

# AI 혼풍과 중동 리스크의 팽팽한 줄다리기

슈퍼위크를 앞둔 장전 전술 지도 (Tactical Map)

2026년 3월 18일 07:00 KST 기준  
Target: KOSPI & Global FICC

**AI & 환율  
(AI & FX)**

엔비디아 GTC 호재 지속  
& 원/달러 약세 전환  
(1,445원)

외국인/기관 수급  
대형주 쓸림

수출주 및 원자재 섹터  
매수 기회

**지정학 & 유가  
(Geopolitics & Oil)**

호르무즈 해협 불안 고조  
(WTI \$95.44 돌파)

코스닥 투심 악화 및  
인플레이션 경계감

에너지 섹터 비중 확대 /  
KOSDAQ 레버리지 축소

**슈퍼위크 & 정책  
(Super Week & Policy)**

내일 새벽 미국 FOMC  
금리 동결 (3.75%) 유력

채권/달러 매도 완화 및  
안전마진 확보 니즈

방어형 ETF 및  
고배당주 편입

글로벌  
시장 투심  
(Global Sentiment)

[상승 동력]  
엔비디아 발 AI 랠리

- 미국 증시 FOMO 장세 지속 (나스닥 +0.47%)
- 어제장 기준 국제 유가 하락분 반영 (코스피 1.63% 상승)
- 기관 중심의 대형주 매수세

[하방 압력]  
지정학 및 금리 발목잡기

- 이란/호르무즈 파병 리스크 점증
- 미국 10년물 국채 금리 상승 (4.228%, +5bp)
- FOMC 경계감 및 코스닥 개인 빗투 축소



**Insight:**

팽팽한 힘의 균형 속, 변동성을 회피하려는 자금이 철저히 '실적 기반 대형주'와 '안전 자산'으로 도피하는 현상 뚜렷.

### WTI 원유 (Crude Oil)



호르무즈 파병 신중 모드에도 배럴당 100달러 턱밑 위협.

### 미 국채 10년물 (US 10Y Treasury)



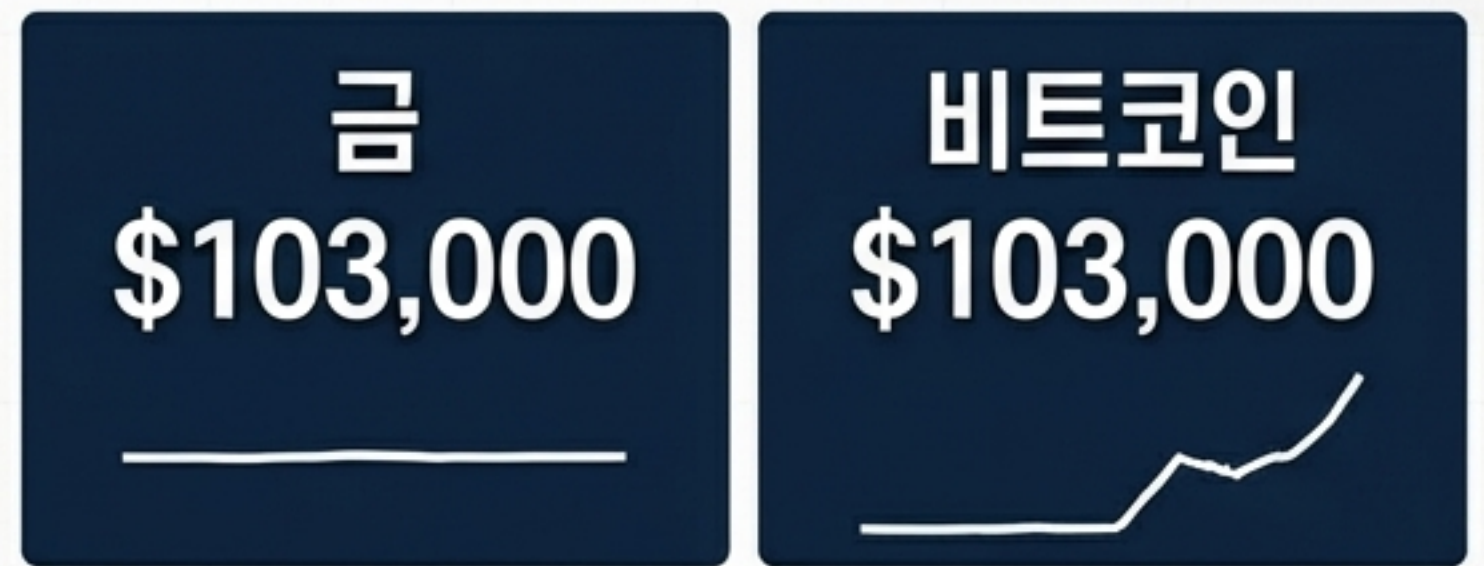
FOMC 매파적 기초 경계감으로 상승 지속.

### 원/달러 환율 (USD/KRW)

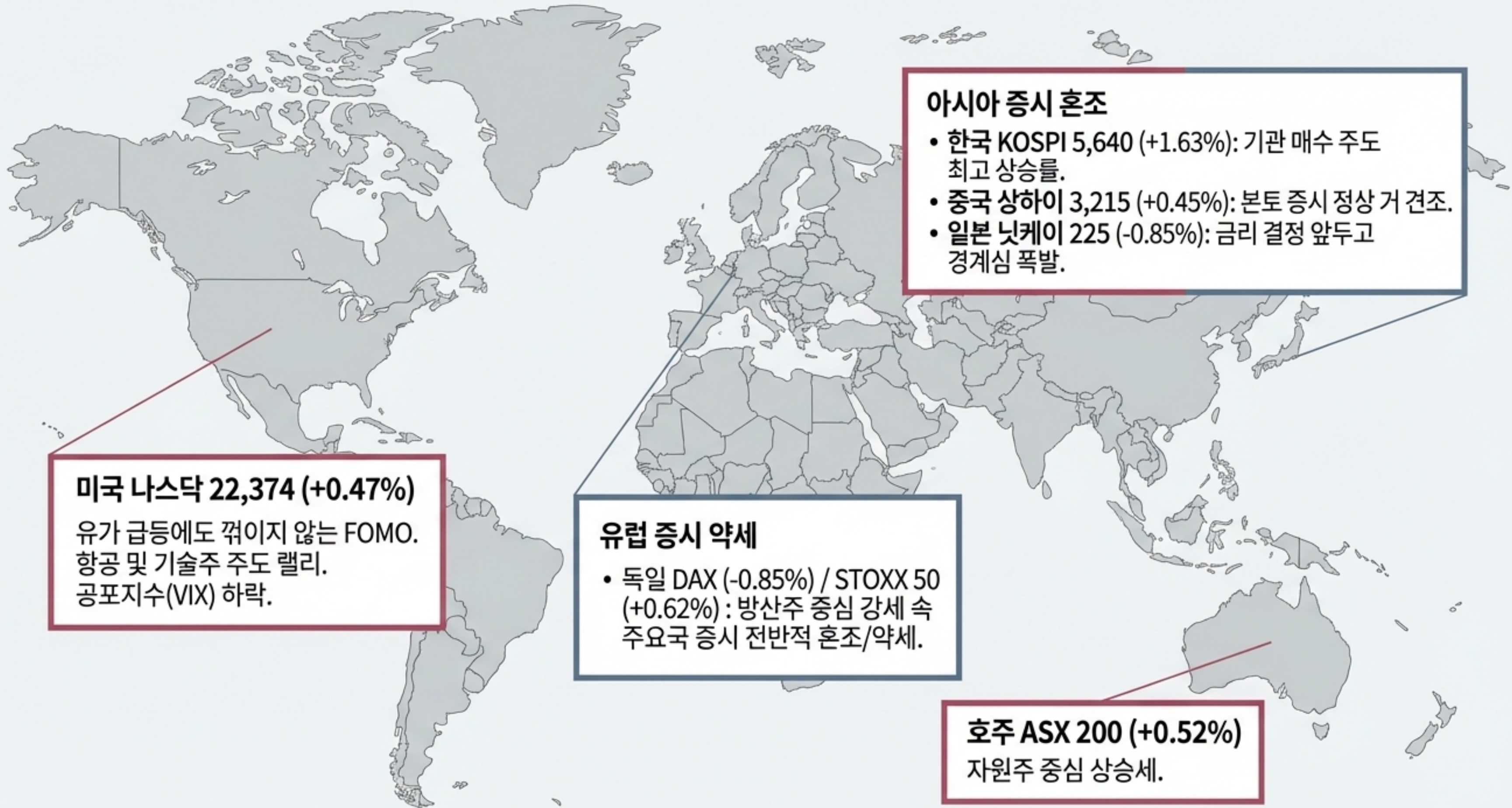


달러인덱스 약세(97.63)에 따른 원화 강세 전환.

### 대체 자산 (Alternative Assets)



금값은 금등 후 전쟁 이전 수준 진정, 비트코인은 ETF 순유입 지속.



**미국 나스닥 22,374 (+0.47%)**  
유가 급등에도 꺾이지 않는 FOMO.  
항공 및 기술주 주도 랠리.  
공포지수(VIX) 하락.

**아시아 증시 혼조**

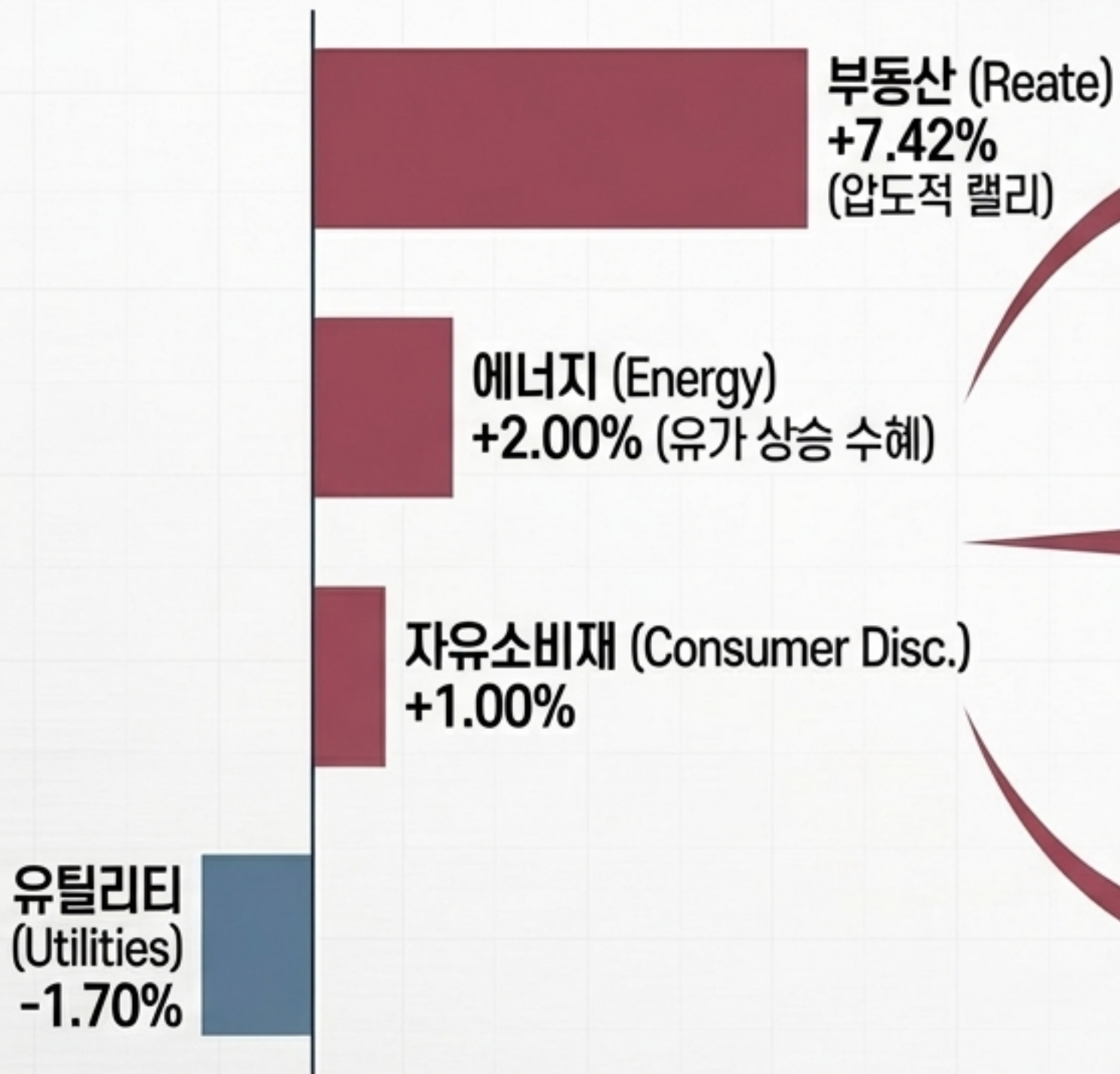
- 한국 KOSPI 5,640 (+1.63%): 기관 매수 주도 최고 상승률.
- 중국 상하이 3,215 (+0.45%): 본토 증시 정상 거 견조.
- 일본 닛케이 225 (-0.85%): 금리 결정 앞두고 경계심 폭발.

**유럽 증시 약세**

- 독일 DAX (-0.85%) / STOXX 50 (+0.62%): 방산주 중심 강세 속 주요국 증시 전반적 혼조/약세.

**호주 ASX 200 (+0.52%)**  
자원주 중심 상승세.

## 미국 S&P 500 주요 섹터 등락률



## 국내 증시 연결 징검다리 (Bridge to KOSPI)

미국 : 유가 급등에도 FOMO 장세 지속, 항공/기술주 반등

한국 : 투심 악화 우려 불식, 성장주 하방 지지 예상

미국 : SK하이닉스 미국 상장 검토 발언 (2030년 웨이퍼 부족)

한국 : 국내 반도체 밸류체인 및 장비주 투심 강력 자극

미국 : 고환율 장기화로 서학개미 해외 투자 주춤

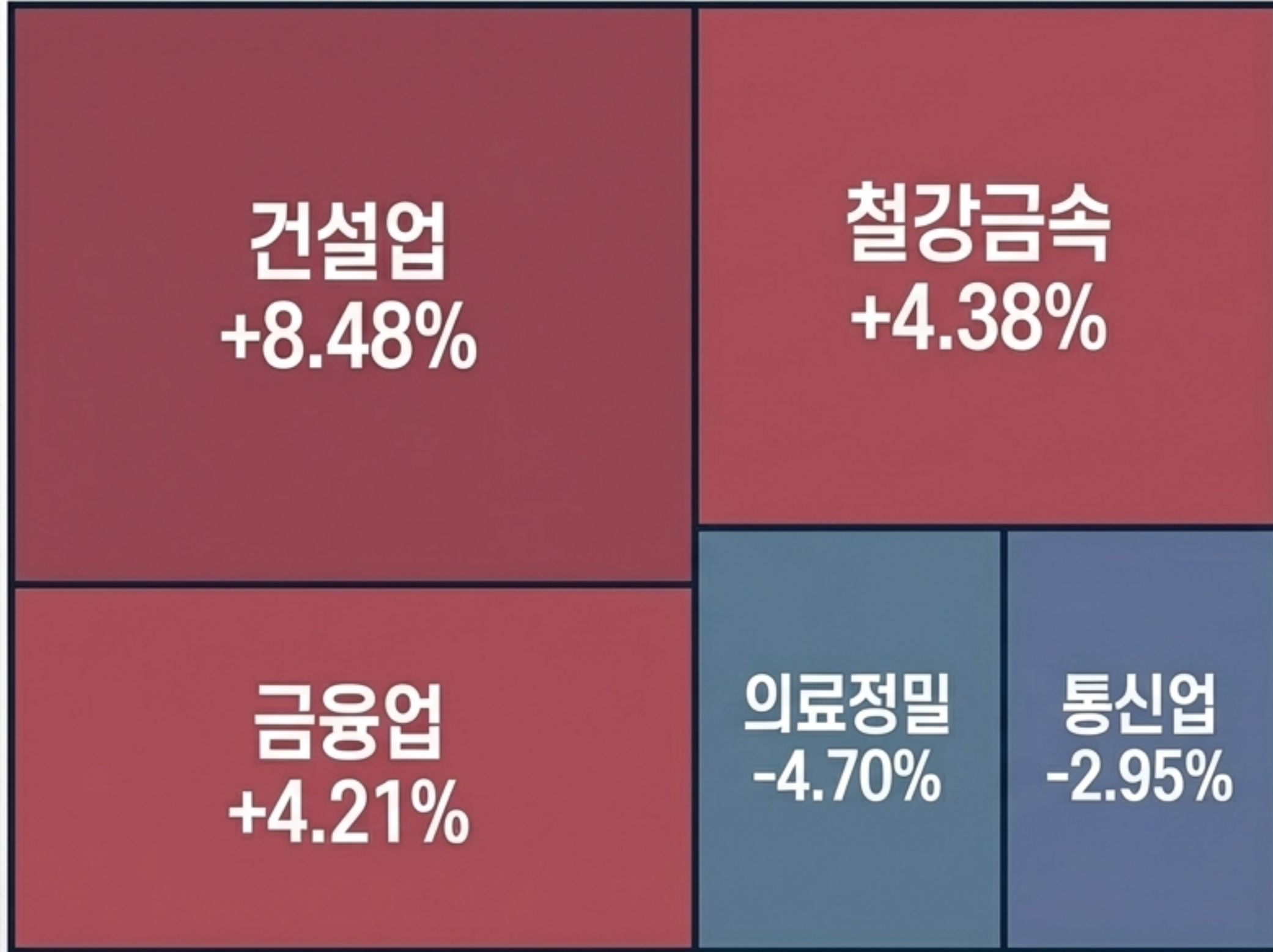
한국 : 이탈 자금의 '국장 턴(U-Turn)' 수급 개선 효과 주목

# 국내 증시 디커플링 진단 (Decoupling Matrix)

	KOSPI	KOSDAQ
지수 현황 (Current Status)	5,640.48 (전일 대비 +1.63% 상승)	1,136.94 (전일 대비 보합/약세)
주도 동력 (Primary Drivers)	유가 하락(어제장 반영) 및 엔비디아 발 시 훈풍	중동 지정학 리스크 노출 및 투자 심리 위축
수급 특징 (Flow Characteristics)	기관의 강력한 매수세 유입	개인 투자자 거래대금 급감 및 '빚투' 대폭 축소
강세 섹터 (Winning Sectors)	대형주, 제약, 건설, 금융, 철강	전반적 관망세 속 테마주 변동성 확대

**결론: 시장 간 철저한 온도차 발생. 오늘은 중소형/레버리지 접근을 피하고, 실적이 뒷받침되는 코스피 대형주 위주의 포트폴리오 압축이 필수적.**

## KOSPI 주도 섹터 맵 (Sector Treemap)



## 시총 상위 레이더 (Top Caps Radar)

### 삼성전자 (Samsung Elec)

193,900원 (1147.8조)

- 외국인/기관 수급 대기

### SK하이닉스 (SK Hynix)

970,000원 (691.3조)

- 미국발 웨이퍼 부족 호재 연동

### Market News

거래대금 급증으로 대형 증권사  
이익 전망 상향 조정  
(금융업 +4.21% 랠리 배경).

# 금주 슈퍼워크 이벤트 타임라인 (Event Radar)



**Takeaway:** 목요일 새벽(미국)과 낮(일본)에 포진된 중앙은행 이벤트가 이번 주 변동성의 최대 분수령. 오늘 장은 철저한 이벤트 대기(Wait & See) 장세가 될 확률 높음.

# 최종 액션 플랜 (Pre-Market Front Desk Checklist)



## 트레이딩 (Short-term Trading)

WTI \$95 돌파 임박 및 호르무즈 리스크.

Action: 에너지 및 방산 섹터 단기 트레이딩 모멘텀 활용.



## 방어 (Defensive Positioning)

내일 새벽 FOMC 금리 동결(3.75%) 및 점도표 경계감.

Action: 배당주 및 방어형 ETF 편입으로 포트폴리오 하방 경직성 확보.



## 리스크 관리 (Risk Management)

코스닥 투심 악화 및 빗투/거래대금 급감 현상 뚜렷.

Action: 중소형주 신용/레버리지 비중 즉각 축소. 철저한 KOSPI 대형주 위주 압축.

Good luck out there. Market opens in T-minus 90 minutes.