



변동성의 귀환: 유가 쇼크와 시장의 엇갈린 단층선

글로벌 마켓 클로징 브리핑

생성 기준일: 2026년 3월 12일
리포트 유형: 시각화 장마감 리포트 (Visual Executive Brief)



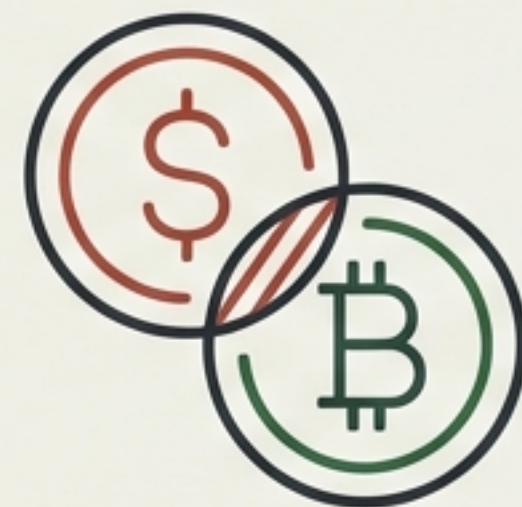
[MACRO] 거시적 진원지 중동 리스크 격화와 유가 100달러 재돌파 압력

- 이란 호르무즈 해협 위협 및 사상 최대 비축유 방출에도 불구하고, 국제 유가 급등세 지속.



[MARKET] 시장의 단층선 극명하게 엇갈린 KOSPI와 KOSDAQ의 디커플링

- 대형주 중심의 KOSPI는 하락(-0.48%)한 반면, 개인/기관 매수세가 유입된 KOSDAQ은 상승(+1.02%)하는 혼조 양상.



[ASSETS] 패러독스 랠리 강달러 속 대체자산 (금·비트코인) 동반 랠리

- 안전자산(금 \$103,000)과 위험자산(비트코인 \$103,000)이 ETF 순유입 및 지정학적 리스크 헷징 수요로 동시 상승.

Step 1: 진원지 (Epicenter)

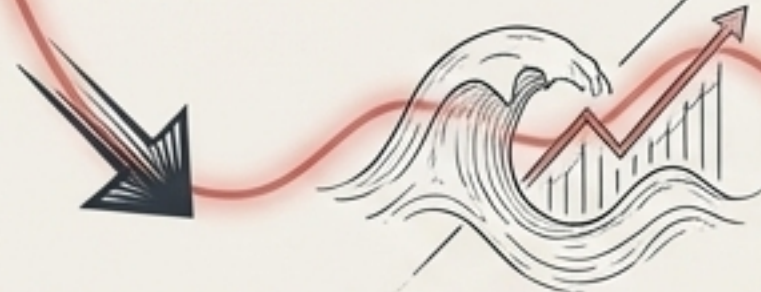
호르무즈 해협 긴장 고조 & 이란 상선 공격



국제 유가(WTI) \$64.89 돌파 및 \$100 베팅 급증

Step 2: 거시적 파동 (Macro Waves)

글로벌 인플레이션 재점화 우려



FOMC 매파 기조 강화 시그널

Step 3: 금융 환경 둔화 (Financial Tightening)

미 국채 10년물 4.247% (+5bp) 상승



달러 강세 및 원/달러 1,445.00원 유지

Step 4: 자산 시장의 재편 (Market Fracture)

글로벌 증시 변동성 확대, 대형 기술주 하방 압력, 안전/대체 자산으로의 자금 대이동.



KOSPI (하방 압력 노출)

5,583.25

-26.70pt / -0.48%

수급

외국인 486.9만 주 대규모 순매도

동인

유가 및 환율 급등 리스크 노출,
삼성전자·SK하이닉스 등 대형 반도체주
약세 견인

KOSDAQ (성장 동력 유지)

1,148.40

+11.57pt / +1.02%

수급

개인 430.6만 주, 기관 40.5만 주 순매수
(손바뀜 현상)

동인

기술 및 바이오 섹터 중심의 견조한 매수세,
외부 충격에 대한 강한 방어력 시현

건설업
+4.60%
(1W: +10.51%)

보험
+4.27%

비금속광물
+3.47%

서비스업
+2.94%

Insight: 유가/환율 리스크 헷징을 위한 전통적 방어주 및 인프라 섹터로의 자금 쏠림 현상 뚜렷

비금속광물
+3.47%

서비스업
+2.94%

의료정밀
-1.87%

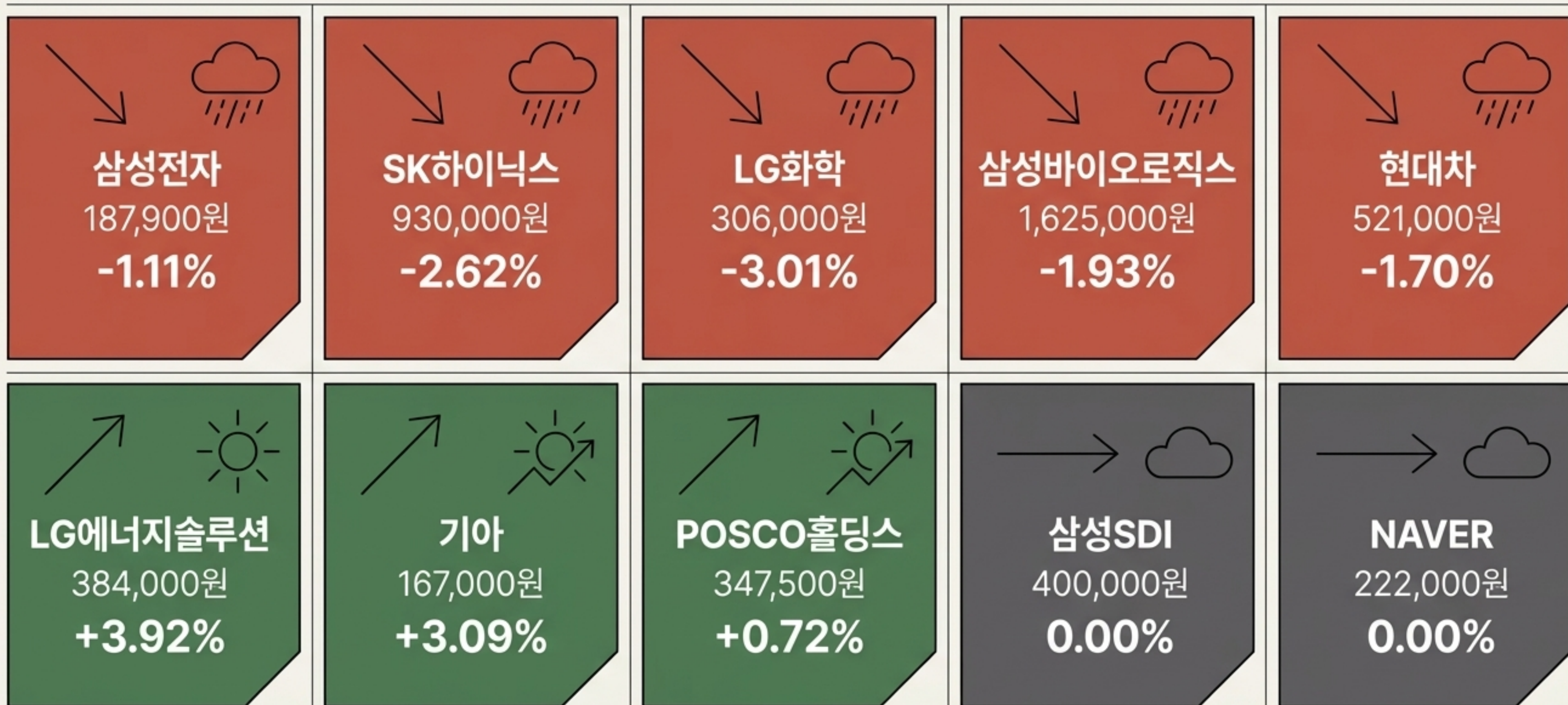
음식료품
-0.45%

전기가스업
-0.37%

은행
-0.09%

시가총액 Top 10 종목 기상도

대형 반도체 투톱의 약세가 코스피 지수를 압박한 반면, 일부 2차전지 및 자동차 종목이 하방 경직성을 제공.



미국 증시: 숨죽인 지수, 소용돌이치는 섹터

S&P 500: 6,781.48 (0.00%)



NASDAQ: 22,697.10 (0.00%)

DOW JONES: 47,690.76 (0.00%)



부동산 (+7.42%)

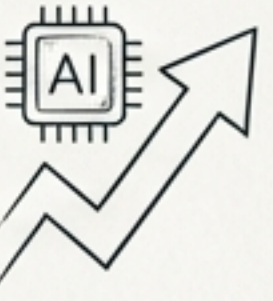


에너지 (+2.00%)
- 유가 급등 수혜



시장 동인

헤지펀드 매도 포지션
3년래 최대치 도달
(리스크 오프 시그널)



알파 요인

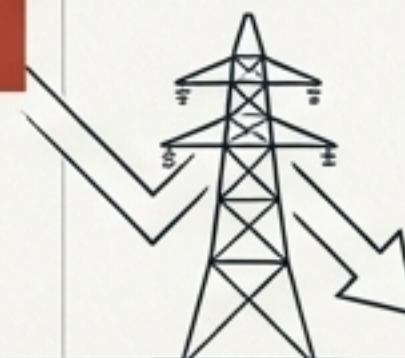
AI 반도체 강세 지속, 오라클
급등, 스페이스X 상장 기대감에
따른 일부 수혜주 강세.



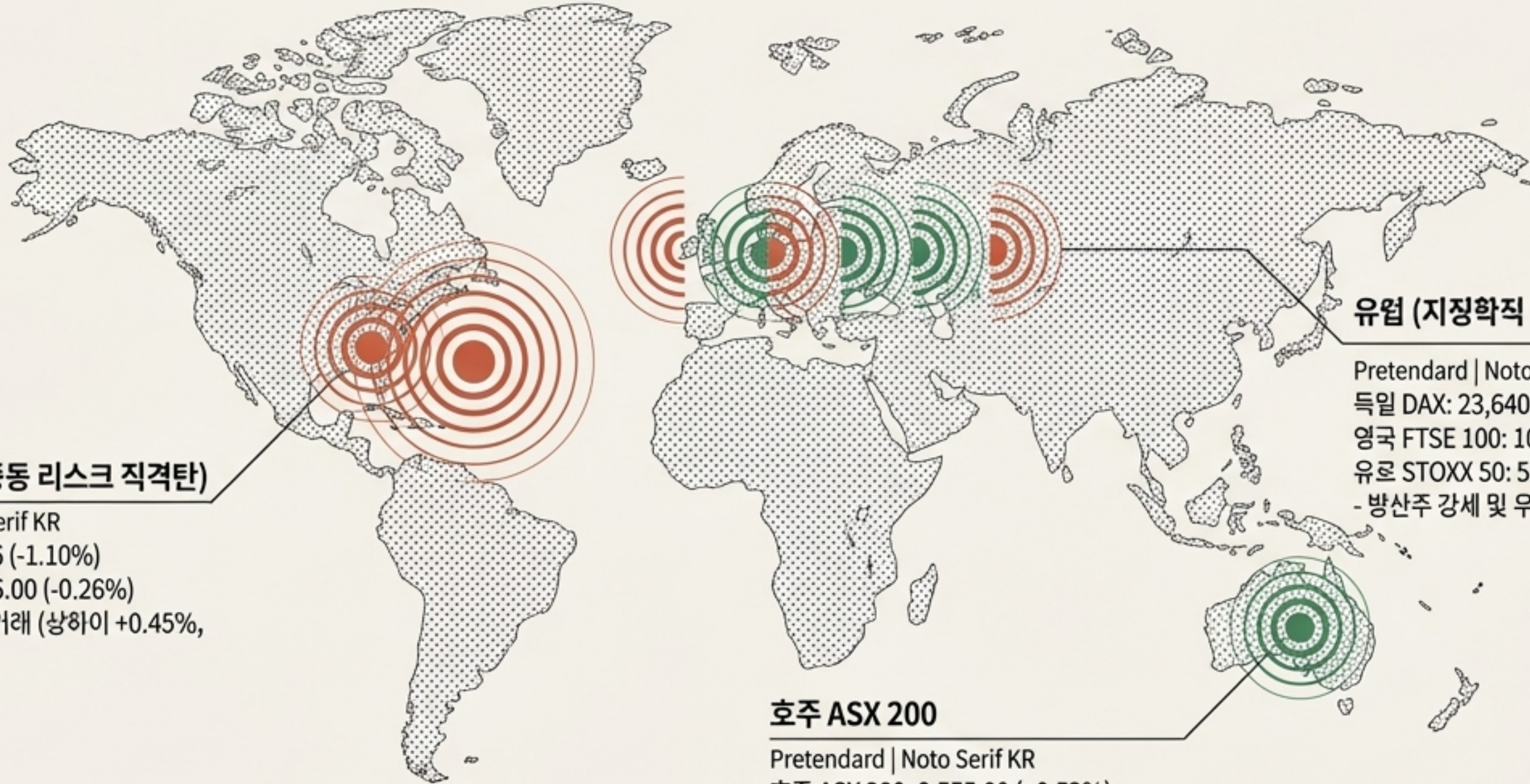
부동산
(+7.42%)



유틸리티
(-1.70%)



글로벌 증시 현황: 지정학적 긴장과 자원주 강세



아시아 (유가 및 중동 리스크 직격탄)

Pretendard | Noto Serif KR
홍콩 항셱: 25,612.76 (-1.10%)
일본 닛케이 225: 225.00 (-0.26%)
중국 미세 상승 경상 거래 (상하이 +0.45%, 선전 +0.62%)

유럽 (지정학적 기대와 우려의 혼조)

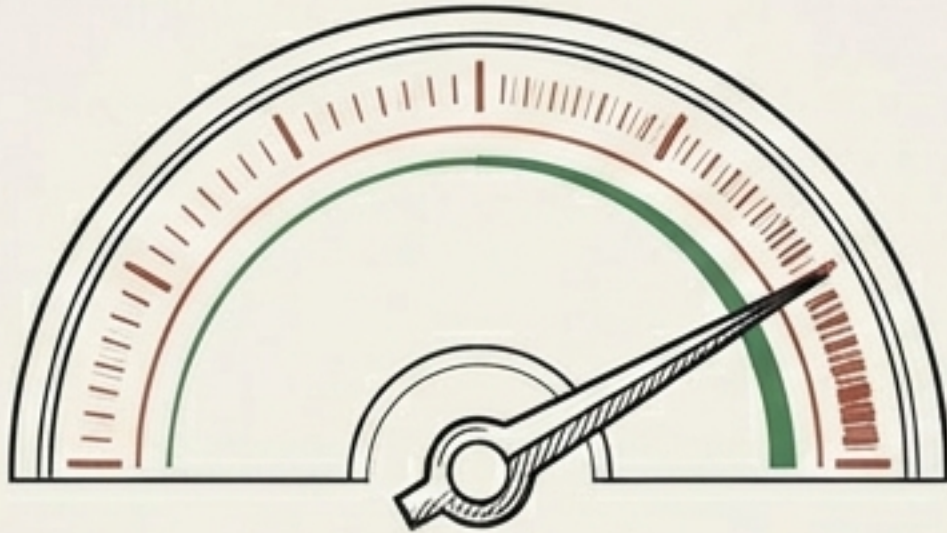
Pretendard | Noto Serif KR
독일 DAX: 23,640.03 (-1.37%)
영국 FTSE 100: 100.00 (-0.56%)
유로 STOXX 50: 5,520.00 (+0.62%)
- 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대

호주 ASX 200

Pretendard | Noto Serif KR
호주 ASX 200: 8,555.00 (+0.52%)
- 자원주 중심 상승

FICC 대시보드: 고압의 금융 환경

금리 압박

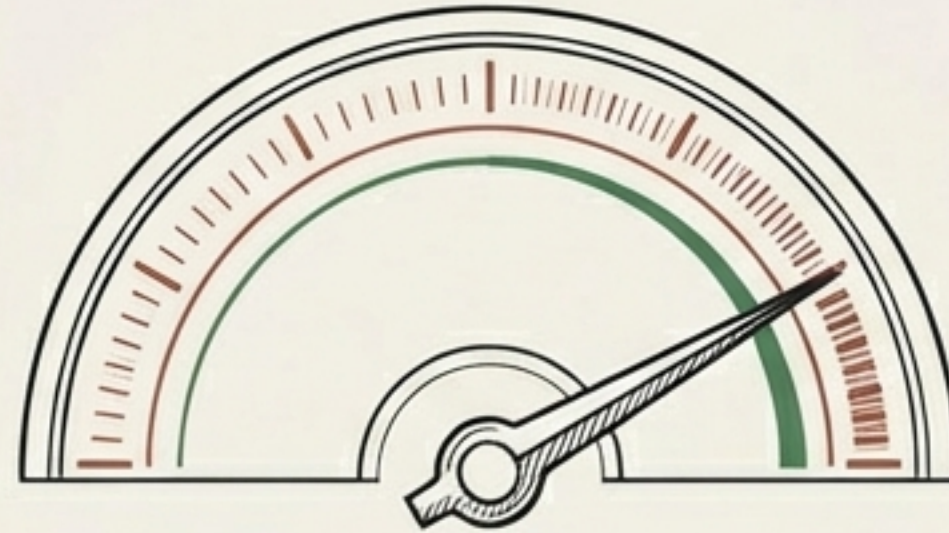


4.247%

미 국채 10Y (+5bp)

Noto Serif KR
인플레이션 우려 및 FOMC 매파
기조 유지 시그널에 따른 상승.

달러 인덱스

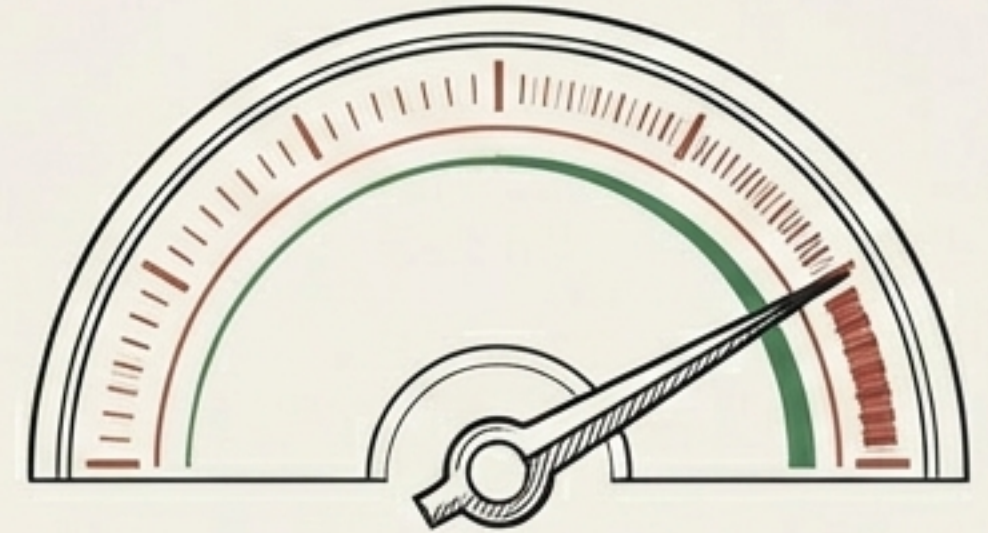


0.6

(-0.32)

유로 강세(EUR/USD 1.1790)에
따른 일시적 약세이나 여전히
높은 레벨.

환율 압력



1,445.00원

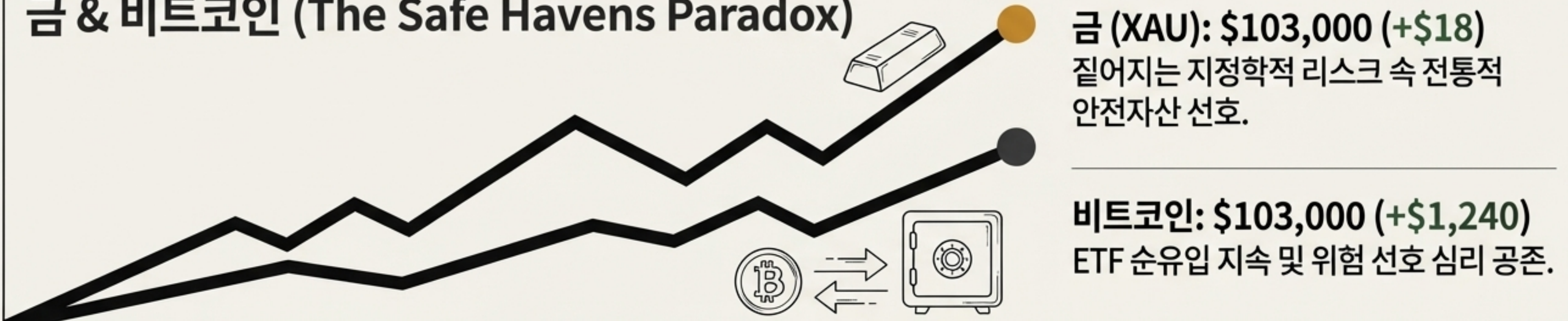
원/달러 (-5.30원)

소폭 강세 전환했으나,
1,440원대의 절대적 고환율 레벨이
국내 증시 하방 압력으로 작용 중.

WTI 원유 (The Inflation Trigger)



금 & 비트코인 (The Safe Havens Paradox)



INSIGHT: 금과 비트코인이 \$103,000이라는 상징적 수치를 기록하며 대체자산군으로의 강력한 자금 블랙홀 형성.

Macro Calendar Timeline



정책 및 고용 리스크

[★★★]
미국 대통령
트럼프 연설

[★★★]
미국 신규
실업수당청구건수
(예측 214K)



인플레이션 & 펀더멘털 트리거

[★★★]
미국 근원 근원 개인소비지출(PCE)
물가지수 (YoY 3.1%, MoM 0.4%)

[★★★]
미국 4분기 GDP CLY (1.4%)

[★★★]
미국 JOLTS 구인·이직
보고서 (6.840M)



2차 물가 지표

[★★★]
한국 실업률 (2월)

[★★★]
미국 생산자물가지수(PPI)
(MoM)



3/12

3/13

3/14

3/15

3/16

3/17

3/18

Key Insight: 금요일 발표될 미국의 물가(PCE) 및 고용(JOLTS) 지표가 다음 주 시장 방향성의 강력한 트리거로 작용할 것.

액션러블 전략 (Actionable Strategy)

전략 1: 방어 & 헤지 (Defense & Hedge)

유가 100불 도달 기대감 및
외국인 대규모 매도세



에너지 관련주, 금, 비트코인 등
대체자산을 통한 포트폴리오 헤징.
KOSPI 내 건설/보험 등
방어주 편입 확대

전략 2: 알파 창출 (Alpha Generation)

KOSPI 하락 속에서도
KOSDAQ의 강력한 개인/기관
매수세와 성장 동력 확인



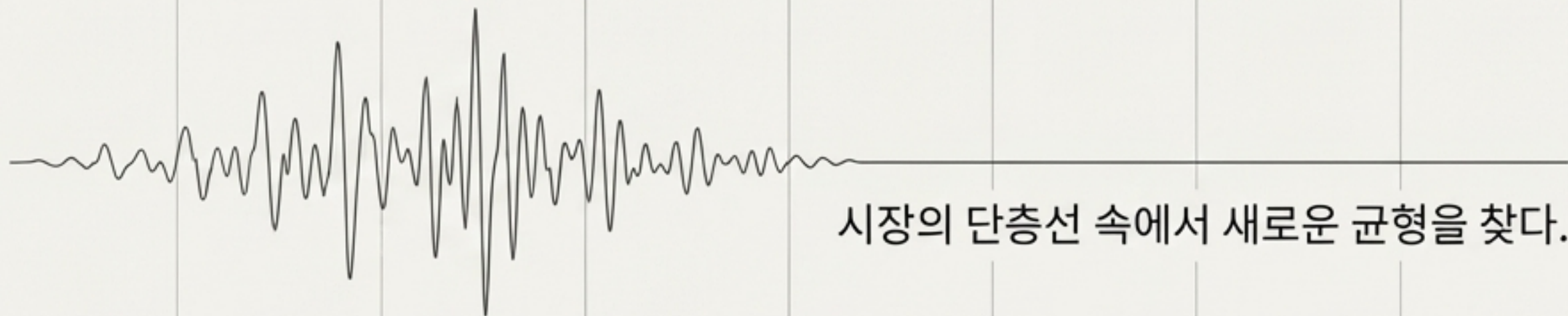
매수세가 집중되는
AI 및 바이오 섹터 대상
단기 롱(Long) 포지션 검토

전략 3: 변동성 관리 (Volatility Management)

미국 헤지펀드 매도 포지션
3년래 최대치 및 글로벌
금융시장 변동성 극한 확대



단순 주식 비중 조절을 넘어,
옵션 등 파생상품을 활용한 포트폴리오
꼬리 위험(Tail Risk) 적극 대비



시장의 단층선 속에서 새로운 균형을 찾다.

본 리포트는 2026년 3월 12일 창마깁 데이터를 기준으로 작성되었습니다.
글로벌 지정학적 리스크 및 주요 지표 발표 결과에 따라 시장 변동성이 급격히 확대될 수 있으므로 투자에 유의하시기 바랍니다.
contact@globalmarketbrief.com