

글로벌 시황 야간 브리핑

2026.03.17 | AI 혼풍과 지정학적 리스크의 교차점

KOSPI 5,640 탈환

유가 하락 및 AI 기대감
확대로 대형주 중심
반등. 기관·외국인 매
수세 유입.

美 기술주 랠리 & 숏스퀴즈

나스닥 주도(+1.22%).
헤지펀드 공매도 포지션
급증에 따른 역대급
숏스퀴즈 리스크 대두.

슈퍼워크 경계감 고조

FOMC 매파 기조
유지(3.75% 동결 예상)
및 일본 BOJ 금리
결정 대기.

핵심 전략: 단기 AI·반도체 비중 확대 / FOMC 변동성 대비 현금 및 옵션 비중 확대

FICC MACRO DASHBOARD

미 국채 10Y **+5bp**

4.228%



FOMC 매파 기초 경계감에 따른 수익률 상승

달러인덱스 **-0.32**

158.9900



유로화 강세(EUR/USD 1.1476)에 따른 달러 약세 흐름

WTI 원유 **+\$2.62**

\$64.89



호르무즈 해협 긴장 및 OPEC 감산 연장 기대

비트코인 **+\$1,240**

\$103,000



ETF 순유입 및 위험자산 선호 심리 지속

지정학적 리스크의 재해석: 국지적 공급 우려 vs. 시스템적 안정



WTI 원유 (+2% 급등)

호르무즈 해협 파병 신종론 및 봉쇄 우려가 유가 하단을 지지.

금 (\$103,000, +\$18 마감)

이란발 충격에 급등했던 금값은 전쟁 이전 수준으로 복귀. 시장은 확전 리스크를 제한적으로 평가 중.

美 증시: 기술주 독주 체제 강화



에너지 및 금융 섹터의 제한적 상승 속에서, 정보서비스(+0.97%) 및 기술주가 지수 상승을 전적으로 견인.

美 시장 내부의 숨은 촉매와 뇌관

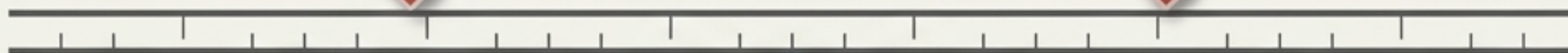
하방 리스크: 5월 세액공제 절벽

5월 이전 주식 매도 시 100% 공제 혜택.
차익실현 매물 출회 압력 고조.



변동성: 지수 편입 노이즈

스페이스X의 나스닥 100 조기 편입
논란으로 인한 패시브 자금 변동성 경계감.



상승 촉매: 숏스퀴즈

- 월가 헤지펀드들의
금융 / 기술주 대상
공격적 공매도 누적.

- 지수 반등 시 대규모 숏 커버링(Short Squeeze) 발생 가능성, 추가 랠리 동력으로 작용.

글로벌 시장 파급 효과

유럽 (혼조세)

영국 FTSE 100 (+0.48%) /
독일 DAX (-0.85%)

우크라이나 평화협상 기대감에
방산주 중심의 국지적 강세.

일본 (경계감)

Nikkei 225 (+0.48%)

엔화 약세 기반 수출주 강세. BOJ
통화정책회의를 앞둔 극심한 경계감
확산.

중국 (리스크)

상하이종합 (+0.45%)

본토 증시 정상 거래 중이나,
이란 전쟁 장기화 우려 속
'A주 출구전략' 논의 대두.

호주 (안정)

ASX 200 (+0.52%)

글로벌 증시 혼풍 속 자원주 중심의
안정적 상승.

국내 증시: 5,640선 탈환의 주역은 기관

KOSPI 5,640.48 (+1.63%)

KOSDAQ 1,136.94 (-0.12%)

외국인: +38.2만주 순매수
(대형주 중심 유입)

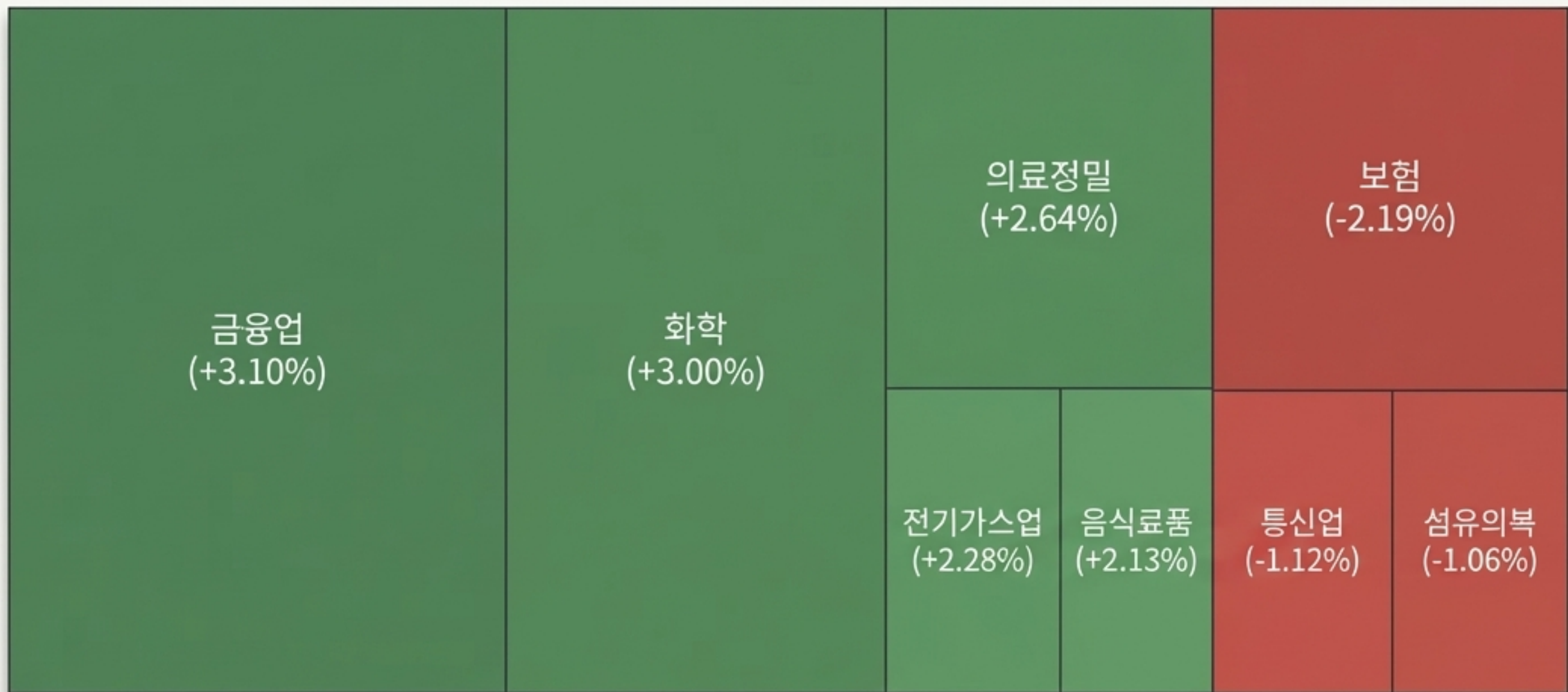
기관: +157.8만주 순매수
(지수 방어 및 상승 견인)

국내 증시
(Market Box)

개인: -199.6만주 순매도
(차익실현 및 리스크 회피)

유가 진정과 AI 모멘텀이 맞물리며 스마트 머니(기관/외인)가 시장 주도권을 완전히 회복.

KOSPI 섹터별 히트맵: 금융과 화학의 귀환



관전 포인트: 금리 동결 기대감 및 밸류에이션 매력 부각으로 금융업 급반등.

시가총액 상위 종목 모멘텀

| | | |
|----------|----------|----------|
| LG화학 | 307,500원 | +5.31% ▲ |
| LG에너지솔루션 | 380,500원 | +3.96% ▲ |
| 기아 | 167,300원 | +3.27% ▲ |
| 현대차 | 522,000원 | +3.16% ▲ |
| 삼성전자 | 193,900원 | +2.76% ▲ |

SK하이닉스 (970,000원, -0.41%)


ADR 상장에 따른 주가 재평가 기대감
뉴스에도 불구하고, 단기 차익 실현
매물출회로 시총 상위 10개 종목 중
유일한 하락 마감.

통화정책 다이버전스: FOMC vs BOJ

 연준 (FOMC - 3/19 03:00)

금리 예상치: 3.75% (동결 우세)

포커스: 경제전망(점도표) 수정 여부 및
파월 의장의 매파적 스탠스 유지 강도.

 일본은행 (BOJ - 3/19 12:00)

금리 예상치: 0.75%

포커스: 엔화 약세 방어를 위한 마이너스
금리 종료 및 정책 전환(Pivot) 공식화 여부.

원/달러 환율 ₩1,489.34 (-5.30원).
양국 통화정책 대기 속 글로벌 달러 약세(-0.32)가 선반영되며 원화 단기 강세 연출.

슈퍼위크 핵심 비행 경로 (3-Star Events Only)

화 (3/17)

🇺🇸 00:30 트럼프 대통령 연설
(지정학적 리스크 발언 대기)

수 (3/18)

- 🇰🇷 08:00 한국 실업률 발표
- 🇺🇸 21:30 생산자물가지수(PPI)
- 🇺🇸 23:30 원유재고

목 (3/19)

- 🇺🇸 03:00 FOMC 금리결정 및 성명서
- 🇺🇸 03:30 FOMC 기자회견
- 🇯🇵 12:00 BOJ 금리결정
- 🇺🇸 21:30 신규 실업수당 및 필라델피아 연은 지수

목요일(3/19) 새벽과 정오에 글로벌 변동성이 극대화될 예정.

핵심 관전 포인트 및 대응 전략

AI·반도체 주도권 유지

미국 기술주 랠리와 기관의 강력한 매수세가 확인됨.

단기적으로 대형 AI/반도체 섹터 비중 확대 전략 유효.

중앙은행 슈퍼워크 변동성 헷지

FOMC 매파 기조와 BOJ 정책 전환 리스크가 공존.

목요일(19일) 전후 극심한 변동성에 대비해 현금 및 옵션 비중 확대 필수.

유가/지정학적 꼬리 위험

금값은 안정화되었으나, 호르무즈 해협발

WTI(\$64.89) 상승은 현재 지행형 인플레이션 지표(PPI)를 자극할 핵심 뇌관으로 상시 모니터링 필요.