

2026 Executive Market Briefing

📅 2026년 3월 16일 기준 장중 업데이트

[거시 압박]



유가 **\$100 돌파** 압박 및
고환율(1,445원)의 이중 압박

[수급 방어]



K-반도체(SK하이닉스 **+3.85%**)
주도의 **코스피 5,500선** 사수

[글로벌 경계]



'슈퍼 목요일' FOMC·BoJ
통화정책회의 앞둔 짙은 관망세

복합 위기 속 자산 차별화: 글로벌 매크로 히트맵

미국 (관망세 및 기술주 포함)

S&P 500: 6,672.62 (0.00%)
NASDAQ: 22,312.00 (0.00%)
DOW: 47,000.00 (+1.01%)

Insight: 이란 분쟁 주시 및 연준(Fed) 회의 대기로 인한 짙은 관망세. JP모건 최대 15% 하락 가능성 경고.

중동 (지정학 리스크 및 유가 급등)

WTI 원유: \$97.57
브렌트유: \$104 돌파

Insight: 미-이란 긴장 고조로 인한 인플레이션 발작 우려.

아시아 (수급 차별화)

한국 코스피: +0.55%
중국 상하이: +0.45%
일본 닛케이: -0.82%

Insight: 엔화 약세 속 일본 수출주 강세, 한국은 반도체 펀더멘털로 지수 방어.

극한의 디버전스: 코스피 방어 vs 코스닥 급락

Drivers	기관 및 개인의 강력한 매수세 유입. 반도체 대장주의 지수 견인.
Key Stocks	SK하이닉스 945,000원 (+3.85%) / 삼성전자 186,000원 (+1.36%)

KOSPI 5,517.60 (+0.55%)



KOSDAQ 1,133.52 (-1.69%)

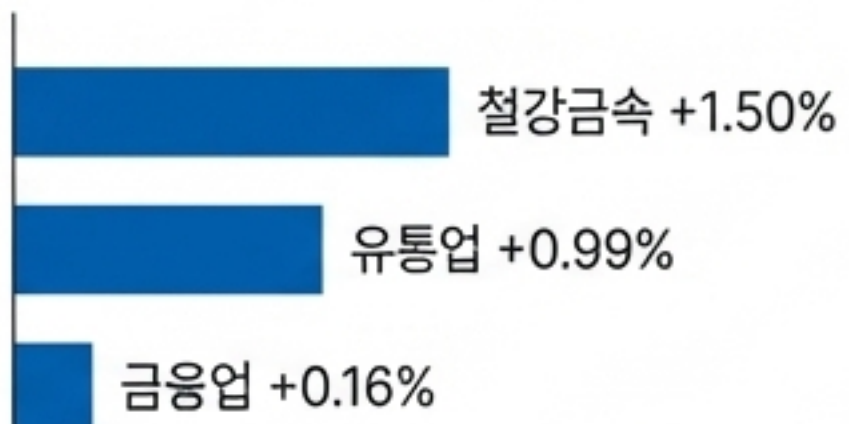
Drivers	유가 변동성에 취약한 경기 민감주 약세 및 수급 이탈.
---------	--------------------------------

섹터별 자금 이동 및 '뉴 스페이스' 모멘텀

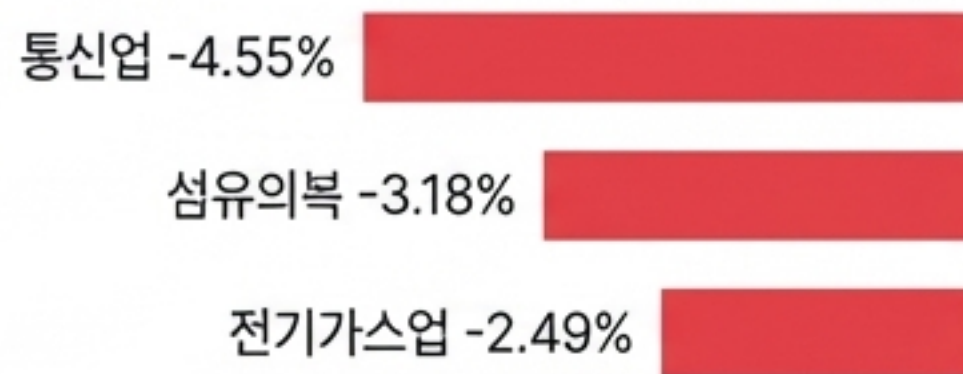
Sector Momentum

섹터별 자금 이동

상승 주도



하락 주도



Theme Spotlight - 우주항공 테마



■ Catalyst:

일론 머스크의 스페이스X(SpaceX) 나스닥 상장 초읽기.

■ Impact:

'뉴 스페이스(New Space)' 테마에 자금 집중. 센서뷰 등 관련 우주항공주 장중 20%대 급등.

트리플 압박 매트릭스 (The Triple Threat Matrix)

환율 급등

원/달러 1,445.00원
(-5.30원 절하).
한노출형 미 ETF
수익률 방어 이슈.

유가 발작

WTI \$97.57,
브렌트 \$104 돌파.
30년 만의 최고가격제 및
미-이란 긴장 고조.

외국인 이탈

올해 외국인 코스피
누적 34조 원 순매도.

하방 경직성 제공 요인

반도체 펀더멘털
(K-Semiconductors)

국내 수급
(기관/개인 5,500선 방어 매수)

인플레이션의 귀환: 유가 급등과 금리 전이 경로



지정학적 리스크 발발

미-이란 전쟁 긴장 고조 및
호르무즈 해협 리스크.



유가 발작 (WTI)

배럴당 **\$100** 돌파 임박
(\$97.57, +\$2.62).
OPEC 감산 연장 기대감 작용.



미 국채 금리 급등

인플레이션 우려 자극으로
미 국채 10년물 금리 **4.261%**
(+5bp) 상승.
FOMC 매파적 기조 전망 강화.

대체자산으로의 자본 도피 (Safe Haven Shift)

전통의 피난처 (금 - XAU)



\$103,000
(+\$18 상승)

Context: 인플레이션 전망 악화와 지정학적 위험 회피 심리로 인한 안전자산 선호 지속.
(다만 유가발 금리 전망 악화가 상승폭을 일부 제한).

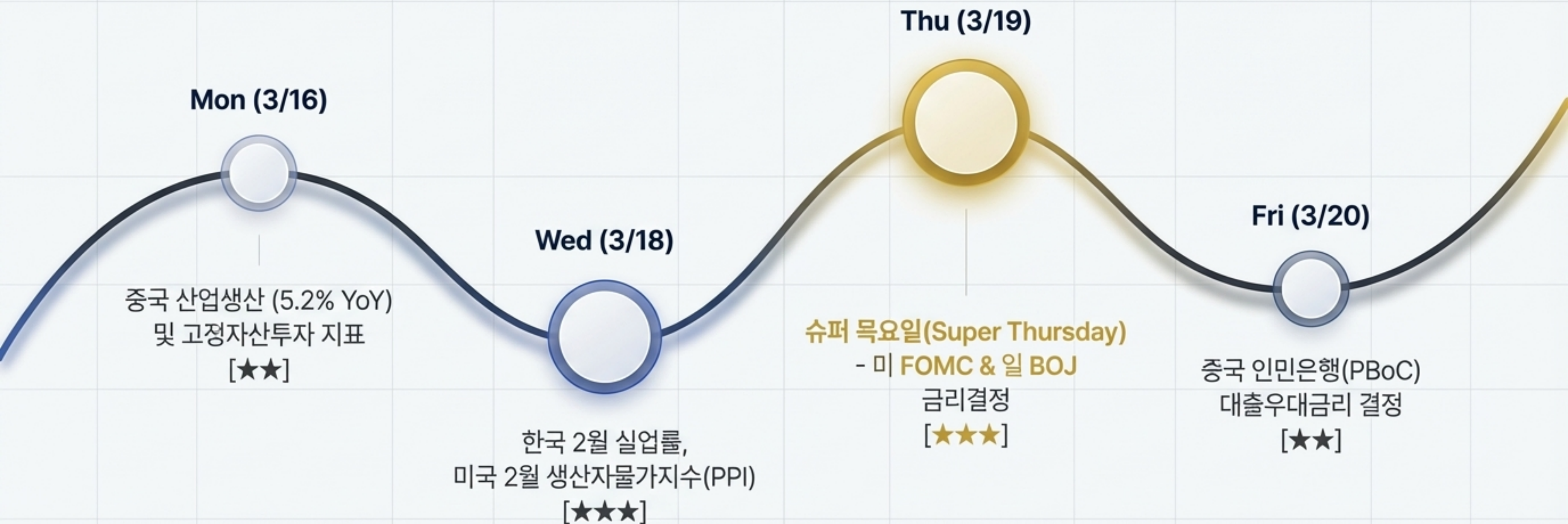
디지털 피난처 (비트코인 - BTC)



\$103,000
(+\$1,240 급등)

Context: ETF 순유입 지속.
유가 급등락 속에서도 유동성을 흡수하며 전통 자산의 헤지(Hedge) 수단으로 부각.

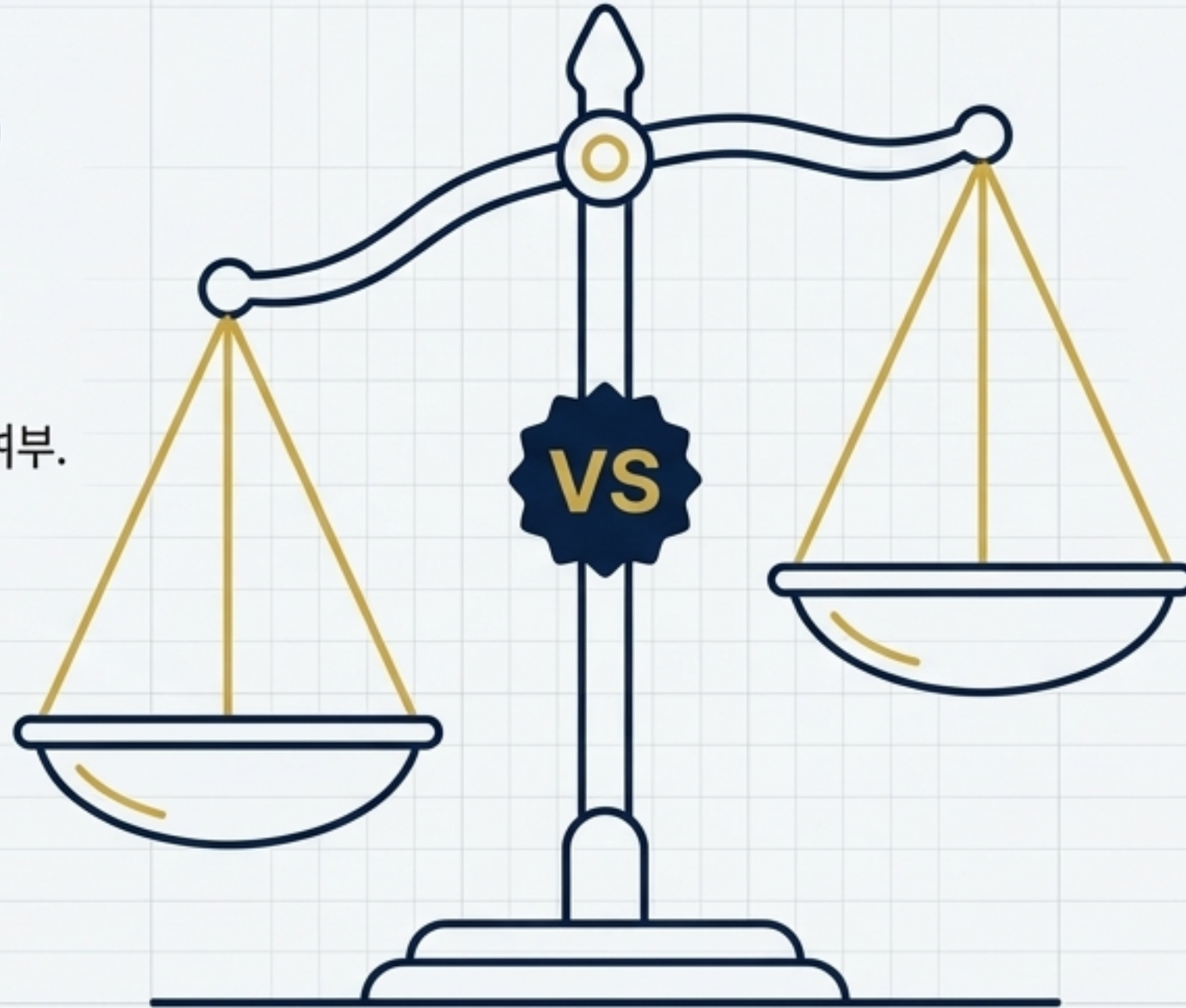
주간 카탈리스트 레이더 (Weekly Catalyst Radar)



Deep Dive: 글로벌 통화정책의 분수령 '슈퍼 목요일'

미국 연준 (US FOMC, 03:00)

- 예상치: 3.75% 동결 전망.
- 체크 포인트: 경제전망(점도표) 발표 및 제롬 파월 의장 기자회견. 고유가에 따른 매파적 스탠스 유지 여부.



일본은행 (Japan BOJ, 12:00)

- 예상치: 0.75% 동결 전망.
- 체크 포인트: 우에다 총재 기자회견. 최근 엔화 약세(엔저)에 대한 구두 개입 여부 및 금리 정상화 경로 재평가.

시장 대응을 위한 3대 핵심 전략 (Action Plan)

LONG (비중 확대 전략)

Target: 코스피 반도체, 에너지, 우주항공 테마 ETF.

Rationale: 5,500선을 방어하는 SK하이닉스의 펀더멘털과 '뉴 스페이스' 상장 모멘텀 활용. 유가 100달러 돌파 대비 에너지 비중 확대.

HEDGE (위험 헤지 전략)

Target: 달러 채권 매수 및 원화 풋 옵션.

Rationale: 원/달러 1,445원 급락(-5.3원 절하)에 대응. 원화 약세 장기화 가능성에 대비한 포트폴리오 안전장치 구축.

MONITOR (관찰 및 대기 전략)

Target: 장기채 듀레이션 조절 및 금리선물.

Rationale: 3/19 FOMC 점도표 확인 전까지 무리한 포지션 진입 자제. 연 7% 수익 가능성이 열린 미국 장기채 투자 타이밍 타진 및 10년물 급등(+5bp)에 따른 금리선물 매도 타이밍 검토.

Executive Market Briefing

기준 일시: 2026년 3월 16일 장중 업데이트 (13:02 기준)

데이터 소스: 연합뉴스, 초이스경제, Bloomberg, Investing.com 등 FICC 및 글로벌 마켓 데이터 종합.

Disclaimer: 본 자료는 시장 동향 파악을 위한 정보 제공을 목적으로 하며, 구체적인 투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
포지션 진입 전 개별 자산의 변동성에 유의하시기 바랍니다.