

2026년 3월 17일 장마감 기준

글로벌 시황 브리핑

유가 안정과 AI 훈풍이 이끈 안도 랠리,
그리고 다가오는 중앙은행 슈퍼 위크

Institutional Market Intelligence

기술주 중심의 강력한 반등

나스닥 (+1.22%)
& 코스피
(+1.63%)

엔비디아 모멘텀과 메모리 반도체 슈퍼 사이클 기대감이 글로벌 랠리를 주도.

지정학적 리스크 일시적 완화

금 1g당
23만원대 회귀
(전쟁 이전 수준)

호르무즈 해협 봉쇄 우려가 잦아들며 WTI 장중 5% 급락 등 위험 선호 심리 회복.

좁혀오는 매크로 뇌관

미 국채 10년물
금리 4.228%
(+5bp)

안도 랠리 이면에서 3월 19일 FOMC와 BoJ 결정을 앞두고 채권 시장의 경계감 증폭.

거시적 마찰 비용 하락

호르무즈 해협 파병 신중론

국제 유가 장중 급락
(에너지 비용 부담 완화)

금값 등 안전자산
프리미엄 소멸.

위험 자산 선호도 상승

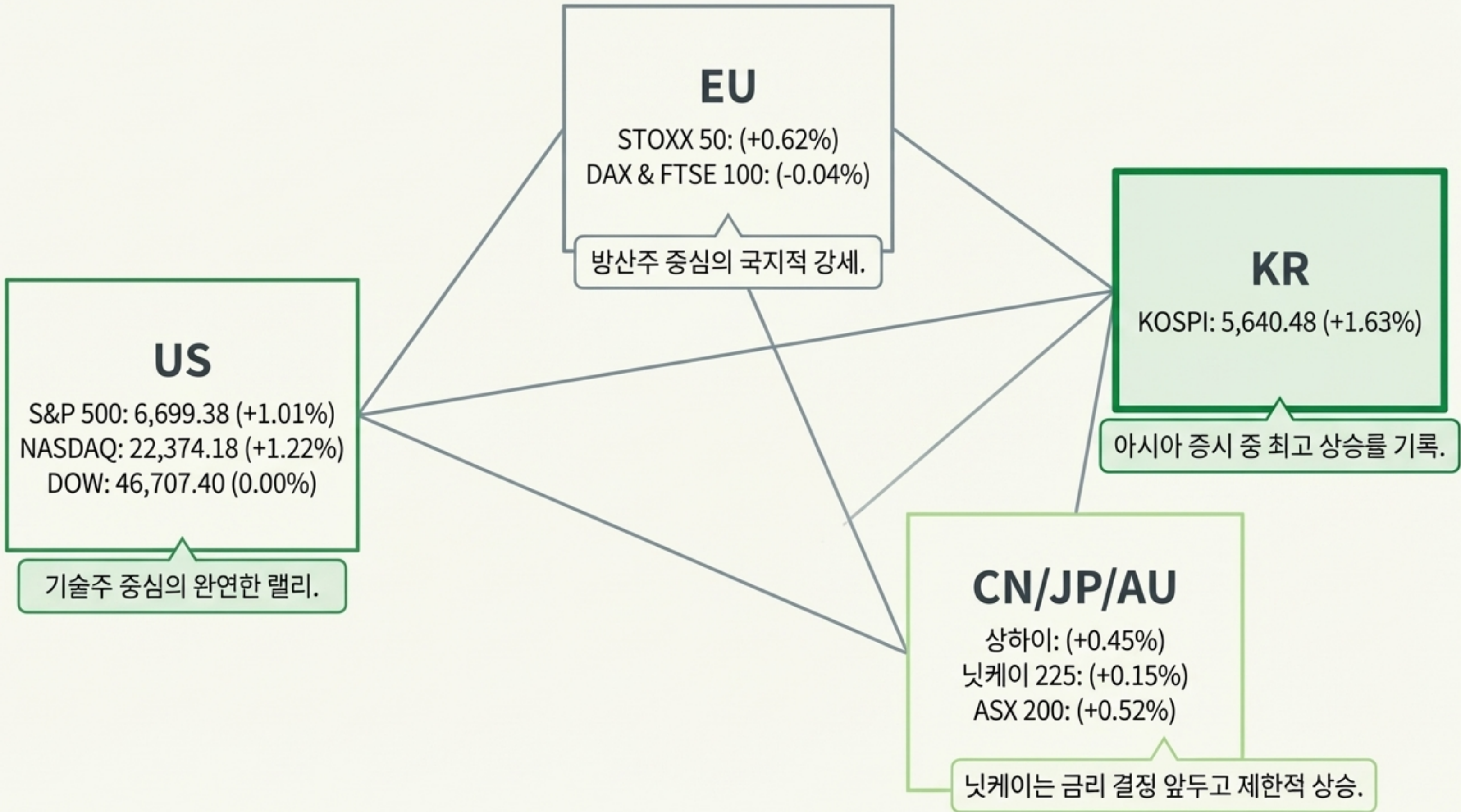
AIセンチメント 강화

미국 기술주 랠리

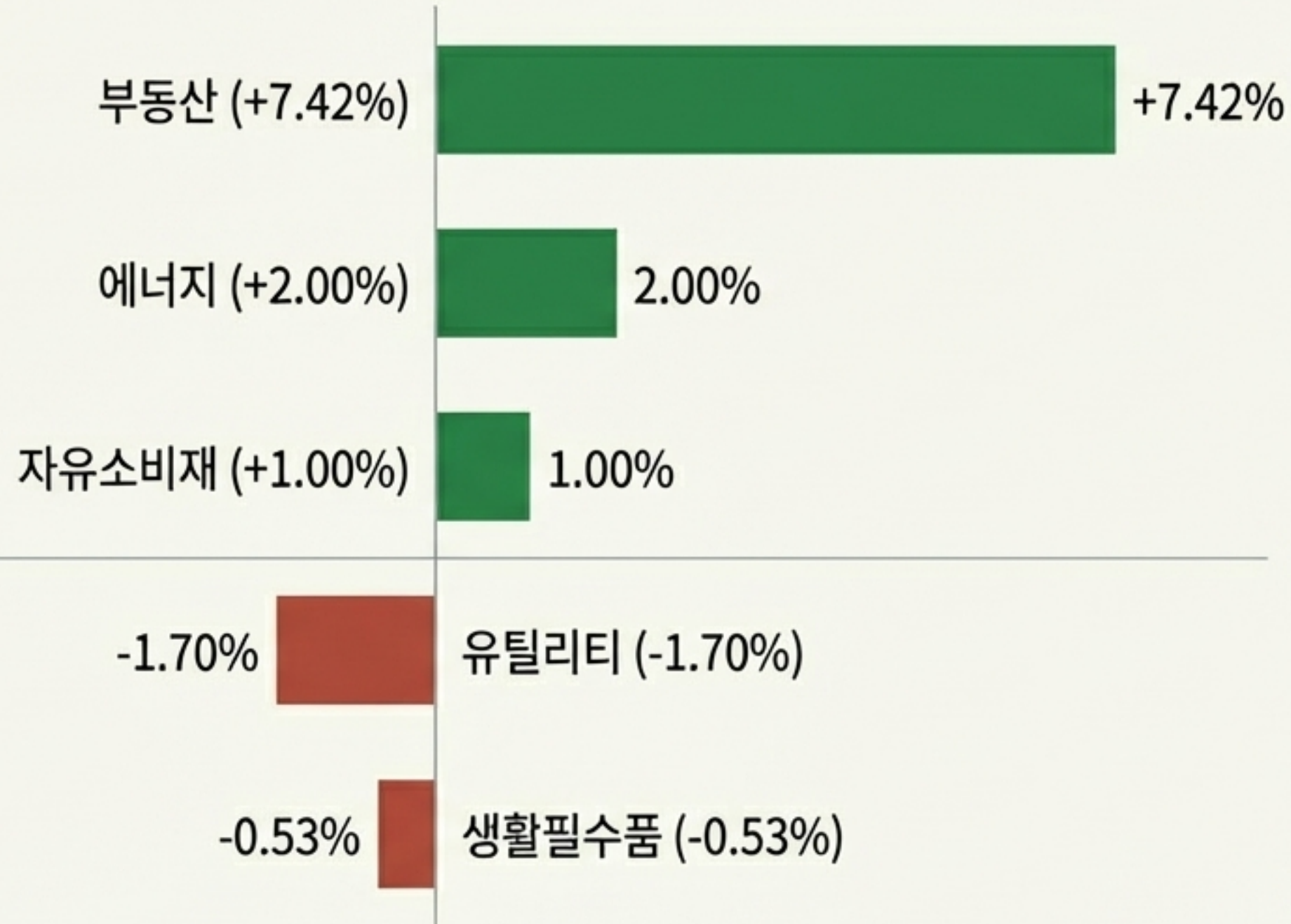
미국 기술주 랠리

비트코인 1만3천 달러대 회복
(+\$1,240).

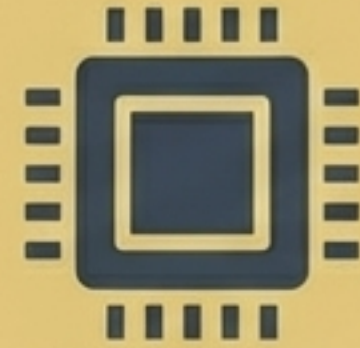
지정학적 프리미엄이 축소된 공간을 AI 기반의 성장 기대감이 빠르게 채운 하루.



US Sector Performance



한·미 기술주 시너지의 핵심

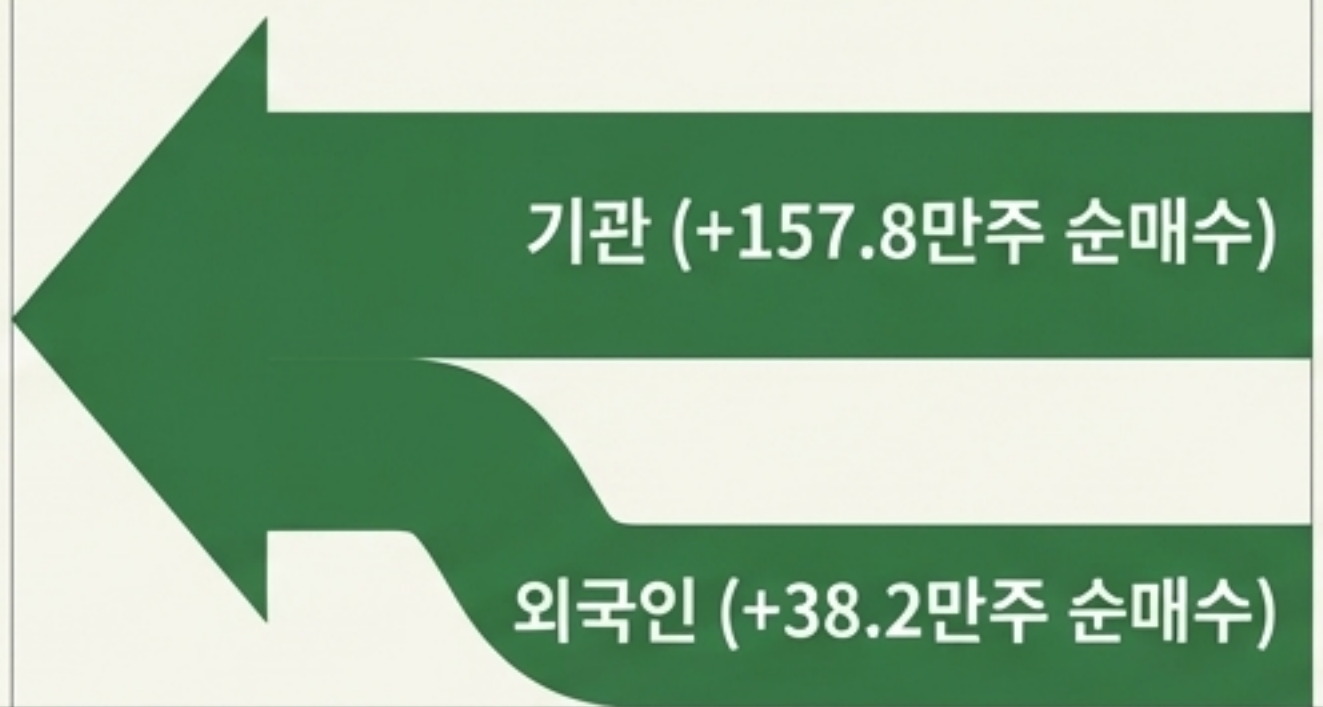


촉매제 1: 최태원 회장 발언
“메모리 부족 2030년까지 지속 전망”.

촉매제 2: SK하이닉스 미국 ADR 상장 검토 소식.
마이크론·TSMC와 동등한 트랙 진입 기대감.

파급 효과: 글로벌 자본의
메모리 반도체 섹터 재평가 유발.

KOSPI
5,640.48
+90.63pt (+1.63%)



대형주 중심의
외국인/기관 쌍끌이
매수로 5700선 회복
시도.

KOSDAQ
1,136.94
-1.35pt (-0.12%)



차익 실현 매물 출회 및
대형주로의 수급
쏠림 현상.

경기 민감 & 가치주 (High Heat)

금융업
(+3.10%)

화학
(+3.00%)

의료정밀
(+2.64%)

빅테크 & 배터리 (Steady Heat)

LG화학
(+5.31%)

현대차
(+3.16%)

삼성전자
(+2.76%)

LG에너지솔루션
(+3.96%)

SK하이닉스
(-0.41% 숨고르기)

소외 섹터 (Laggards - Cold)

보험
(-2.19%)

통신업
(-1.12%)

서비스업
(-0.91%)



Bonds

미 국채 10Y: 4.228% (+5bp)

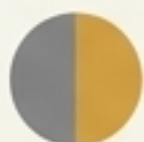
주식 시장의 안도감과 달리, 채권 시장은 다가올 FOMC의 매파적 기초를 선반영 중.



FX

**원/달러: 1,489.34원 (-5.30원) |
달러인덱스: 159.38 (-0.32)**

유로화 강세 및 달러 약세에 따른 원화 가치 회복.



Commodities

WTI 원유: \$95.13 (+\$2.62)

장중 5% 급락 후 반등. 배럴당 100달러 돌파 논란 지속되며 구조적 인플레이션 압력 잔존.

금: 1g당 23만원대 회귀

중동 사태 이전 수준으로 정상화.



Crypto

비트코인: +\$1,240 급등

ETF 순유입 지속되며 위험 자산 랠리 동참.

위험 선호 지표 (Risk-On Flow)

거시적 마찰 지표 (Macro Friction Flow)

- 나스닥 1.22% 급등
- 코스피 1.63% 상승
- 비트코인 자금 유입 지속

- 미 국채 10년물 금리 상승 (4.228%)
- WTI \$95 상회 (구조적 고유가)

시그널: 시장은 단기적인 지정학적 악재(호르무즈) 소멸을 '성장주 매수'의 확실한 시그널로 해석.

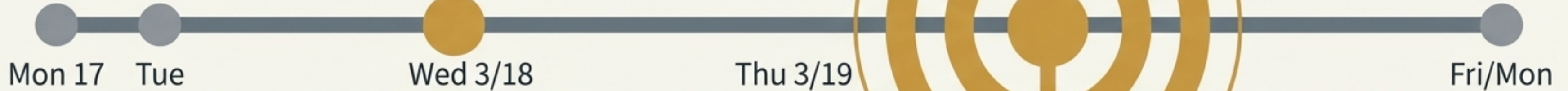
시그널: 스태그플레이션 우려 및 연준의 'Higher for Longer' 스탠스 유지 가능성 시사.

종합: 단기 악재 소멸로 인한 주식 시장의 화려한 랠리.
그러나 고유가와 고금리라는 '구조적 중력'은 여전히 팽팽하게 작용 중.

The Nexus (Maximum Gravity)

일상적 지표 발표
(Routine)

Building
Pressure



- 한국 2월 실업률
- 미국 2월 PPI
(인플레이션 선행지표)
- 미국 원유재고 발표

- 🇺🇸 FOMC 금리결정 & 점도표 & 파월 기자회견
- 🇯🇵 일본은행(BoJ) 금리결정 및 성명서
- 🇺🇸 신규 실업수당청구건수



The Federal Reserve (FOMC)

Jerome Powell

Target Rate	3.75% 동결 유력
Market Focus	점도표 상 금리 인하 사이클 시작점 연기 여부. PPI 상승이 파월 발언에 미칠 영향.
Risk	매파적 기초 재확인 시 현재의 기술주 안도 랠리 급제동 가능성.

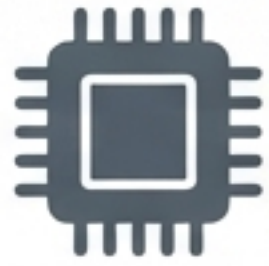


Bank of Japan (BoJ)

Kazuo Ueda

Target Rate	0.75% 유지 예상
Market Focus	엔화 약세(수출주 호조) 용인 여부, 마이너스 금리 해제 이후의 추가 긴축 시그널.
Risk	아시아 증시 전반의 자금 이탈 및 환율 변동성 촉발 우려.

핵심 관전 포인트 (Key Watchpoints)



한·미 기술주 슈퍼 연동

AI와 메모리 사이클이 글로벌 증시의 가장 강력한 닻(Anchor) 역할을 수행 중.
SK하이닉스 ADR 상장 검토 등 제도적 접근성 확대가 섹터 밸류에이션 리레이팅을 주도.



에너지·환율의 '양날의 검'

지정학적 리스크 완화로 안도하고 있으나, WTI는 여전히 \$95대. 원화 강세 전환과 맞물려
국내 수출 기업들의 단기 환차손 및 마진 압박 등 섹터별 차별화 대비 필요.



매크로 티핑 포인트 방어

3월 19일 FOMC(점도표)와 BoJ(정상화 속도)라는 거대한 중력장이 다가오고 있음.
현재의 화려한 위험 선호(Risk-On) 랠리는 목요일을 기점으로 심각한 스트레스 테스트에
직면할 예정. 포트폴리오 리스크 관리 필수.