

# 2026년 3월 18일 글로벌 매크로 및 장중 시황 브리핑

슈퍼 위크 관망세 속 AI 반도체 훈풍과 KOSPI 5800선 돌파

[REPORT TYPE] 장중 업데이트

[TIMESTAMP] 2026-03-18T13:03:17+09:00

[KEY ASSET] KOSPI **+3.93%** | WTI \$95.30

# 시장을 움직이는 3대 핵심 관전 포인트



## 중앙은행 (Central Banks)

관망세 & 변동성 대기

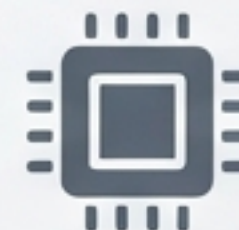
'슈퍼 목요일(FOMC & BOJ)'을 앞두고 글로벌 투자심리는 **6개월 이래 최악(BofA 경고)**이나, 정책 기대감이 지수 하단을 지지 중.



## 매크로 (Macro Dynamics)

유가 \$100 위협 vs 원화 강세

호르무즈 해협 긴장으로 **WTI \$95.30** 돌파. 유가 불안에도 불구하고 원/달러 환율은 **1487.61원**으로 방어력을 보이며 국내 증시 충격 상쇄.

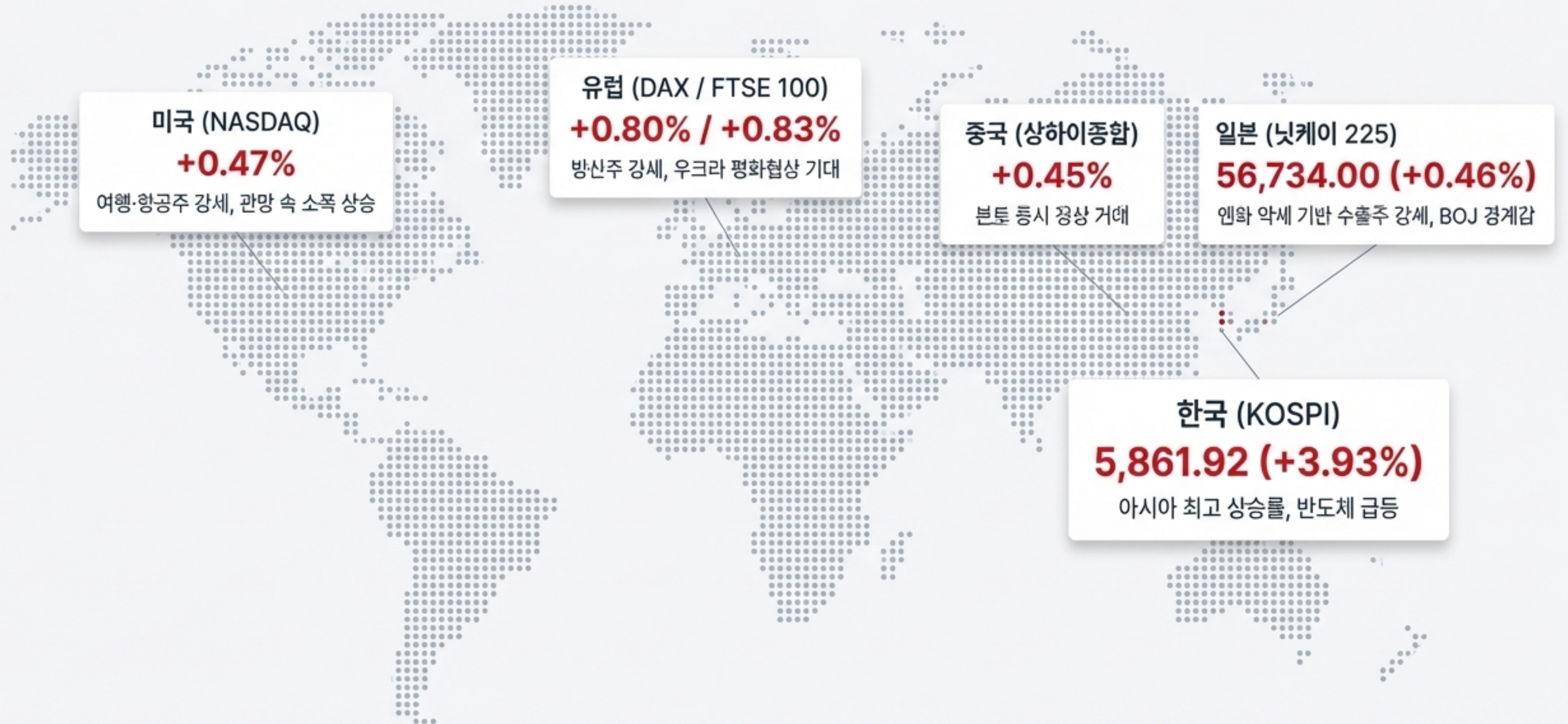


## 테마 (Theme & Momentum)

AI 반도체 하드캐리

마이크론 훈풍과 엔비디아 GTC 호재가 맞물리며 **삼성전자(+5.85%), SK하이닉스(+5.15%)** 중심의 강력한 지수 견인.

# 글로벌 증시 동향 (Global Equities Map)



골드만삭스 경고: 현재 증시 반등은 이란 전쟁 위험을 과소평가한 결과일 수 있음.

# FICC 크로스에셋 시그널 보드

## Rates (금리)

미 국채 10Y: **+5bp 상승 ↑**

FOMC 매파 기조  
경계감 반영

## FX (외환)

달러인덱스: **97.63 (-0.32) ↓**

원/달러: **₩1,487.61 (-5.30원) ↓**

유로 강세로 인한  
달러 약세, 원화  
상대적 강세 유지

## Commodities (원자재)

WTI 원유: **\$95.30 (+\$2.62) ↑**

금 (XAU): **\$103,000 (+\$18) ↑**

OPEC 감산 연장 기대  
및 지정학 리스크로  
인한 안전자산 선호  
지속

## Crypto (암호화폐)

비트코인: **\$103,000 (+\$1,240) ↑**

ETF 순유입 지속

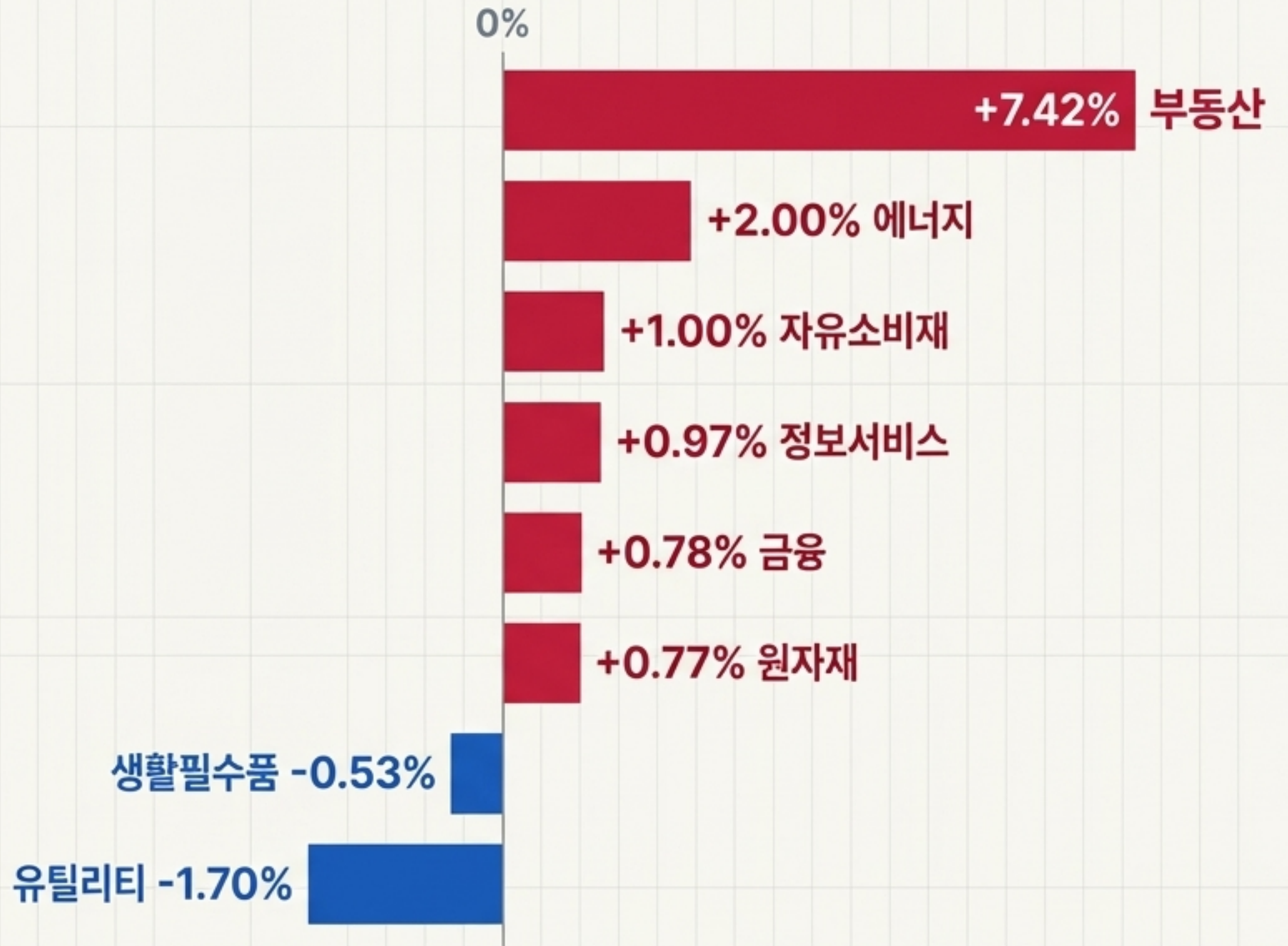
# 미국 증시: 관망 속 내부 역동성

S&P 500  
6,722.35  
보합

NASDAQ  
22,374.18  
+0.47%

DOW JONES  
46,946.41  
보합

국제 유가 상승에도 불구하고 여행·항공주가 활짝 웃으며 나스닥 상승 견인. 부동산 섹터의 비정상적 급등(+7.42%) 발생.



# 국내 증시: 5800선 회복 이면의 다이버전스

KOSPI

5,861.92

↑ +221.44pt (+3.93%)

KOSDAQ

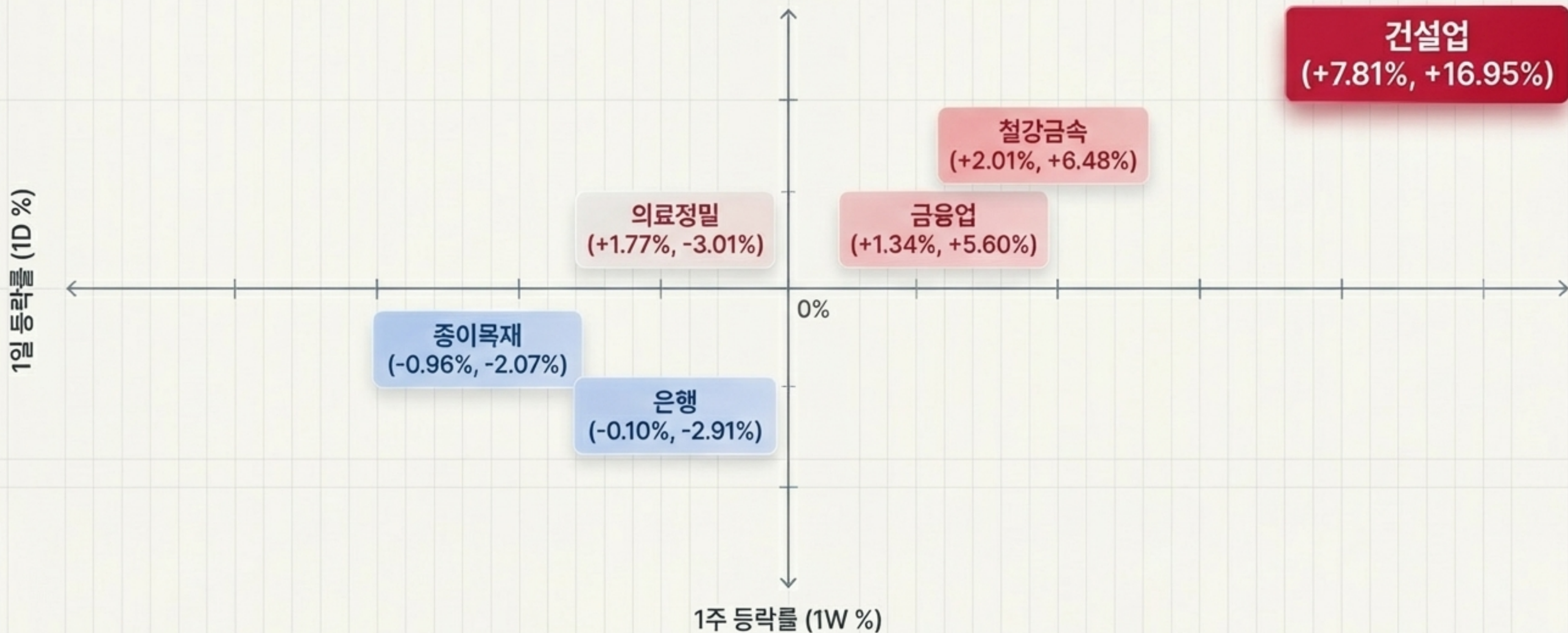
1,158.72

↑ +21.78pt (+1.92%)



지수는 중동 우려 완화와 반도체 훈풍으로 연일 급등하며 5800선을 탈환했으나, 시장 참여자들은 중동 쇼크와 FOMC 대기발 '관망세'로 들어서며 거래대금은 절반으로 급감.

# KOSPI 산업별 모멘텀 매트릭스



건설업은 주간 단위 **16%** 폭등하며 단기 및 중기 모멘텀을 모두 압도. 반면 제약/은행/종이목재는 철저히 소외된 차별화 장세.

# 반도체 지배 (The Semiconductor Dominance)



마이크론 훈풍과 저평가 매력력이 부각되며 시총 1, 2위가 지수 상승분의 절대다수를 상승 견인. 기술주 롱 포지션의 강력한 근거 확보.

# 진단: 유가와 환율의 방어 메커니즘



에너지 가격 상승이 인플레이션 우려를 자극하나, 원/달러 환율의 안정적 하락이 코스피 상방 압력을 지지하는 완벽한 헷지(Hedge) 함수 작동 중.

# 슈퍼 목요일 (Super Thursday) 타임라인

⚠️ 글로벌 유동성의 향방을 가를 매크로 폭탄 대기. 파월과 우에다의 입에 쏠린 눈.

수 (3/18)

美 트럼프 대통령 연설

韓 2월 실업률

美 생산자물가지수(PPI)

목 (3/19) [THE SUPER THURSDAY]

🇺🇸 FOMC 빅뱅:  
금리결정,  
경제전망(점도표),  
성명서, 기자회견



🇺🇸 FED

VS



🇯🇵 BOJ

🇯🇵 BOJ 결단:  
일본은행 금리결정

🇺🇸 지표: 신규 실업수당청구건수

화 (3/24)

美 제조업/서비스  
구매관리자지수(PMI)

# 최종 액션 플랜 (Action Plan)



## 위험 관리 (Risk Management)

금리 전망(점도표)에 따라 달러 및 글로벌 위험자산 변동성 확대 불가피.  
FOMC 변동성 폭발 시 단기적 위험자산 비중 축소 대비.



## 단기 헷지 매수 (Short-Term Tactical Buy)

원/달러 강세와 유가 상승 트렌드에 올라타는 에너지주, 그리고 압도적 단기  
모멘텀이 확인된 건설주 중심의 전술적 단기 매수.



## 코어 롱 포지션 유지 (Hold Core Long)

마이크론/엔비디아 발 훈풍과 KOSPI 시총 1,2위의 상승 견인이 증명됨.  
외부 노이즈에도 AI·반도체 기술주 주도 장세는 흔들림 없으므로 독심 유지.

*관망세는 폭풍을 준비하는 시간일 뿐, 트렌드를 바꾸지 못한다.*

(TERMINAL SESSION CLOSED)