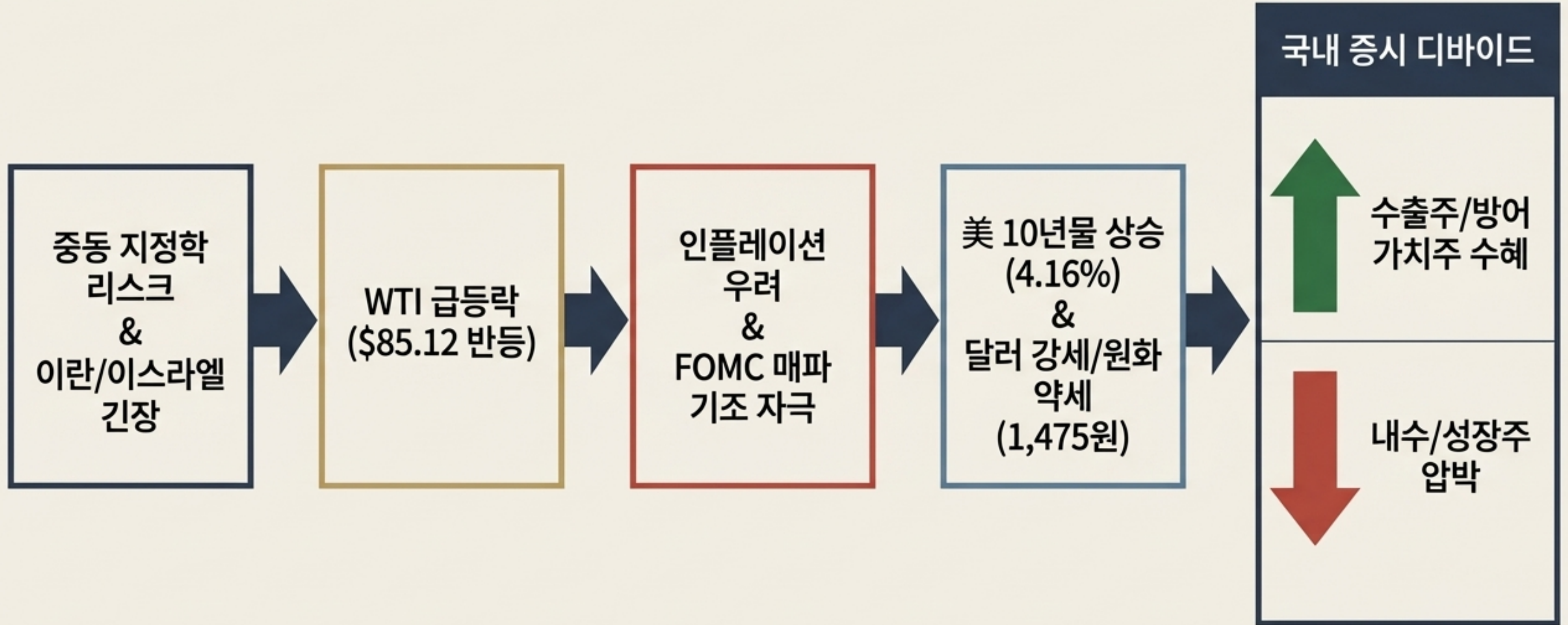


비트코인

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

ETF 순유입 지속. 제도권 자금의 구조적 유입이 위험 회피 장세에서도 하방을 방어.

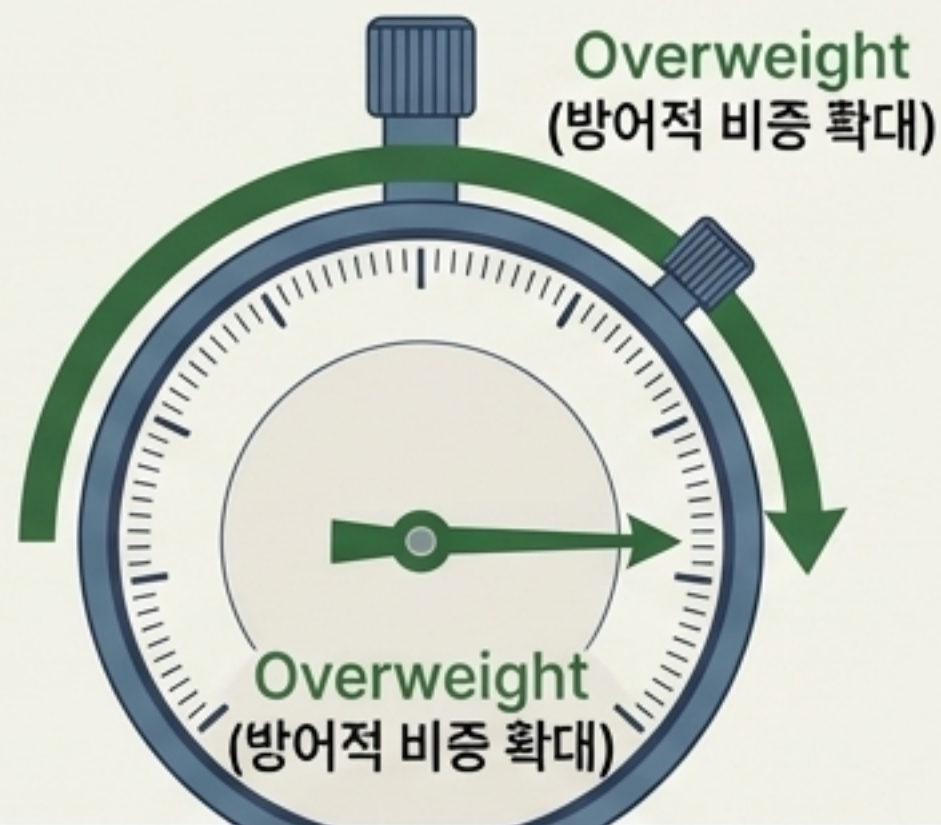
매크로 변수 전이 메커니즘 (Volatility Transmission Map)



주간 거시경제 캘린더: 집중 관전 포인트 (3/11 ~ 3/13)

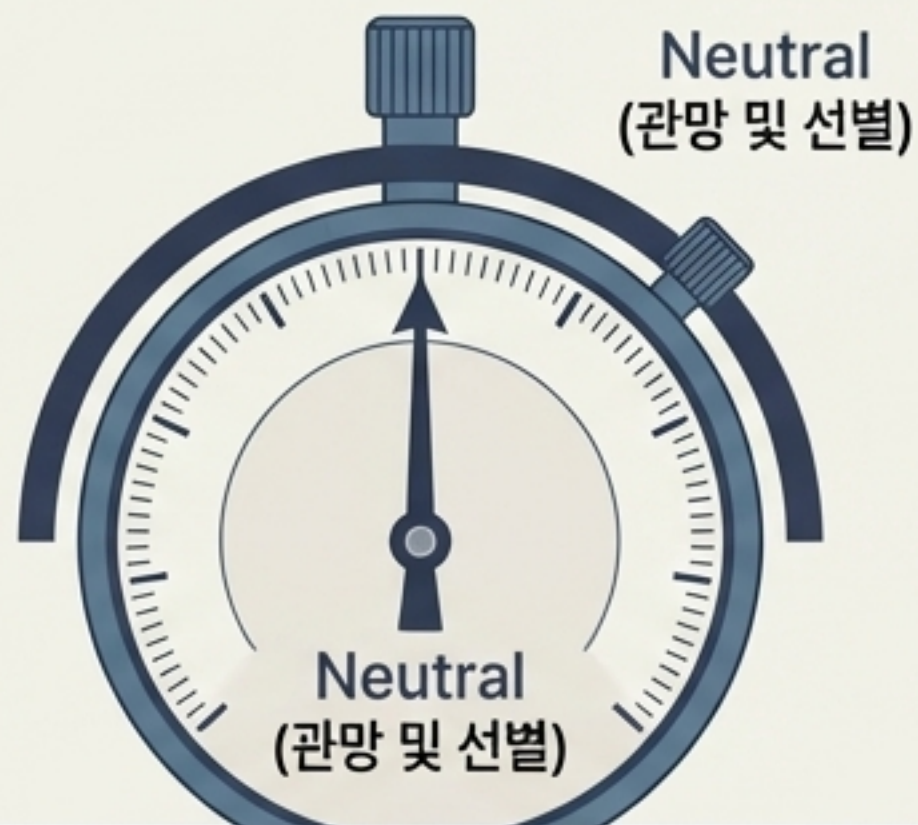
수 · 3/11 (오늘)	목 · 3/12	금 · 3/13
<p>21:30 美 2월 소비자물가지수 (CPI) - YoY 예측 2.4%, MoM 예측 0.3%</p>	<p>21:30 美 신규 실업수당청구건수 - 예측 214K</p>	<p>21:30 美 1월 근원 개인소비지출(PCE) 물가지수 - YoY 예측 3.1%</p>
<p>23:30 美 원유재고 - 예측 2.800M</p>		<p>21:30 美 4분기 GDP (QoQ) - 예측 1.4%</p>
		<p>23:00 美 노동부 JOLTS (구인, 이직 보고서) - 예측 6.840M</p>

종합 투자 전략 (Strategic Action Plan)



국내 증시 (Domestic)

5,600선을 지지한 '밸류업'
방어 가치주(보험, 금융)와
1,475원 환율 효과를 누릴
원화 약세 수혜주(수출) 위주의
단기 트레이딩 접근



해외 증시 (Overseas)

미국 CPI 및 PCE 결과 확인 전까지
인덱스 베팅 자제
반도체 우수 vs 소프트웨어 약세의
펀더멘탈 격차를 활용한
섹터별 선별 접근



대체 자산 (FICC/Alt)

끈적한 인플레이션과
지정학 리스크 헷지를 위해
에너지(WTI), 금, 비트코인 등
대체 자산 포지션 유지 권고