

# 2026.03.11 글로벌 시황 브리핑

롤러코스터 장세 속 위험 자산의 귀환 - **폭등하는 KOSPI**와 **숨 고르는 미 증시**

2026년 3월 11일 02:02 기준 데이터 반영

**[국내 증시]**  
KOSPI 5,532.59 (+5.35%)



역대급 폭등 및 5,500선 회복

**[미국 증시]**  
S&P 500 6,795.99 (0.00%)



CPI 대기 속 완벽한 횡보/관망세

**[원자재]**  
WTI 원유 \$84.15



장중 80달러대 급락 후 반등, 극심한 변동성

**[암호화폐]**  
비트코인 \$103,000 (+\$1,240)



ETF 순유입 지속, 위험 선호 심리 회복

유가 급락과 지정학적 긴장 완화 기대감이 아시아 증시 폭등을 견인한 가운데, 미 증시는 물가 지표(CPI) 발표를 앞두고 철저한 관망세를 유지하고 있습니다.

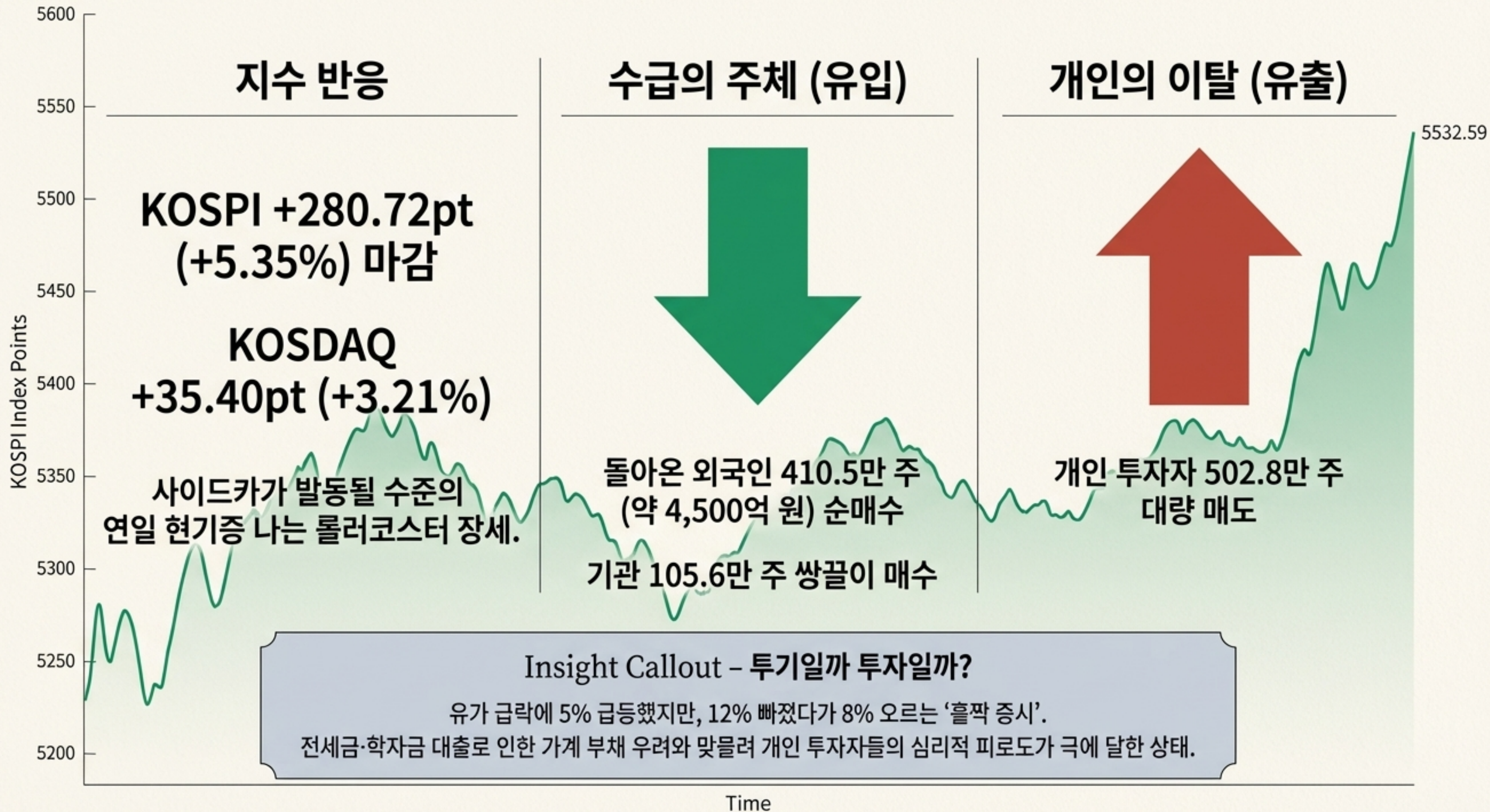
## Risk-On 트리거 (상승 압력)

- 트럼프 전 대통령의 전쟁 곧 종료 발언
- G7 비축유 방출 기대감 및 국제유가 80달러대 급락
- 인플레이션 완화 및 무역 낙관론 대두

글로벌 시장  
변동성

## 불확실성 트리거 (하방/변동성 압력)

- 미 국방부의 강도 높은 공습 언급 (확전 리스크 잔존)
- 미국장 횡보 속 매도 수수료 부활로 인한 투자 심법 복잡화



## 반도체 탑승 랠리

- 외국인 매집이 집중되며 전체 시장 상승을 주도.

## 전방위적 산업 강세

- 대다수 섹터 급등 장세 연출.

## 소외된 금융주

- 일부 방어/금융주 소폭 하락.

**SK하이닉스**  
938,000원  
(+12.20%)

**삼성전자**  
187,900원  
(+8.30%)

177,900원  
(+7.30%)

서비스업  
(+5.51%)

기계  
(+5.43%)

전기가스업  
(+5.21%)

통신업  
(+4.57%)

은행  
(-0.65%)

보험  
(-0.34%)

전기전자  
(-0.67%)

# 폭풍의 눈 (관망세)

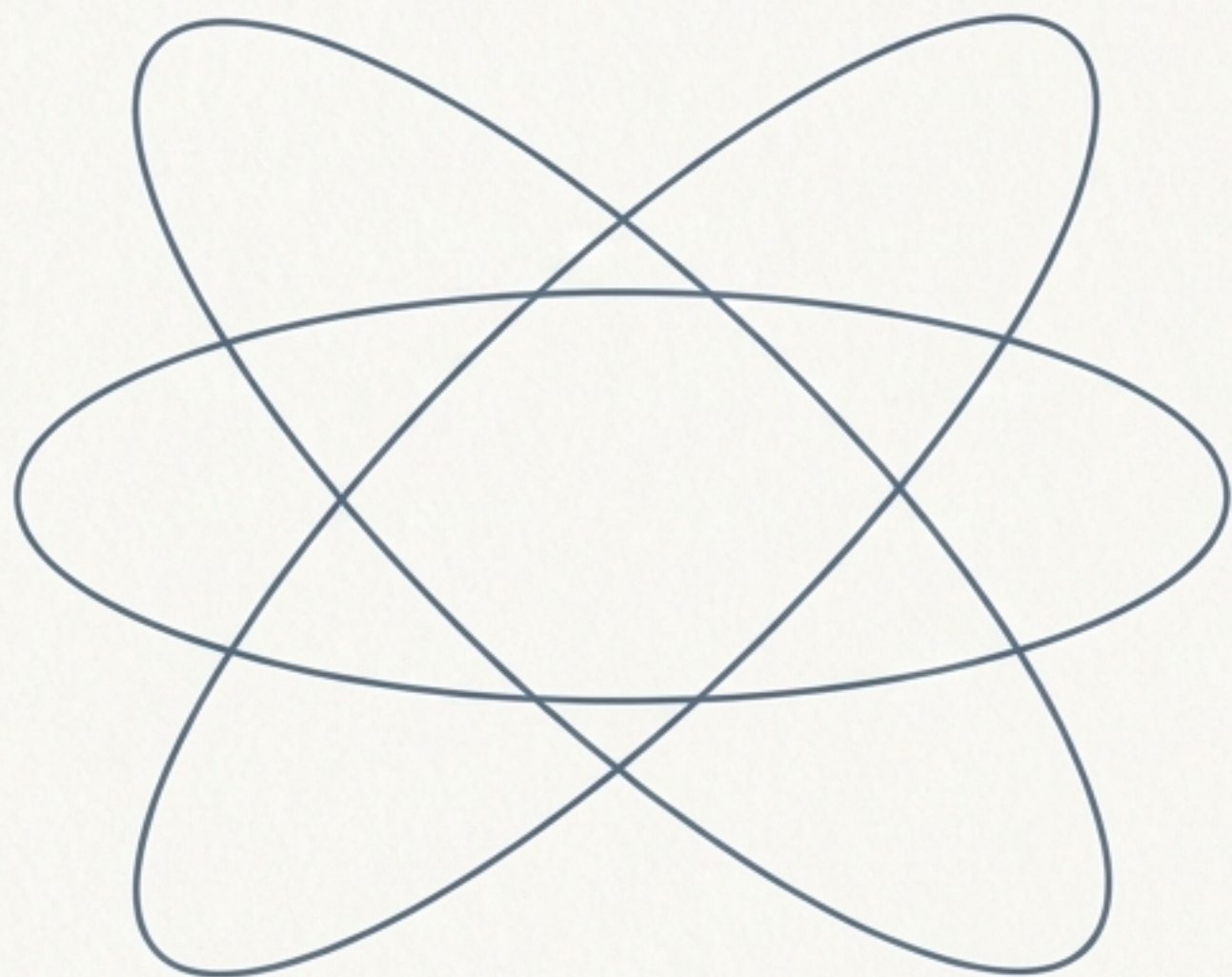
2월 CPI 발표와 지정학적 혼조세(트럼프 종전 발언 vs 미 국방부 공습 예고)가 맞물리며 방향성 탐색 중.



3대 지수 모두 정확히 +0.00% 마감

## 지수 횡보 속 섹터 로테이션 내부 자금 이동





## 모멘텀 1: 스페이스X 나스닥 상장 추진

나스닥 100 지수 '조기 편입'을 조건으로 한 대형 IPO 추진 소식. 기술주 전반의 추가 상승 기대감 및 투심 자극.

## 모멘텀 2: 토큰 증권(ST) 인프라 혁신

나스닥과 암호화폐 거래소 크라켄(Kraken)의 전략적 맞손.

2027년까지 엔비디아, 테슬라 등 우량주의 '토큰화 주식(Tokenized Stocks)' 출시 및 거래 인프라 구축 파트너십 발표.



### 아시아의 급반등

국제유가 하락이 에너지 수입 의존도가 높은 아시아 제조업 증시에 강력한 상승 트리거로 작용. (엔화 약세 및 수출주 강세)

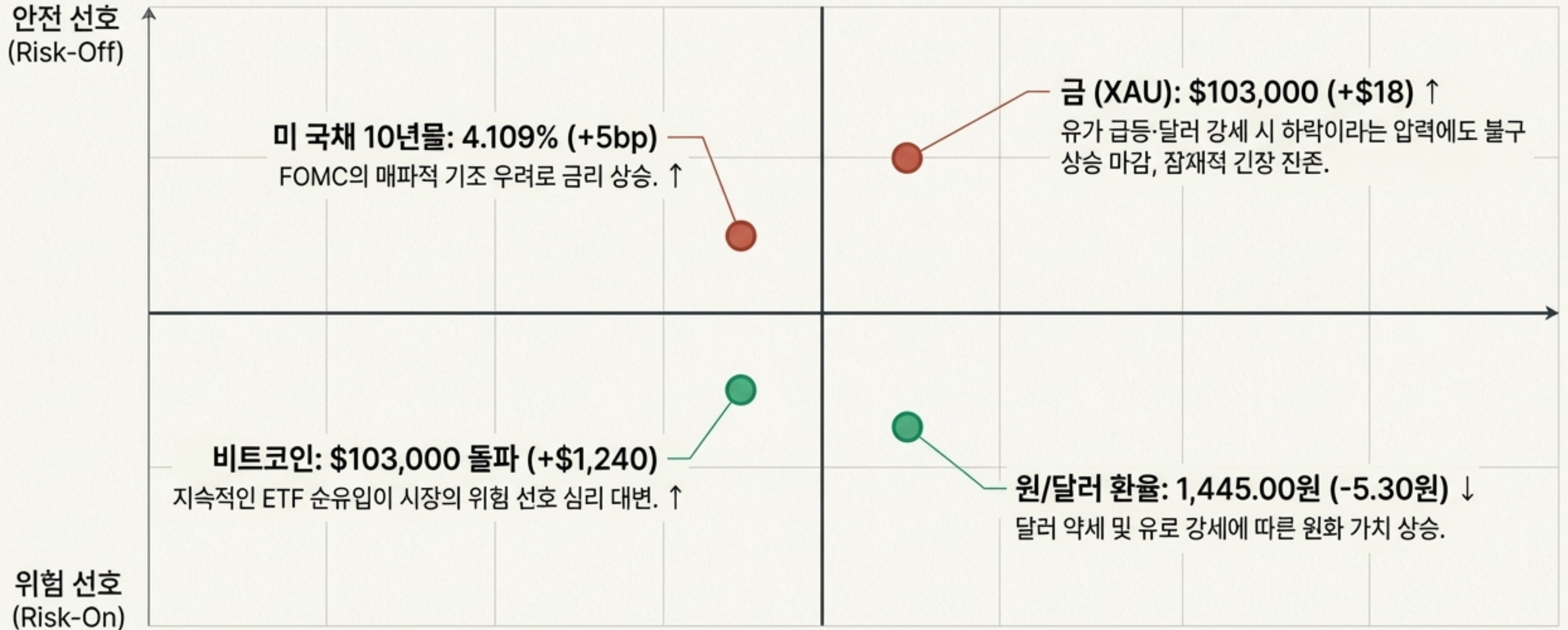
### 유럽의 평화 기대감

우크라이나 평화협상 기대와 방산주 강세가 지수 견인.

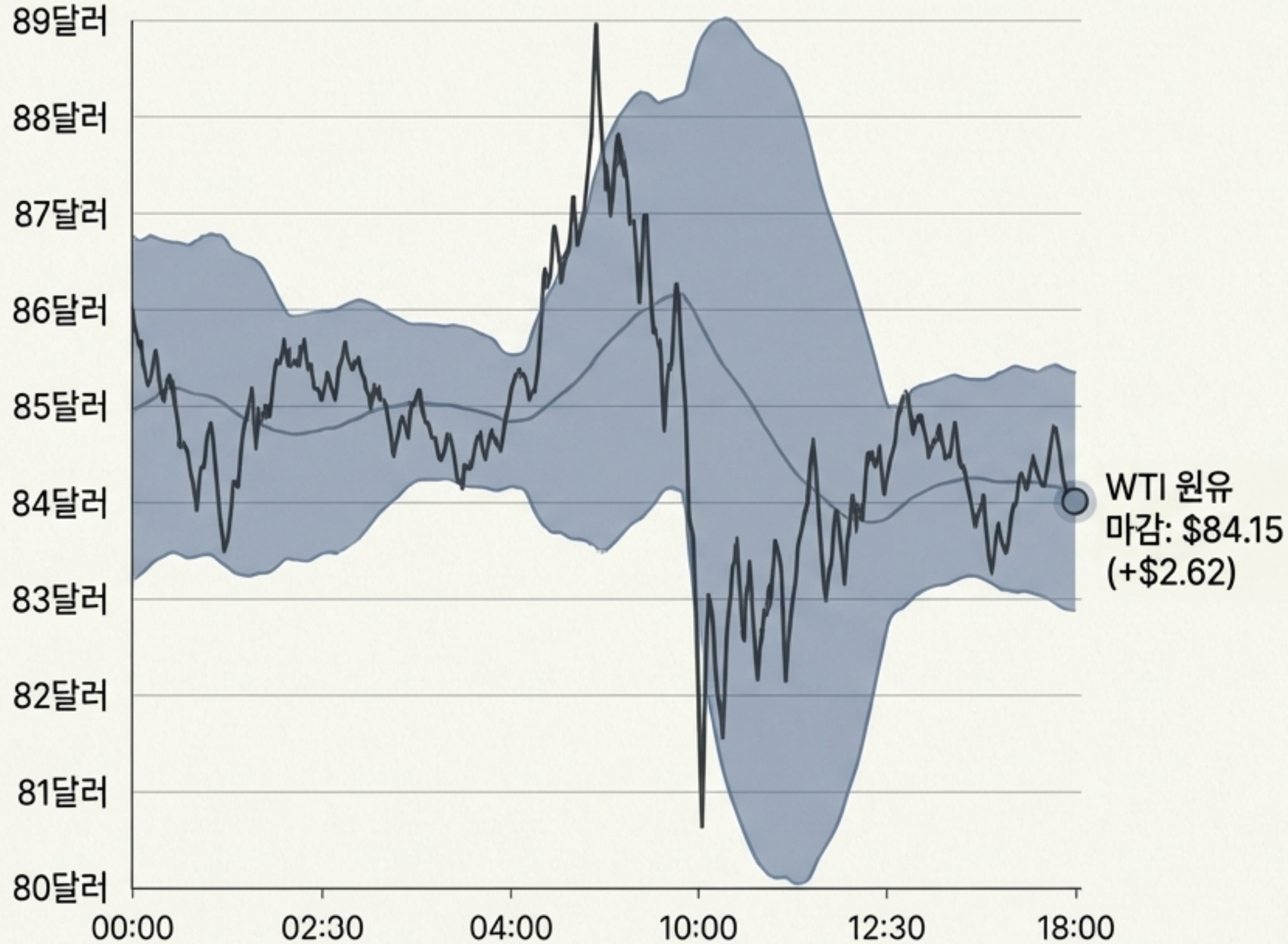
### Insight Callout - 석유가 가른 운명

에너지 가격 급락 시 한국과 일본은 랠리를 펼치지만, 노르웨이와 캐나다 같은 산유국 증시에는 악재로 작용하는 디커플링 현상 주목.

# FICC 매트릭스: 엇갈린 시그널



# 올로 원유 볼 란드 지수



## 원유 롤러코스터 역학

- **트리거 역학**  
트럼프 전 대통령의 종전 발언 및 G7 비축유 방출 소식 소화 중.
- **변동성 심화**  
일시적으로 89달러대에서 80달러 선까지 수직 급락하는 등 장중 변동성이 극에 달함.
- **가격 발견 진통**  
OPEC 감산 연장 기대감과 중동 리스크(미국-이란 확전 가능성, 150달러 가능성 경고)가 팽팽하게 맞서며 극심한 진통 지속 중.

# 인플레이션과 성장을 가늠할 슈퍼 위크

## 3/11 (수) - 인플레이션의 시간

미국 2월 CPI & 근원 CPI [★★★]  
예측치 MoM 0.2~0.3%, YoY 2.4%  
미국 원유재고 발표 [★★★]

## 3/12 (목) - 고용의 힌트

미국 신규 실업수당청구건수 [★★★]  
예측치 216K

미국 신규 실업수당청구건수 [★★★]  
예측치 86K

## 3/13 (금) - 연준의 선호 지표

미국 1월 근원 PCE 물가지수 [★★★]  
미국 4분기 GDP (예측 1.4%) [★★★]  
미국 노동부 JOLTS 구인·이직 보고서 [★★★]

미국 노동부 JOLTS 구인·이직 보고서 [★★★]  
미국 노동부 JOLTS 월안(12%) [★★★]  
달려 4분 가업수당 예측치 1.0K

# 핵심 관전 포인트 및 액션 플레이북

## 01

### 전략 1: Risk-On 모멘텀 주시

유가 하락 및 전쟁 완화  
기대감으로 유입된 외국인/기관  
매수세의 연속성 확인.

스페이스X 상장 이슈,  
비트코인 상승 등과 연계된  
혁신/AI 주식 편입 기회  
적극 탐색.



## 02

### 전략 2: CPI 파급력 대비

수요일 야간 CPI 결과가  
연준 금리 경로의 핵심 키.

예상치 하회(물가 안정) 시  
고배당 및 수출주 중심의  
비중 확대 전략 유효.



## 03

### 전략 3: 꼬리 위험 헷지

국제 유가 급변동 및 미-이란  
확전 리스크 등  
롤러코스터 장세 지속.

투기적 레버리지 자제 및  
포트폴리오 내 안전 자산(금)  
비중 일부 유지 권고.



시장은 최악의 지정학적 시나리오에서 벗어나  
**환호(KOSPI)**하고 있으나,  
숨을 고르고(S&P 500) 있습니다.

방향성은 정해지지 않았으며,  
변동성은 아직 끝나지 않았습니다.

---

Disclaimer & Closing

본 리포트의 데이터 및 시황 요약은 2026년 3월 11일(생성일시: 2026-03-11T02:02:28+09:00) 기준으로 작성된 미국형 브리핑 및 국내외 언론 보도를 바탕으로 합성되었습니다.  
본 자료는 투자 참고용으르만 제공되며, 이따환 경우에도 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명 자료로 사용될 수 없습니다. 투자 결망 및 그베 따른 책임은 전적으로 투자자 본인에게 있습니다.