

[STATUS: LIVE]

[LAST UPDATED: 13:03:18 KST]



# [MARKET BRIEFING] 2026.03.17

## 글로벌 및 국내 금융 시장 시황 업데이트

시장을 움직이는 3대 핵심 동력과 연쇄 반응  
(Drivers & Chain Reactions)

**KOSPI**      5,684.77  
▲ 134.92pt | +2.43%

**KOSDAQ**      1,155.92  
▲ 17.63pt | +1.55%\*

**S&P 500**      6,699.38  
▲ +1.01%      +1.01%

[TAG: HORMUZ]

## 지정학 / 유가

이란 호르무즈 해협 봉쇄  
해제 기대감. 국제 유가  
급등락 급등락 후부락 후  
안정화 국면 진입.

[TAG: TECH\_RALLY]

## 미국 증시 / 반도체

유가 하락에 따른  
인플레이션 우려 완화.  
엔비디아 호재 및 기술주  
중심의 강력한 반등.

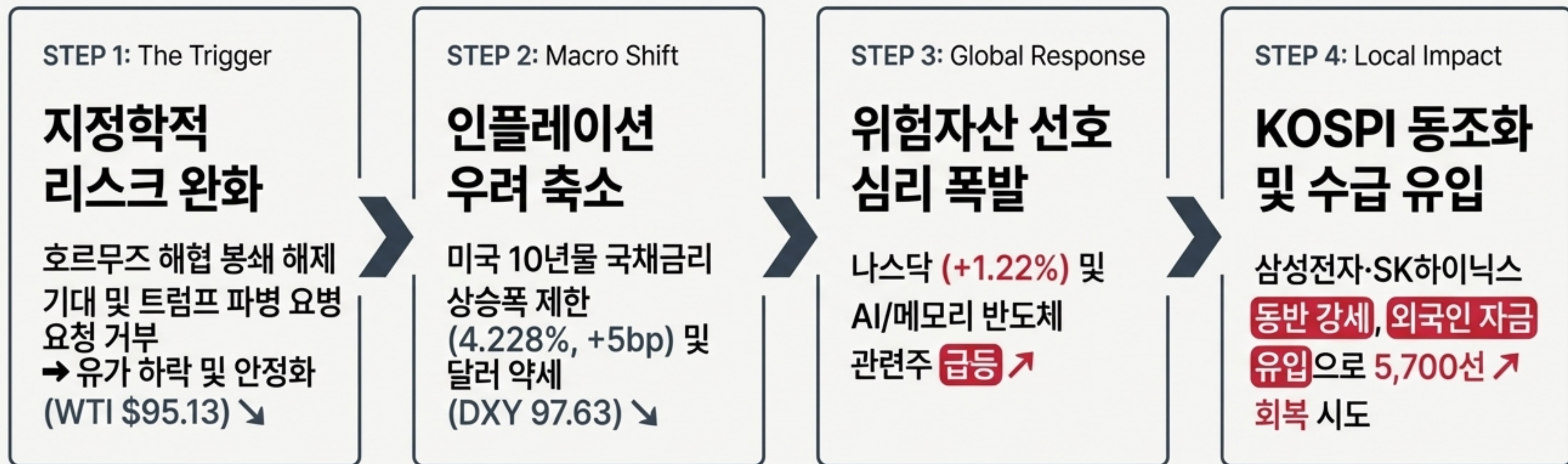
[TAG: LIQUIDITY]

## 국내 수급 / 방어력

코스피 하방을 굳건히  
지지하는 370조 원 규모의  
ETF 대기 자금.

외부 지정학적 혼풍과 내부 유동성 방어막이 맞물려 KOSPI 5,700선 탈환 시도 중

# 거시경제에서 시장으로의 파급 효과 (The Macro-to-Micro Effect)



전체적인 시장 분위기가 위험자산 선호로 돌아서며 KOSPI는 글로벌 훈풍을 타고 상승세 지속



**[LOCAL SHIELD ACTIVATED]**

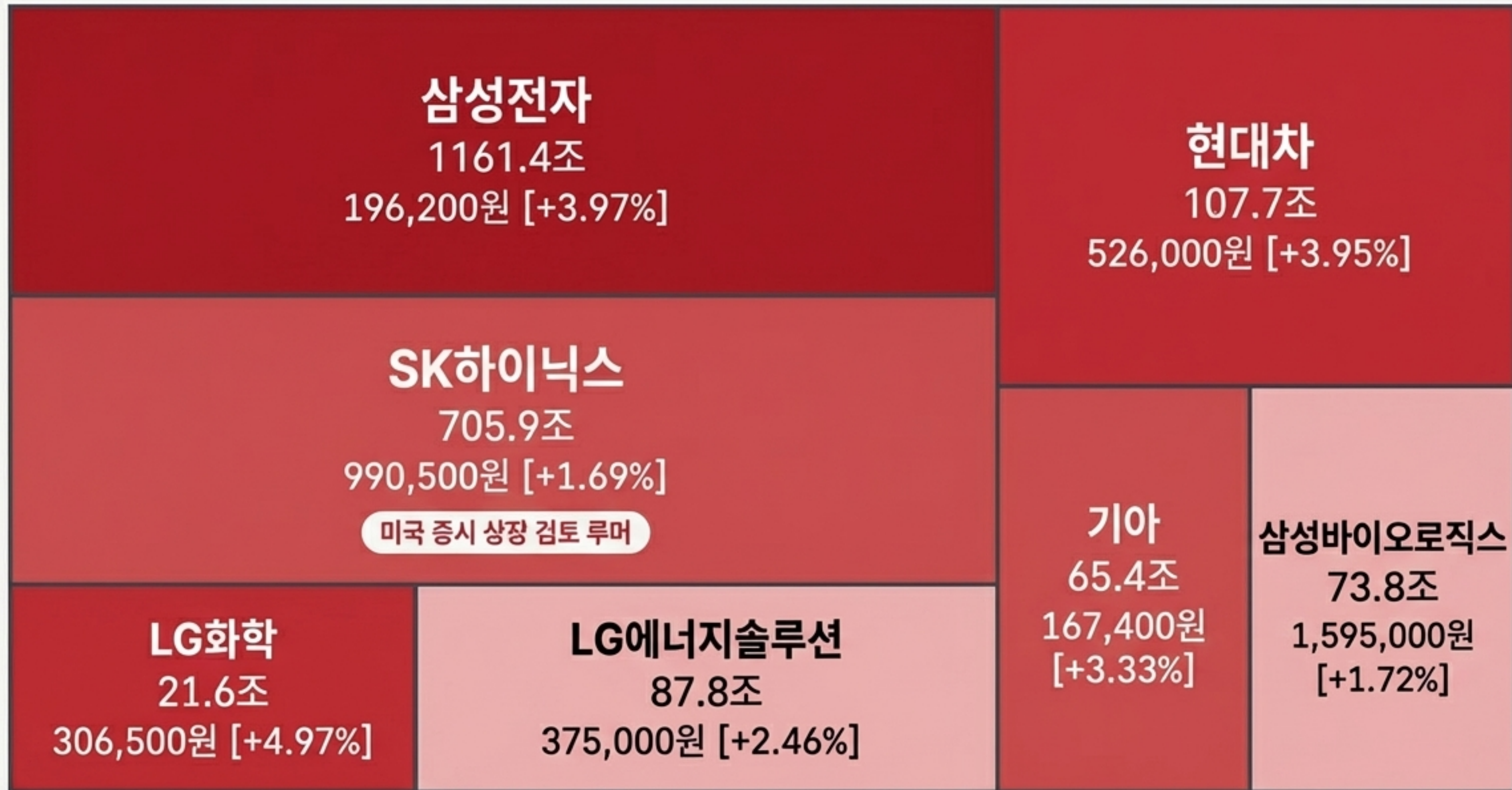
**하방 경직성 확보**

370조 원 규모의 거대 ETF 자금이 지수 하락 시 강력한 매수 대기물량으로 작용.

**시장 안정화 기여**

외부 매크로 충격(유가 변동성, 중동 리스크)에도 코스피가 2.43% 급등할 수 있는 구조적 펀더멘털 제공.

*Note: 장중 코스닥은 변동성 확대로 1%대 하락 마감하는 등 수급의 '양극화(Polarization)' 현상 뚜렷.*



시가총액 최상단 대형주들의 압도적인 강세가 지수 상승을 견인.

1일 수익률 (1D %)

의료정밀 (+3.61% / -4.18%) ●  
화학 (+3.23% / -0.65%) ●  
제조업 (+2.20% / -0.80%) ●

● 금융업 (+3.72% / +4.91%)  
● 건설업 (+1.12% / +10.08%)  
● 철강금속 (+0.38% / +5.01%)

**[MOMENTUM SHIFT]**

지난주 부진했던 의료정밀, 화학 섹터가 금일 급반등 주도. 반면 최근 1주간 9.56% 급등했던 보험업은 차익실현 매물 출회로 유일한 하락세 (-0.99%).

● 보험 (-0.99% / +9.56%)  
● 통신업 (-0.52% / +0.60%)

1주 수익률 (1W %)

## 🇺🇸 미국 증시 주도 섹터

부동산 (+7.42%) & 에너지 (+2.00%)

147.42% ↗ & +2.00% ↗

금리 안정 및 유가 변동성에 반응.

기술/정보서비스 (+0.97%)

+0.97% ↗

나스닥 1.22% 상승 견인.  
(스페이스X 나스닥100 조기편입 이슈 주목).

## 🇰🇷 한국 증시 동조화 섹터

반도체/전기전자 (+0.46%\*)

+0.46% ↗

삼성전자, SK하이닉스 등 대형주가 지수 방어.  
(\*전기전자 전체 지수 대비 반도체 타티어 쏠림 현상)

금융업 (+3.72%)

+3.72% ↗

글로벌 훈풍 속 국내 저PBR 모멘텀 지속.

[MARKET COUPLING]

글로벌 위험 선호(Risk-on) 심리가 미국 기술주를 거쳐 한국 반도체 및 대형 가치주로 전이되는 전형적인 커플링 장세.

# THE FICC CROSSHAIR: DIAGNOSTIC MATRIX

안전자산 (Safe Haven)

위험자산 (Risk Asset)

강세/상승  
(Bullish)

금 (XAU)

\$103,000 (+ \$18) ↑

인플레이션 우려 속 안전자산 선호 지속

비트코인

\$103,000 (+ \$1,240) ↑

ETF 순유입 지속되며 위험자산 선호 정점

약세/하락  
(Bearish)

달러인덱스

97.63 (-0.32) ↓

유로화 강세에 따른 상대적 약세

WTI 원유

\$95.13 (+ \$2.62) ↑

금락 후 소폭 반등 했으나 전반적 하향 안정세

미국 10년물 국채



4.228% (+5bp) ↑

FOMC 매파 경계감



원/달러 환율 ₩1,489.34 (▼ 5.30원) → 달러 약세와 외국인 수급 유입이 만들어낸 원화 강세 시그널.

 중국 (상하이 3,215.00 / +0.45%) 

본토 증시 정상 거래.

 유럽 (STOXX 50 5,520.00 / +0.62%) 



우크라이나 평화협상 기대감 속 방산주 강세.

 일본 (닛케이 56,734.00 / +0.46%) 

엔화 약세 기반 수출주 강세.

 홍콩 (항셍 22,944.00 / +1.59%) 

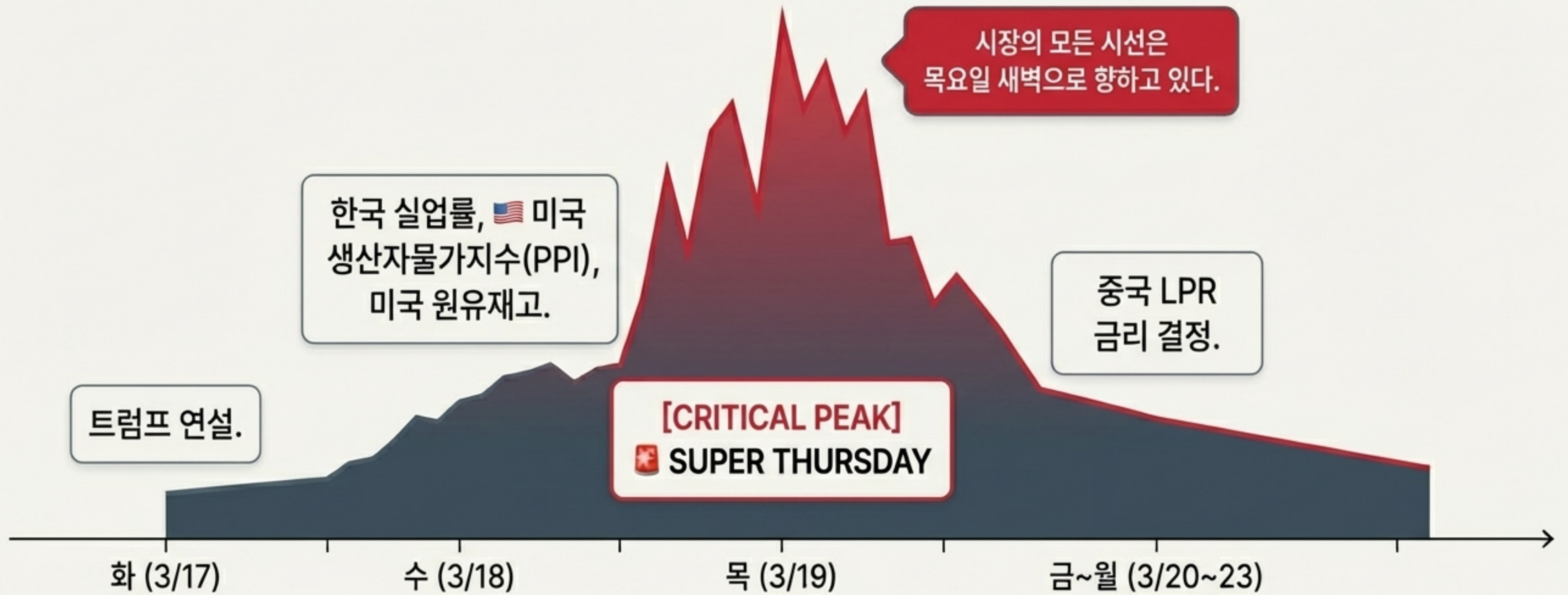
아시아 중 가장 강력한 반등.

 호주 (ASX 200 8,555.00 / +0.52%) 

자원주 중심 상승세 동참.




글로벌 전역이 파란불(미국식 그린/한국식 레드) 상승장.  
중동 불안 잔존에도 불구하고 유가 하락이 글로벌 랠리의  
방아쇠 역할을 수행.

# GLOBAL MACRO TIMELINE: KEY RISK EVENTS & TENSION TRAJECTORY (MARCH 17-24)






글로벌 금융시장의 긴장감은 목요일에 정점을 찍을 것으로 예상되며, 주요 경제 지표 발표와 연설이 집중된 '슈퍼 목요일'에 모든 관심이 집중되고 있다. 이후 주말을 거치며 중국 LPR 결정 등 추가 변수 확인 필요.

## 연방공개시장위원회 (FOMC) [03:00 KST]

- 핵심 의제 : 금리결정 (예측 3.75% 동결 유력),  
 경제전망(점도표), 파월 의장 기자회견.
- 관전 포인트 : 최근 **반등한 유가**와 끈적한 인플레이션  
  
 지표(PPI)를 연준이 어떻게 평가할  
것인가? 매파적 기초 유지 시  
달러/국채금리 **변동성 확대**.

## 일본은행 (BOJ) [12:00 KST]

- 핵심 의제 : 금리결정 (예측 0.75%),  
 통화정책 성명서.
- 관전 포인트 : 마이너스 금리 종료 이후 **추가 인상**  
  
 여부. **엔화 가치 변동**이 아시아  
수출주(특히 한국 자동차/반도체)에  
미칠 상대적 가격 경쟁력.

**[PERFECT STORM ALERT]** 오늘 장의 강세가 이어지려면 목요일 이 두 거대한 매크로 허들을 무사히 넘어야 합니다.



## 미국 기술·AI 반등의 낙수효과

나스닥/S&P 상승이 **코스피 5,700선 회복**의 핵심 엔진. 삼성전자·하이닉스 등 시총 상위 대형주 중심의 **단기 매수/보유** 관점 유효.



## 지정학적 리스크와 유가의 줄다리기

호르무즈 해제 기대감으로 원유가 안정되며 위험자산 선호가 확대됨. 단, 배럴당 **95달러** 선의 WTI **추가 하락** 여부가 인플레이션 투심의 핵심 열쇠.



## 목요일(3/19) 포지션 재조정 대비

단기 랠리에 취하기보다는 **3/19 FOMC 금리/점도표** 발표와 BOJ 결정에 대비한 채권·달러 포지션 리스크 관리가 필수적.

[SYSTEM LOGOUT] / END OF BRIEFING