

글로벌 매크로 & 시황 브리핑

지정학적 폭풍 속의 시장 다이버전스

2026. 03. 14

Tactical Investment Playbook

경영진 요약: 3대 핵심 관전 포인트



Risk-Off (위험 회피)

중동 지정학 위기 장기화
및 유가 폭등 쇼크

- 안전자산 쏠림 현상 심화.
금(Gold)과 비트코인 동시
역대급 강세 동조화



Divergence (양극화)

극명하게 엇갈린
국내 증시 온도차

- 유가 직격탄을 맞은
코스피(대형/수출주)의
급락(-1.72%) vs
방어주 성격의 코스닥 바이오
섹터 강보합(+0.40%)



Wait & See (관망세)

폭풍 전야의
글로벌 유동성 대기

- 미국 증시 0.00% 보합 마감.
다가오는 FOMC
금리/인플레이션 지표 및
BOJ 결정을 앞두고
질은 관망세 유입

매크로 촉매제: 중동 리스크와 자산 시장 연쇄 작용

Step 1: 촉매제 (Trigger)

이란 전쟁 장기화 우려 및
호르무즈 기뢰 위협

Step 2: 원자재 충격 (Commodity Shock)

WTI 원유 \$64.89 (+\$2.62)



최고가격제 시행 무색,
배럴당 100달러 돌파 압력 심화
(‘유가 오르면 큰 돈 번다’ - 지정학적 텐션 최고조)

위험자산 타격 (Risk Assets)

아시아 증시(코스피, 닛케이)
일제히 급락.
투심 극도 위축

안전 쉼림 (Safe Havens)

디지털 골드와 실물 금의
동반 랠리.
위험 회피 극대화 구간 진입

FICC 대시보드: 안전자산의 귀환

WTI 원유 (Energy Risk)



OPEC 감산 연장 기대 및 분쟁 격화로 에너지 인플레이션 자극

금 XAU (Safe Haven)



전형적인 안전자산 선호 심리 뚜렷

비트코인 (Digital Gold)



글로벌 증시 변동성 속 ETF 순유입 지속되며 알트코인 동반 상승

원/달러 환율 (Currency)



달러 약세 속 원화의 절대 강세 시그널

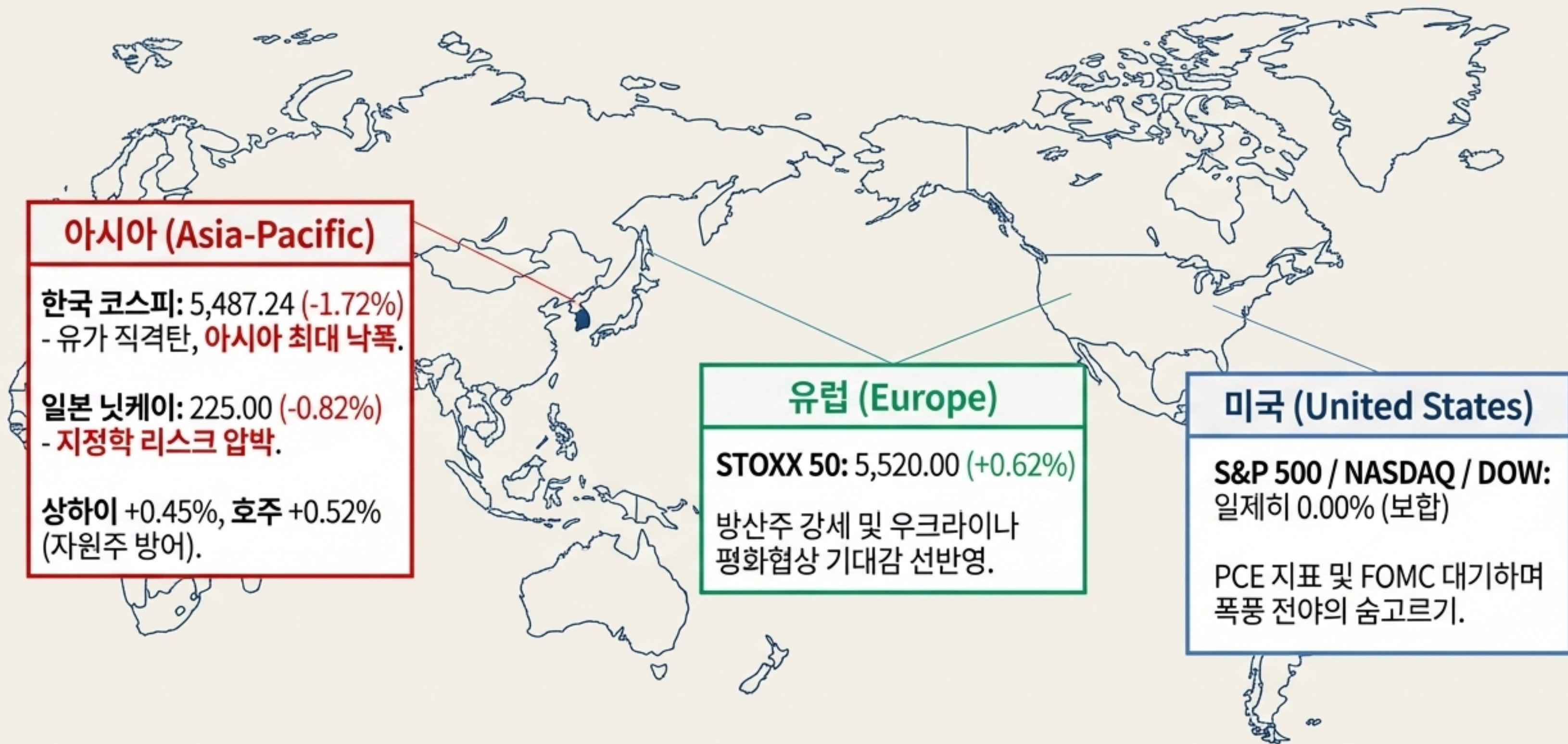
보조 지표 (Yields & FX)

미 국채 10Y
4.261%
(+5bp)
FOMC 매파 기조 반영.

EUR/USD
1.1482
(+0.0031)

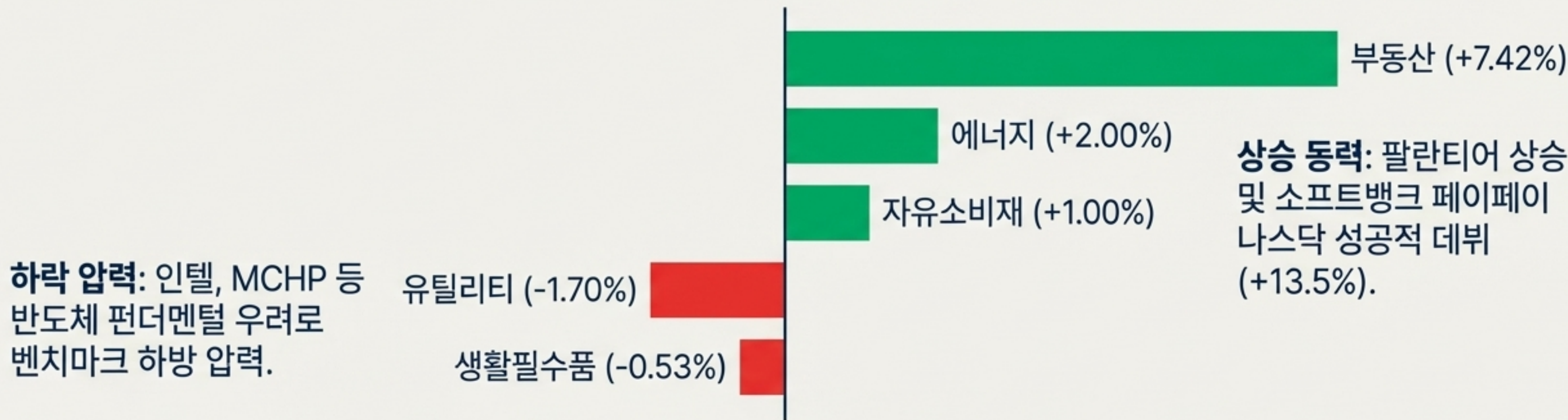
달러인덱스
159.5490
(-0.32)

글로벌 증시 히트맵: 지정학적 거리에 따른 온도차



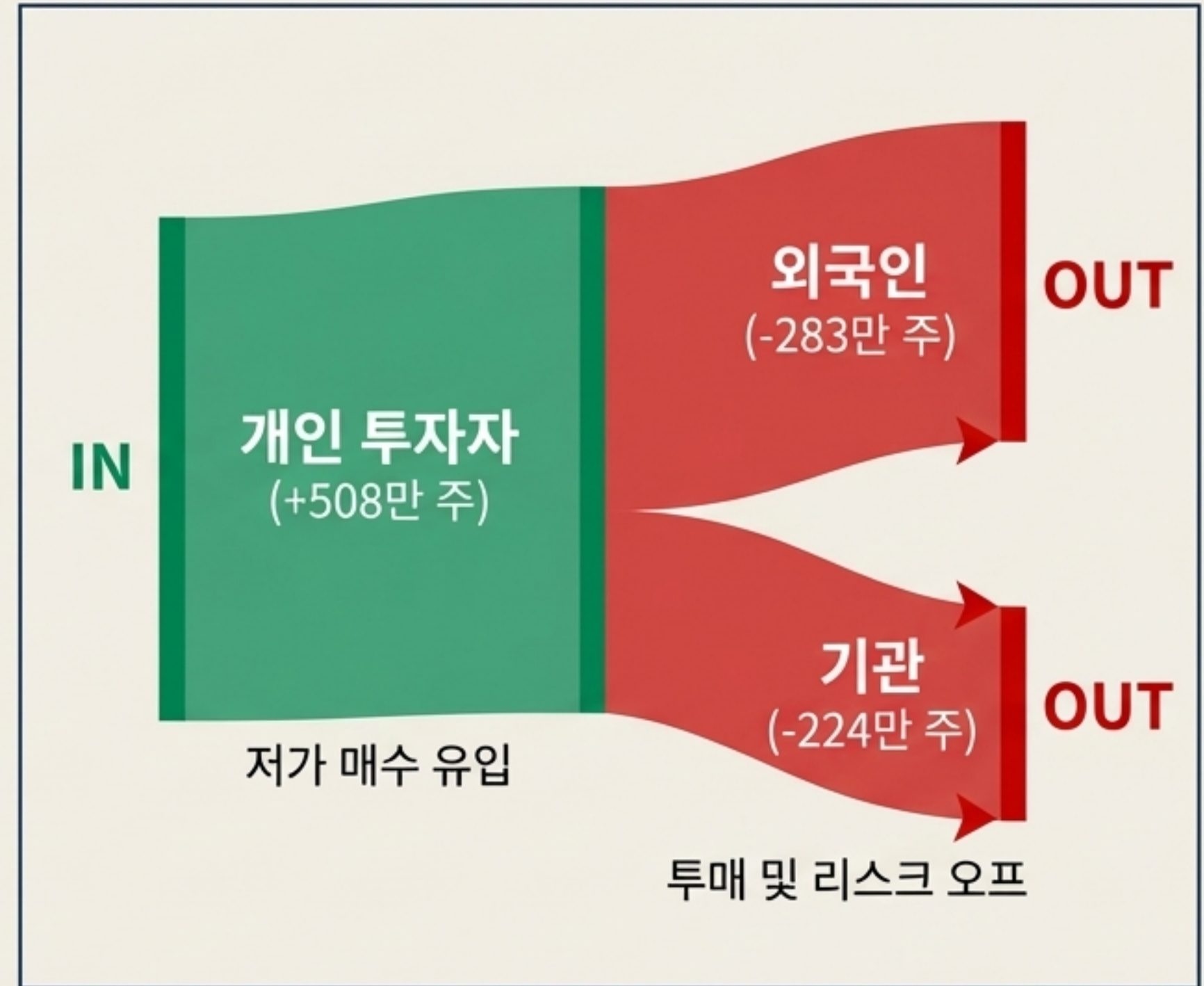
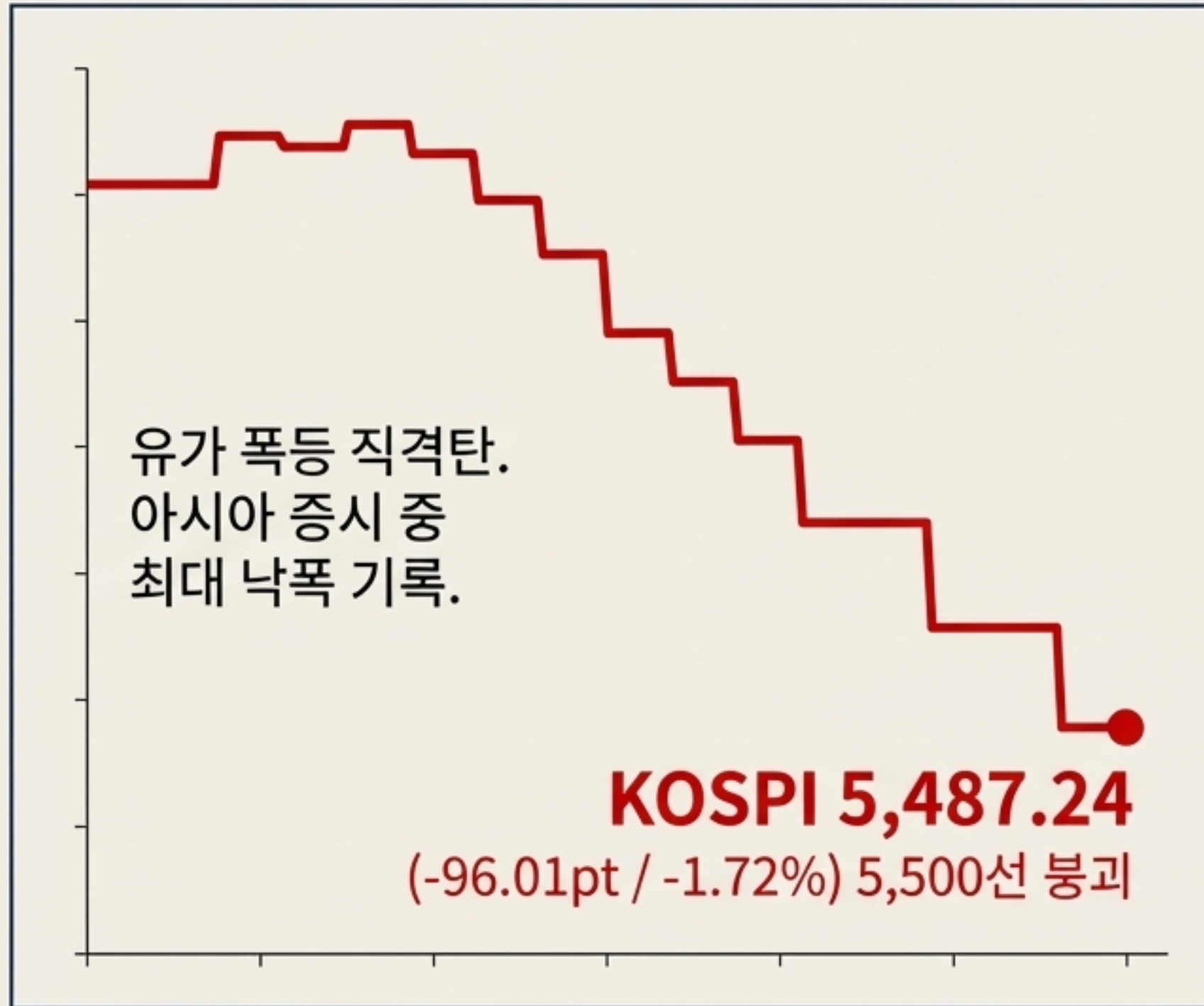
미국 증시 해부: 성장주와 방어주의 줄다리기

S&P 500: 6,672.62 (0.00%) | **NASDAQ:** 22,311.98 (0.00%) | **DOW:** 46,689.24 (0.00%)



핵심 인사이트: 지수는 0.00% 보합이나, 내부적으로는 뚜렷한 섹터 로테이션 발생.

국내 증시(KOSPI) 타격: 유가 쇼크와 외인 이탈



인사이트: 100달러 선을 위협하는 유가 쇼크와 호르무즈 해협 위기가 대형 수출주 위주의 코스피 수급을 붕괴시킴. 외국인과 기관의 쌍끌이 매도로 대규모 자본 유출.

국내 증시 다이버전스: KOSPI vs KOSDAQ

KOSPI: 수출주와 대형주의 한파

-1.72% 급락

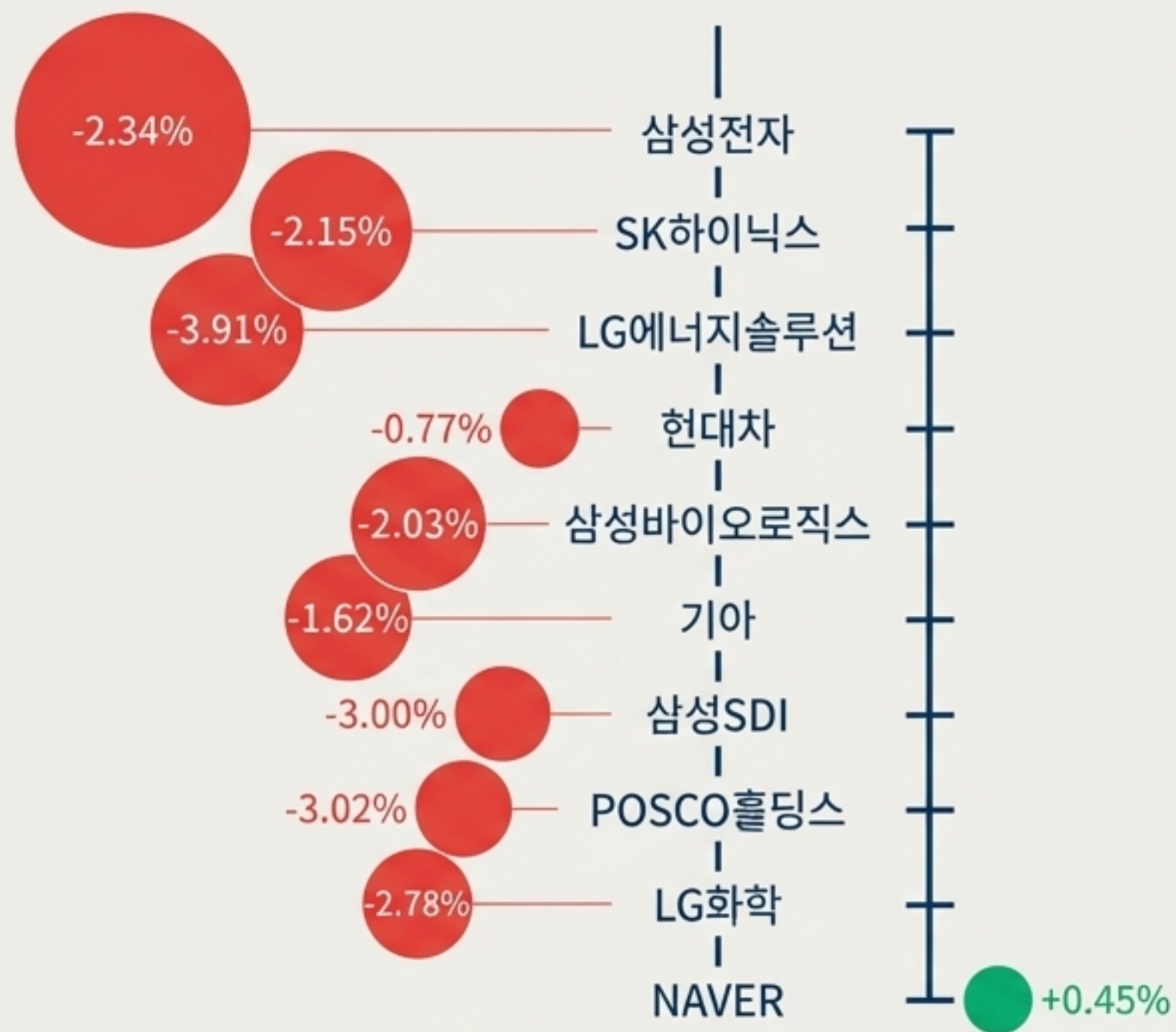
- **지수:** 5,487.24
- **약세 주도:** 화학 (-3.07%), 보험 (-1.44%), 전기전자 (-1.30%)
- **원인 분석:** 원자재가 상승이 제조원가에 직격탄을 날리며 투심 극도로 위축.

KOSDAQ: 바이오의 방어선

+0.40% 상승

- **지수:** 1,152.96
- **강세 주도:** 제약/바이오 섹터 방어 (예: 폴라리스AI파마 상한가)
- **원인 분석:** 매크로 민감도가 상대적으로 낮은 헬스케어 섹터로 피난처 자금 집중.

시가총액 상위 10종목 나비 차트






대형 9개 종목 일제히 하락장 속, NAVER 플랫폼 단일 선방.

넥스트 마일스톤: 주간 경제 캘린더

3/19 (목) - 핵심 하이라이트

3/18 (수)




-  한국 실업률
-  미국 생산자물가지수(PPI)
-  미국 원유재고

-  03:00 FOMC 금리결정 및 경제전망 (예측 3.75%)
-  03:30 파월 의장 기자회견
-  12:00 BOJ 금리결정 (예측 0.75%)
-  21:30 신규 실업수당청구건수

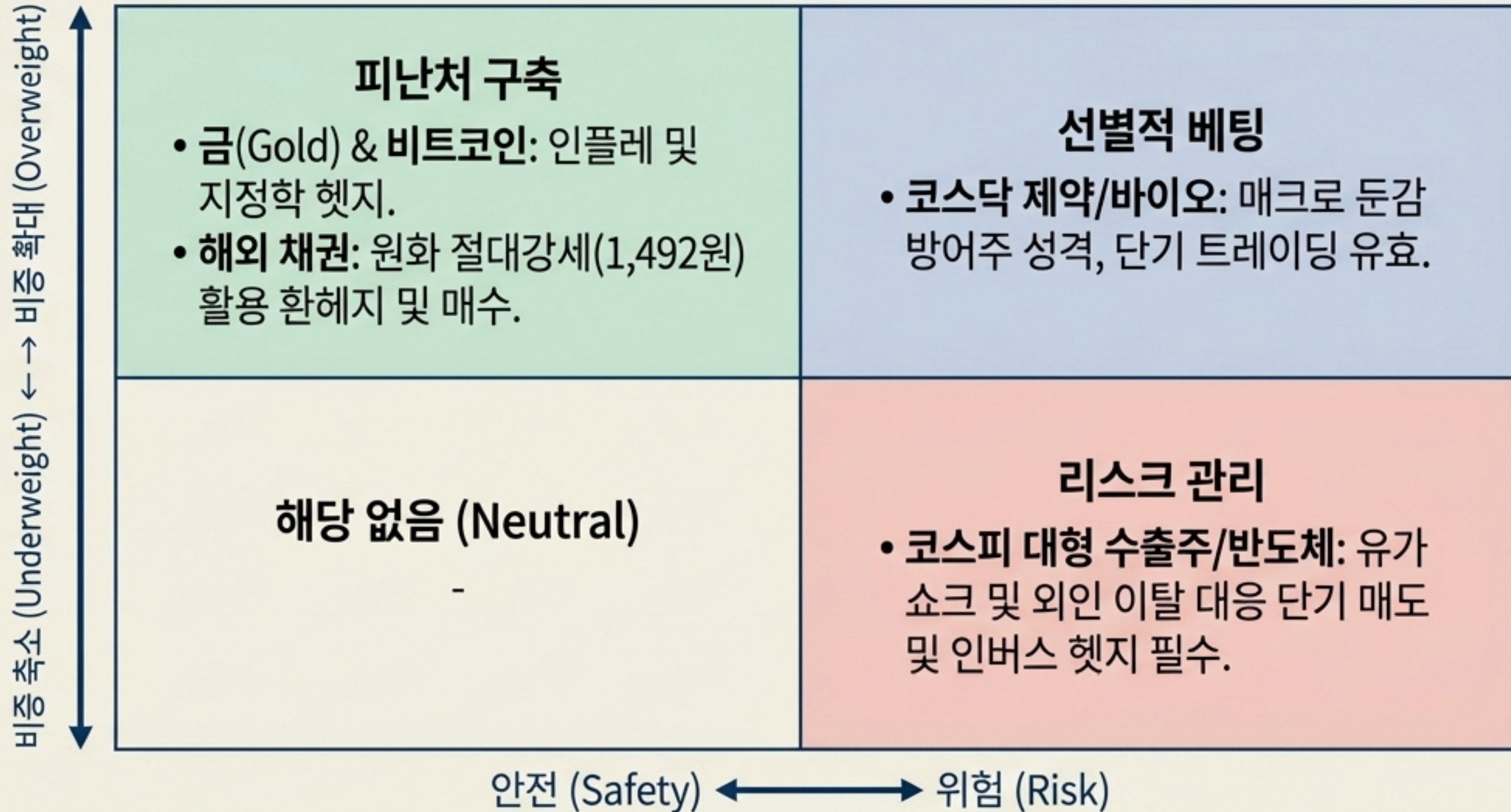
3/20 (금)



-  PBoC 대출우대금리 결정

전술적 시각: 주 후반 집중된 중앙은행(Fed, BOJ) 이벤트. 파월 의장의 입과 물가지표에 따라 글로벌 유동성 방향타가 완전히 뒤바뀔 수 있는 극강의 변동성 구간.

전술적 투자 포지셔닝 (Tactical Action Plan)



트리거 포인트: 3/19 FOMC에서 인플레이션 둔화 및 비둘기파적 시그널 확인 시 → 위험자산(주식) 비중 재확대(Pivot) 고려.

흔들리는 증시, 펀더멘털과 매크로 지표로 돌파하십시오.

본 브리핑은 2026년 3월 14일 생성된 시황 데이터 및 분석을 바탕으로 작성되었습니다.