

[장중 업데이트] 2026. 03. 13 13:03 KST

High Volatility Warning

글로벌 시황 브리핑: 중동 리스크와 유가 쇼크의 파장

KOSPI 5500선 공방 및 매크로 이벤트(PCE·FOMC) 주간 대응 전략

장중 핵심 브리핑 3-Pillars



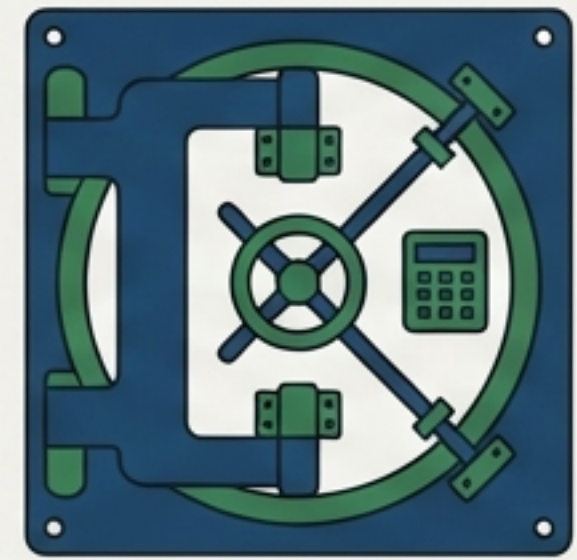
Macro Shock (매크로 충격)

- 이란 지정학적 긴장감 및 유가 장중 100달러 돌파 심리.
- 글로벌 위험 회피(Risk-off) 심리 극대화로 반도체 및 기술주 직격탄.



Market Divergence (시장의 양극화)

- 대형주/외인 매도로 하락한 KOSPI(-1.32%)
- 바이오 모멘텀/개인 매수세로 방어에 성공한 KOSDAQ(+0.40%)의 극단적 디커플링.



Hedge & Wait (헷지와 관망)

- 1월 PCE와 FOMC(3/19)를 앞둔 경계감.
- 금(\$103,000), 비트코인(\$103,000) 등 대체 자산으로의 자금 대피 및 현금 확보 시그널.

The Catalyst: 유가 쇼크와 커지는 공포 심리

Impact Map




Macro Indicator Panel


심리 vs 현실

현물 WTI는 54달러 선이나, '장중 100달러 돌파'라는 뉴스가 시장의 심리적 공포를 지배.

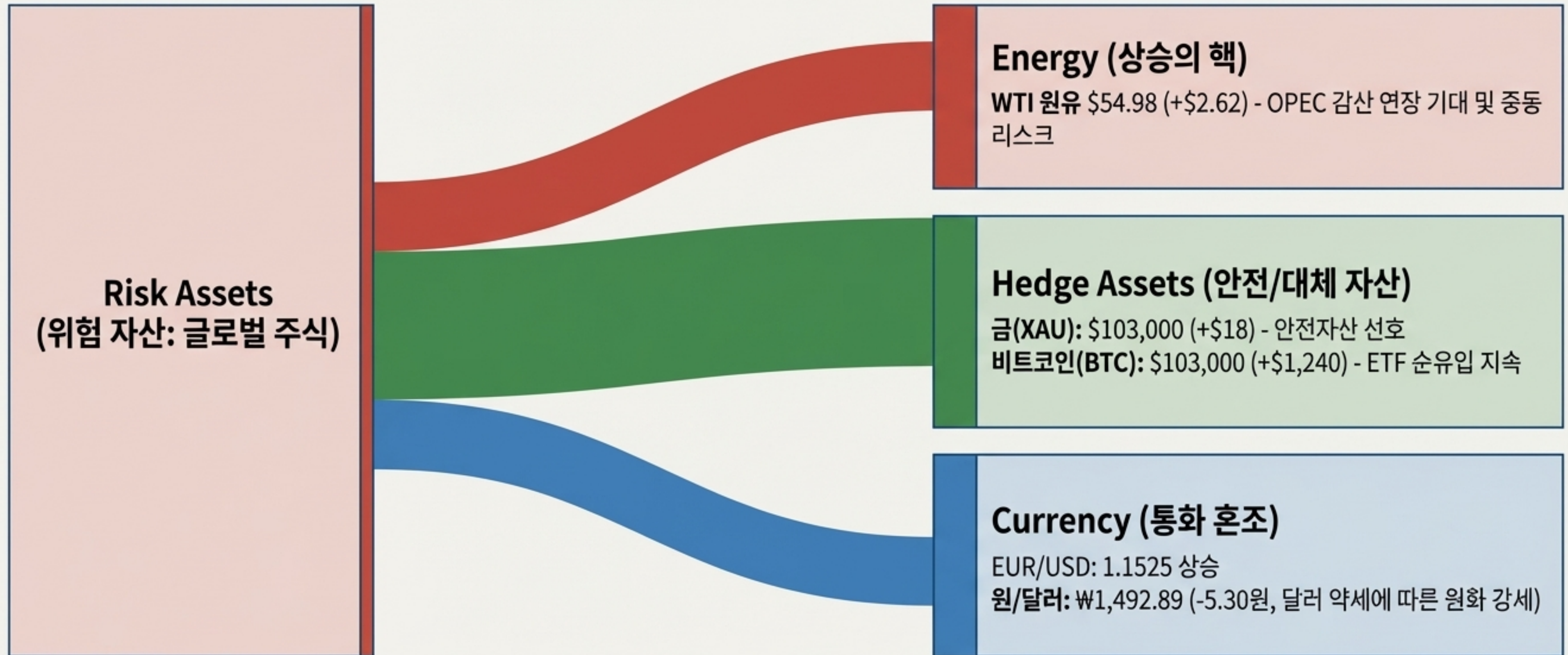
US 10Y Treasury

4.261% (+5bp) 
- FOMC 매파 기초 경계감 반영

Dollar Index

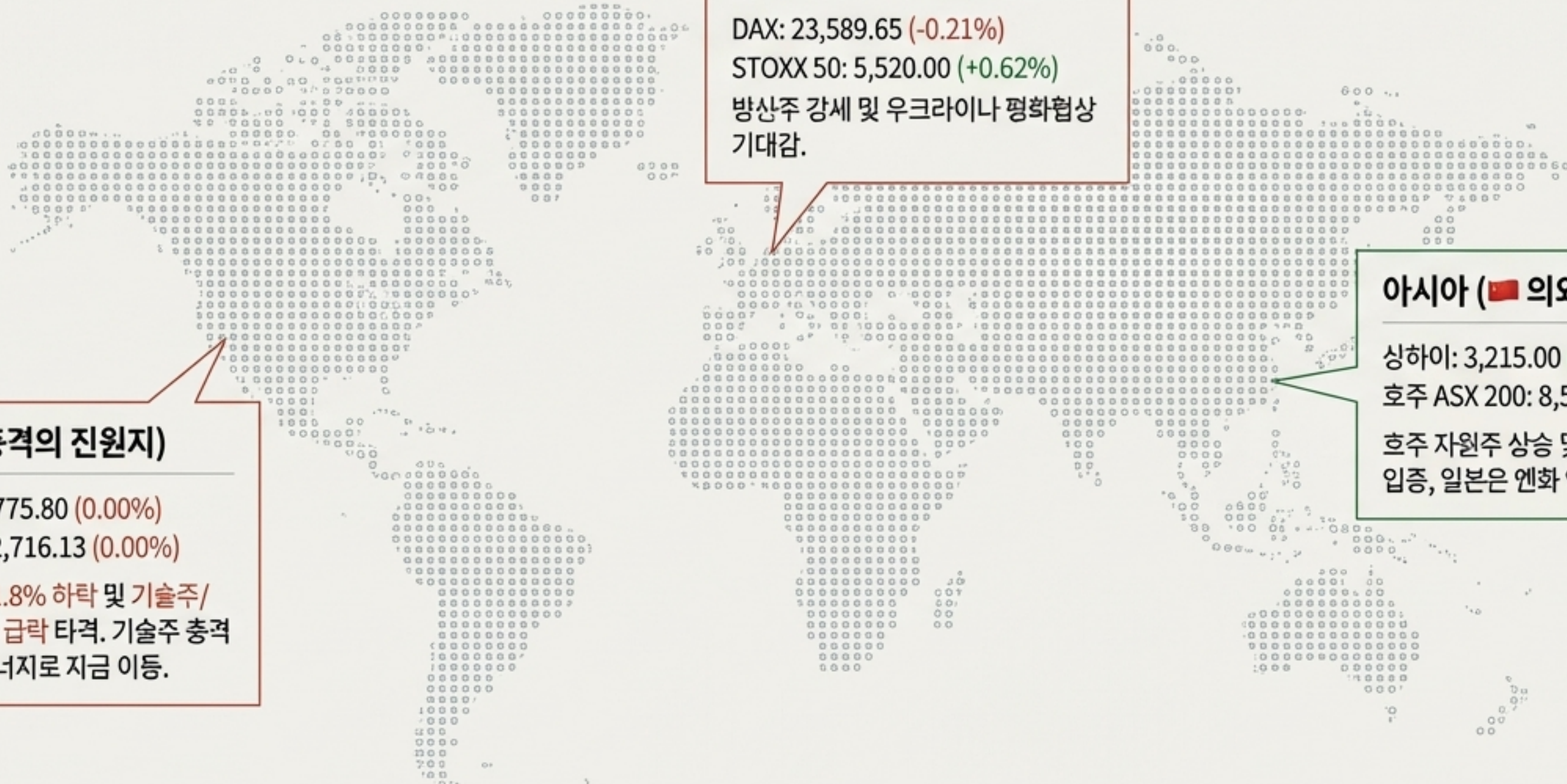
159.0620 (-0.32) 
- 유로 강세에 따른 상대적 약세

FICC Cross-Asset: 자산군 자금 이동 맵



결론: 주식 시장에서 이탈한 자금이 유가 상승 베팅과 안전자산 헷지 수요로 양극화되어 맹렬히 유입 중.

Global Markets Map (글로벌 증시 기상도)



유럽 (🇪🇺 약세 속 방어)

DAX: 23,589.65 (-0.21%)

STOXX 50: 5,520.00 (+0.62%)

방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감.

아시아 (🇨🇳 의외의 선방)

상하이: 3,215.00 (+0.45%)

호주 ASX 200: 8,555.00 (+0.52%)

호주 자원주 상승 및 중국 본토 회복력 입증, 일본은 엔화 약세로 수출주 강세

미국 (🇺🇸 충격의 진원지)

S&P 500: 6,775.80 (0.00%)

NASDAQ: 22,716.13 (0.00%)

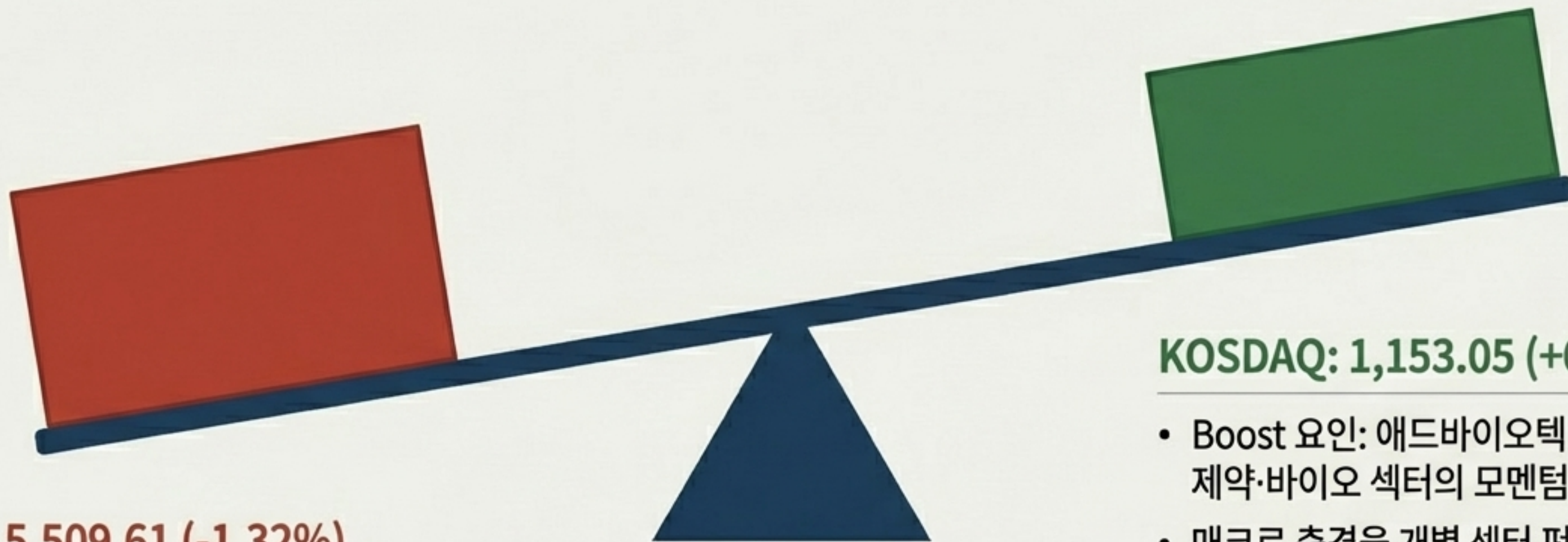
장중 나스닥 1.8% 하락 및 기술주/반도체 3%대 급락 타격. 기술주 충격 속 부동산/에너지로 자금 이동.

US Sector Rotation: 미국 증시 섹터 로테이션 분석

		Winners (상승)			
Defensive (방어)		부동산 (+7.42%) 압도적인 피난처 역할 수행		에너지 (+2.00%) 유가 급등의 직접적 수혜	
		유틸리티 (-1.70%) 하락 주도		기술 하드웨어 / 정보서비스 (+0.97%, 주간 -1.53%) MCHP, 인텔 등 반도체 장종 3%대 급락 타격. 일부 독자 생존 AI 기업 제외 대대적 리프라이싱.	
		Losers (하락)			
				Cyclical (민감)	

Insight: 유가 쇼크가 촉발한 밸류에이션 리프라이싱. 기술주 차익실현 후 방어 및 에너지 섹터로의 대피(Rotation) 뚜렷.

국내 시장 진단: KOSPI vs KOSDAQ 디커플링 매트릭스



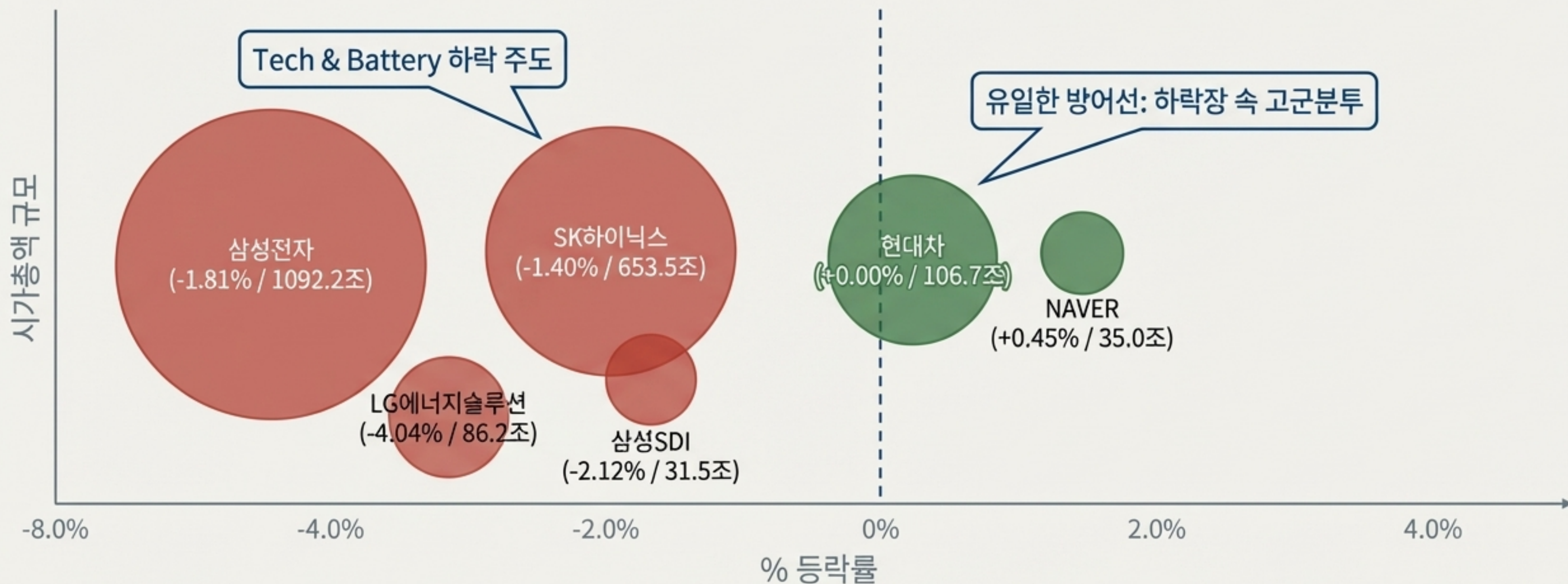
KOSPI: 5,509.61 (-1.32%)

- Drag 요인: 삼성전자(-1.81%), LG엔솔(-4.04%) 등 대형주 및 반도체/자동차 동반 약세.
- Support 요인: 개인 투자자 2.2조 원 순매수로 5,580선 방어 고군분투.

KOSDAQ: 1,153.05 (+0.40%)

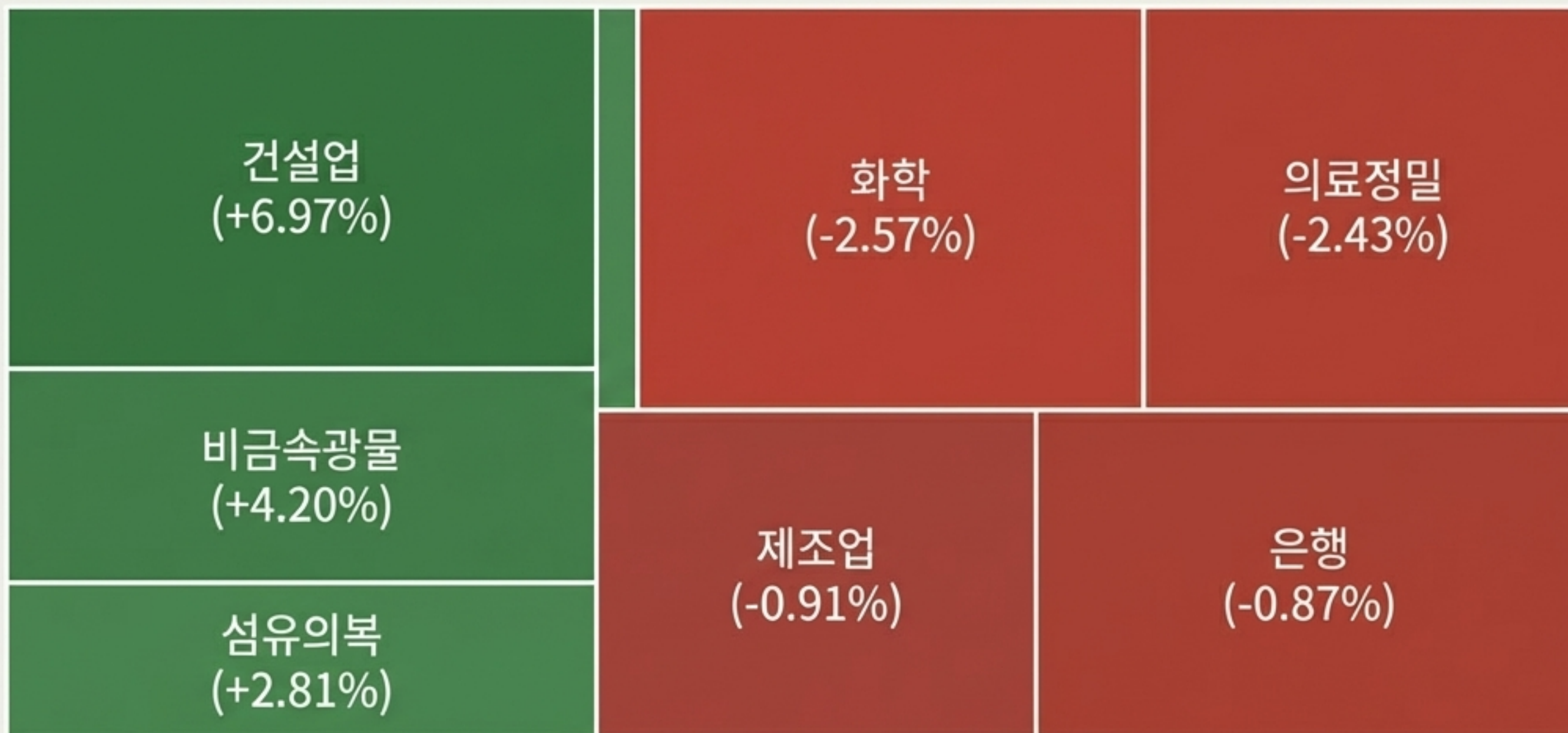
- Boost 요인: 애드바이오텍 상한가 등 제약·바이오 섹터의 모멘텀 폭발.
- 매크로 충격을 개별 섹터 펀더멘털로 방어하며 선방.

KOSPI 시가총액 Top 10 기여도 분석



**[프리미엄 K증시] 코스피200 야간 선물 거래 활성화 기대감이
하방을 지지하는 심리적 완충제로 작용 중.**

국내 산업별 등락률 히트맵





- **Insight:** 대형 기술 및 화학주의 부진 속, 건설 및 비금속광물 등 특정 경기 민감주로의 섹터버링 및 단기 수급 쏠림식의 현상이 뚜렷하게 관찰됨.



Event Horizon: 다가오는 매크로 캘린더



Step 1: 3/13 (금) - 물가 궤적 분수령

Step 2: 3/18 (수) - 중간 점검

Step 3: 3/19 (목) - [MAIN EVENT] The Climax

 1월 근원 PCE (예측 0.4% MoM, 3.1% YoY)
 미시간대 인플레이션 기대치 (3.4%)

 한국 2월 실업률 (이전 3.0%)
 2월 PPI 생산자물가지수

 FOMC 금리결정 (이전 3.75%), 경제전망(점도표), 파월 기자회견
 일본 BOJ 통화정책성명서

Takeaway: PCE 물가 지수로 촉발될 변동성이 FOMC 점도표 발표에서 극대화될 전망. **철저한 리스크 관리 구간 진입.**

Actionable Strategy: 핵심 관전 포인트 및 대응 전략

1. Defense (방어력 강화)



단기 현금 및 채권 비중 확대.

미국 PCE 및 FOMC 발표를 앞두고
금리 불확실성 최고조.
코스피 및 S&P 500의 추가
변동성에 대비한 버퍼 확보.

2. Hedging (리스크 헷징)



대체 자산 포지션 유지 및 취약 섹터 축소.

유가 급등 및 중동 위험 회피 매도세 지속.
금, 비트코인 헷지 비율 유지하며
반도체/에너지 섹터 비중 재조정 검토.

3. Alpha Seeking (알파 창출)



KOSDAQ 제약/바이오 및 신흥국 편입 검토.

바이오 섹터의 강력한 펀더멘털 주목.
환율 ₩1,492.89의 원화 강세 기조를
활용한 바이오 ETF 및 EM 비중 확대로
수익률 방어.

[END OF BRIEFING]

본 리포트는 장중 변동성이 극심한 구간에서 작성되었으며,
단기 매크로 이벤트(PCE, FOMC) 결과에 따라 시장 방향성이 급변할 수 있습니다.
철저한 분할 매매와 리스크 관리를 권장합니다.

데이터 생성 기준일시: 2026. 03. 13 13:03 KST

Data Source: AI 요약 기반 인트라데이 마켓 피드 (KOSPI, KOSDAQ, FICC, Global Indices)