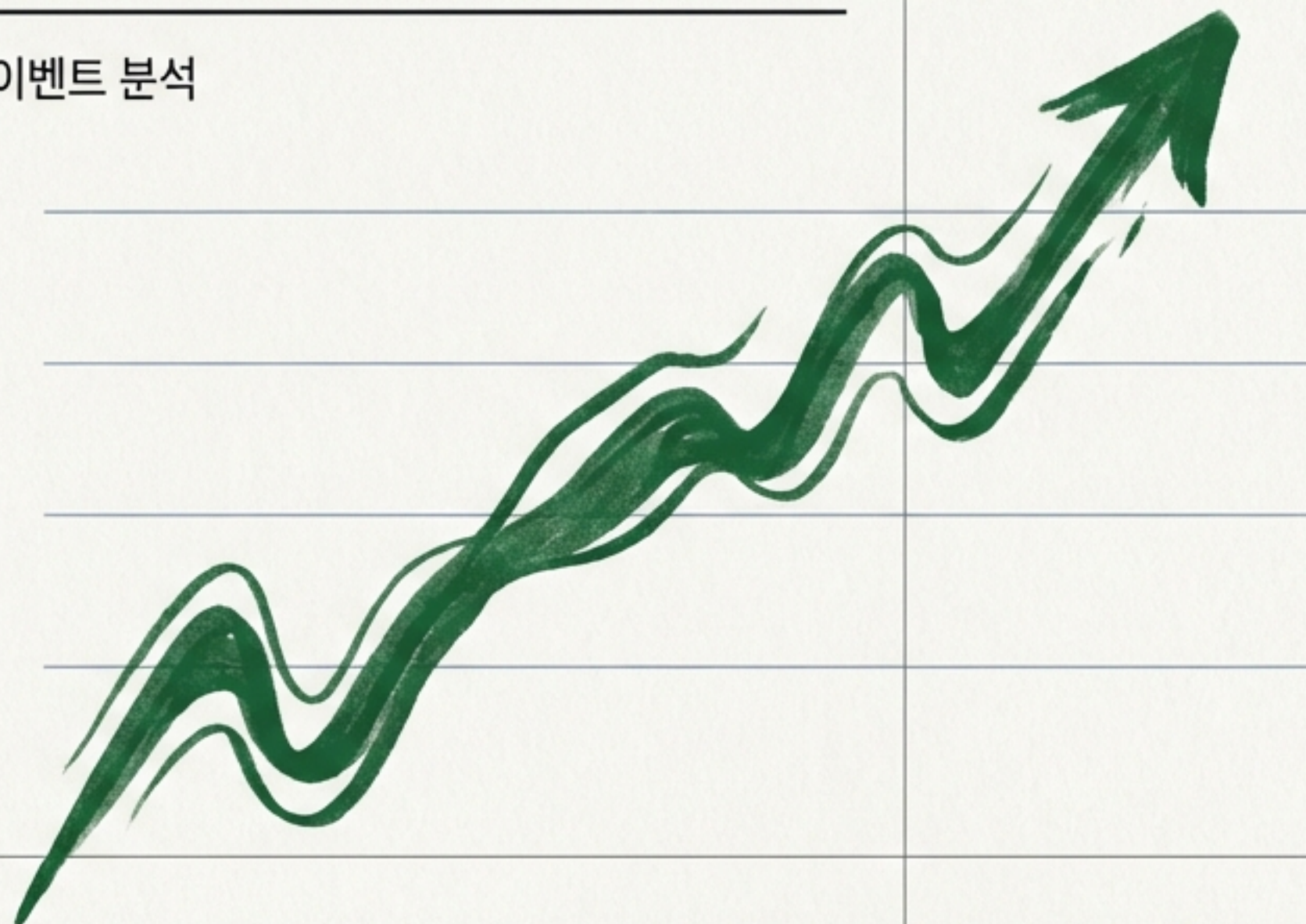


[REPORT TYPE: END-OF-DAY INTEL] | [TARGET: INSTITUTIONAL] | [STATUS: FINALIZED]

# 글로벌 시황 브리핑: 유동성의 역습과 위험자산의 선제적 랠리

2026년 3월 18일 장마감 리포트 | KOSPI 5900선 돌파 및 매크로 이벤트 분석



# KOSPI 5%대 폭등: '관망' 속에서 터진 사상 최대의 기관 매수세

# +5.04%

KOSPI: 5,925.03 (+284.55pt)

KOSDAQ: 1,164.38 (+27.44pt / +2.41%)

기관 순매수 (Institutional Net Buy)

3.1조 원 (사상 최대 / 442.6만 주)

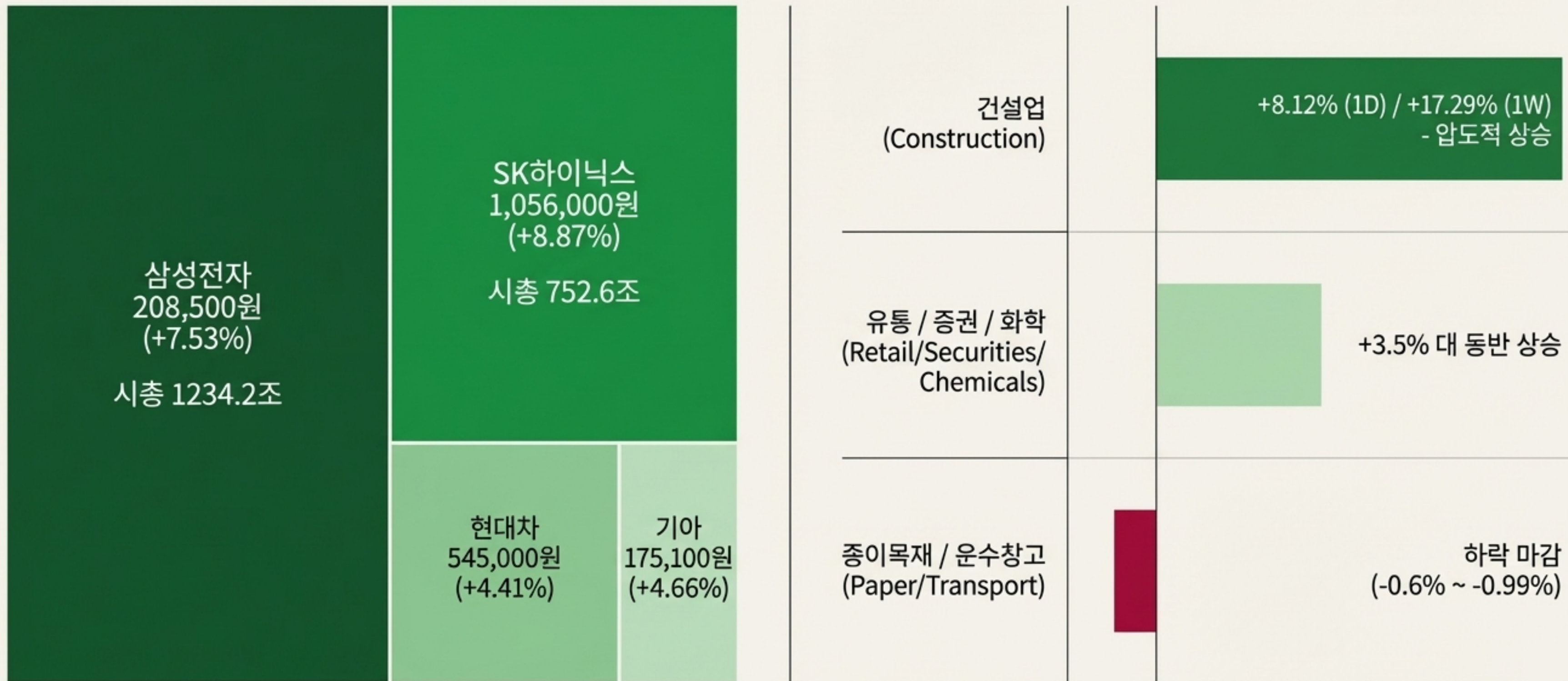
(관망세 속 핀포인트 매수)

거래대금

전일 대비 50% 급감

이 대통령의 발언이 투자 심리를 자극하는 가운데, 시장 전반의 거래대금은 절반으로 급감했으나 금융투자 중심의 3조 원대 기록적 순매 수가 반도체 메가 캡에 집중되며 지수를 5900선으로 수직 견인함.

# 자본 유입 히트맵: 반도체 메가캡과 건설업의 폭발적 주도



# 글로벌 투심 양극화: 아시아의 'Risk-On' vs 미국의 '관망과 공포'

## [아시아 / 국내 시장 - 폭발적 상승]

지수 반응	KOSPI +5.04%, 닛케이 +0.83%, 상하이 +0.45%
주도 동력	반도체(마이크론 훈풍), 엔화 약세 수혜, 이란 악재 선반영 후 반등
センチメント	강력한 기관 매수, 선제적 위험자산 편입

## [미국 / 서구권 시장 - 숨죽인 보합]

S&P 500 0.00%, NASDAQ 0.00%, DOW 0.00% (장중 항공/여행주로 나스닥 +0.5% 터치)	
주도 동력	FOMC 금리 결정 대기, 에너지(+2.00%) vs 유틸리티(-1.70%) 섹터 로테이션
センチメント	'극단적 공포(Extreme Fear)' 인덱스 유지, 완벽한 관망세

# FICC 매크로 변동성: 유가 휩소(Whipsaw)와 원화 강세

## The Volatility Barometer

**WTI**  
**\$95.30**  
 (+\$2.62)



**변동성 해설 (Volatility Note):**  
 중동 리스크(이란 보복)로 배럴당 100달러 돌파 압력이 있었으나, 아시아 세션 중 미 비축유 증가 소식에 3% 급락하는 등 극심한 장중 변동성 노출.

### 채권 (Bonds)

미 국채 10Y 0.00% 수준 (+5bp 상승)

FOMC 매파적 기조 선반영

### 외환 (FX)

달러인덱스 158.96 (-0.32) 하락  
 원·달러 환율 1,487.61원 (-5.30원)

달러 약세 속 원화 강세 전환

### 대체자산 (Alternatives)

비트코인 \$103,000 (+\$1,240)  
 금 \$103,000 (+\$18)

안전자산과 위험자산의 동반 상승

# 인사이드: 매크로 불확실성 속 위험자산으로의 선제적 유동성 집중

**트리거 (Trigger):** 달러 약세 (DXY  $-0.32$ ) 및 신흥국 통화 강세 (원/달러 1487원대 진입).

**우회 (Bypass):**  
미국 증시는 FOMC 경계감으로  
자본 유입이 정체 (거래대금 관망).

**집중 (Concentration):** 글로벌 유동성이 금/비트코인(ETF 순유입 지속)과 밸류에이션 매력이 부각된 아시아 반도체(KOSPI)로 선제적 유입.

**Key Takeaway:** 인플레이션(유가)과 통화정책(FOMC)의 불확실성이 해소되기 전임에도 불구하고, 스마트 머니는 이미 달러를 이탈해 아시아 딥밸류(Deep-value)와 대체자산으로 포지션을 구축 중.

# 주간 전략 캘린더: FOMC '중력장'에 진입한 글로벌 금융시장



# 핵심 관전 포인트 및 단기 대응 전략



## 1. 주식 (Equities) – 딥다이브 매수 기회

기관과 외국인의 쌍끌이 매수가 입증된 KOSPI 반도체 (삼성전자, SK하이닉스) 및 주주환원 기대감이 높은 금융/건설주 대상 조정 시 편입 전략 유효.



## 2. 매크로/FICC – 유동성 확장 모니터링

미국 10년물 국채 금리 반응 및 달러 인덱스 추이 지속 관찰. 달러 약세 기조가 확정될 경우, 원화 강세와 맞물려 신흥국(EM) 증시로의 추가 외국인 자본 유입 가능성 농후.



## 3. 대체자산 - 바벨 전략(Barbell Strategy) 구축

극단적 공포 심리 속에서도 비트코인과 금의 동반 상승세가 확인됨. 인플레이션 헷지용 원자재와 고수익 위험자산을 양극단에 배치하는 포트폴리오 다변화 검토.