

2026.03.18 글로벌 매크로 인텔리전스

AI 랠리와 지정학적 긴장이 교차하는 슈퍼 위크 시장 브리핑

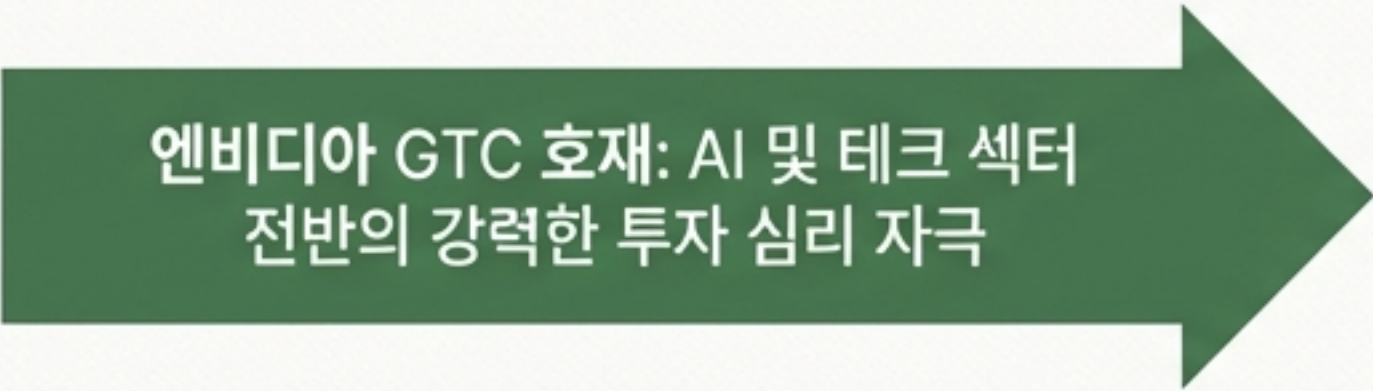

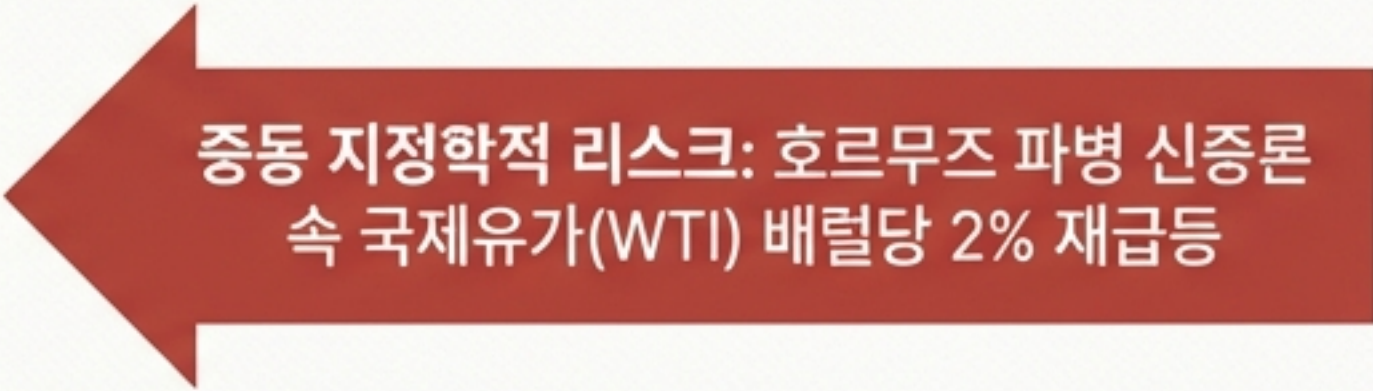
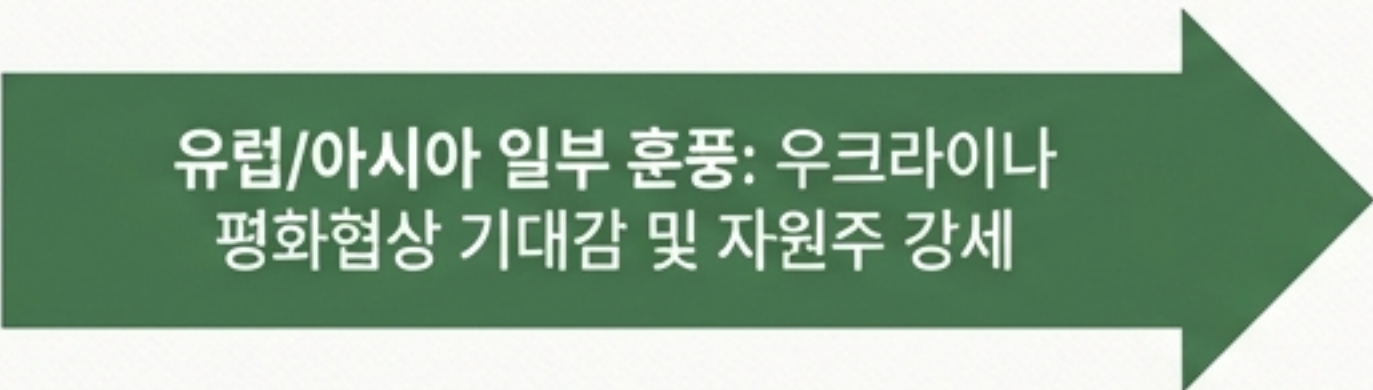

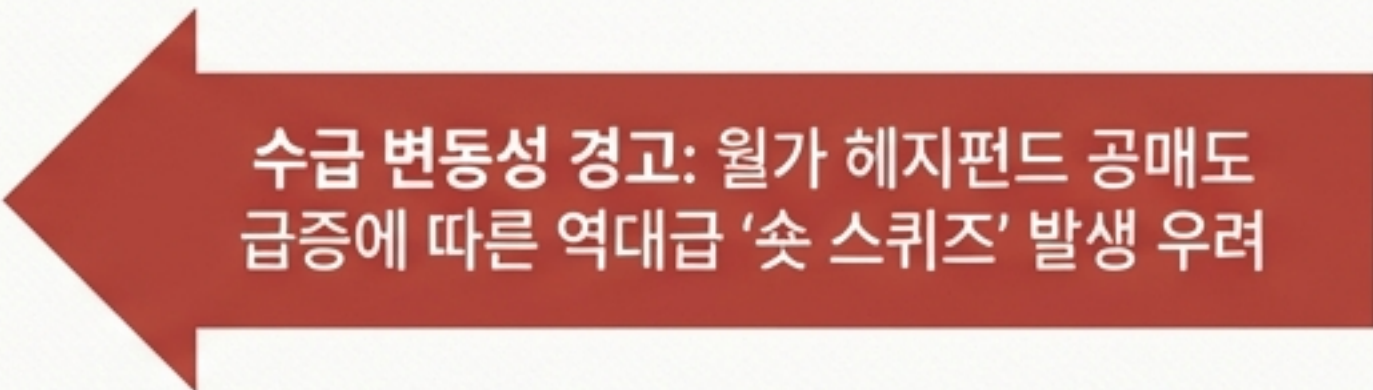
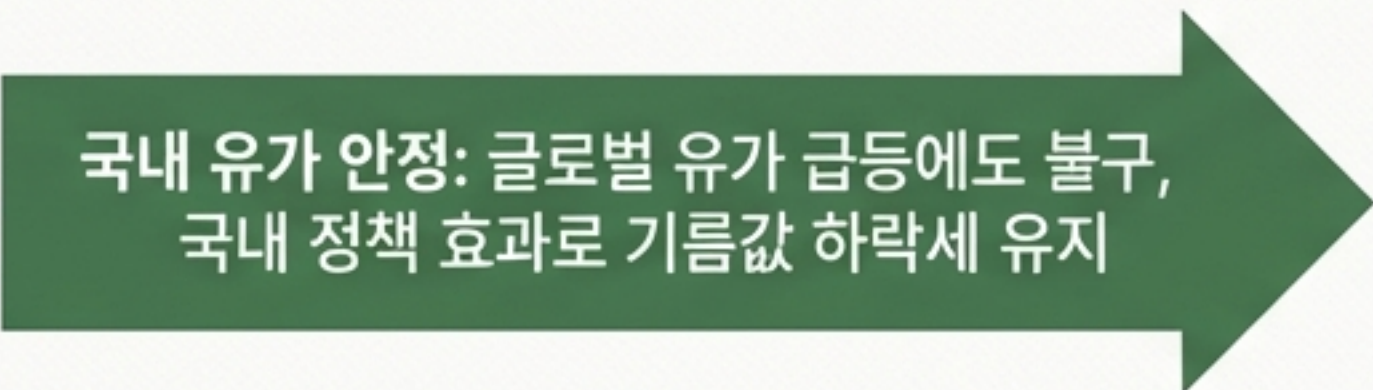

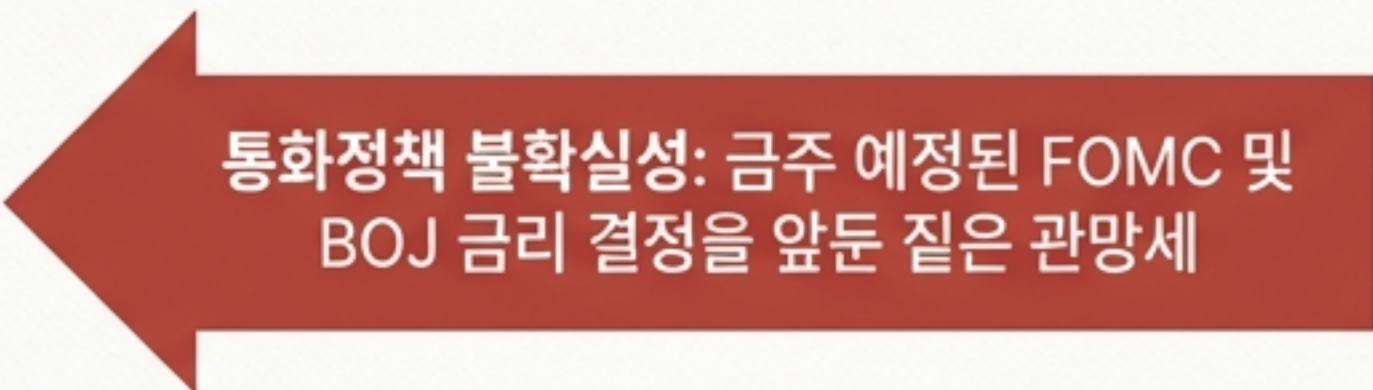
STATUS: LIVE_MARKET_BRIEF

TARGET: INSTITUTIONAL & SMART RETAIL







UPDATED: 2026-03-18 02:01 KST



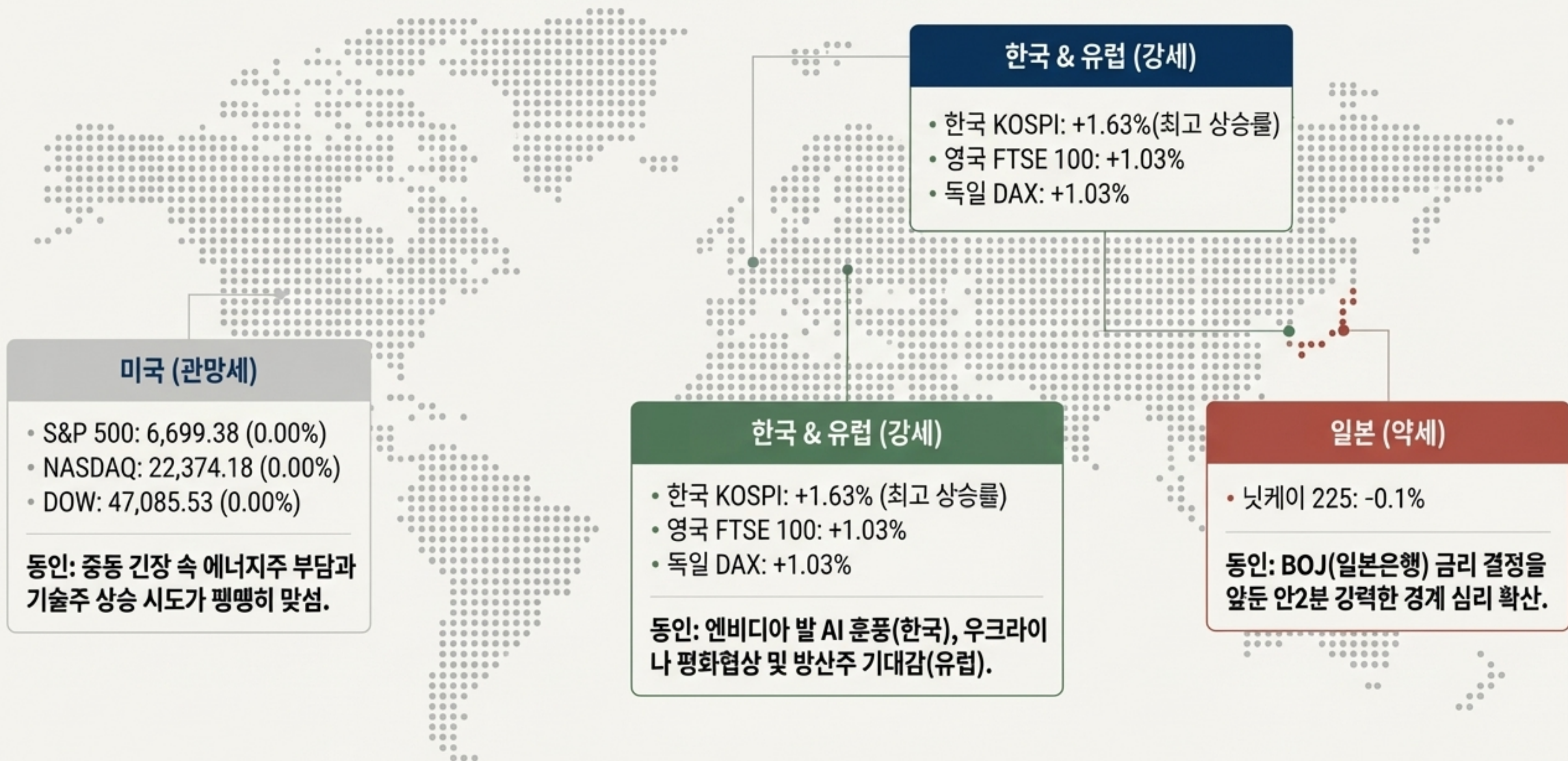
시장을 지배하는 양대 축: AI 모멘텀 vs 매크로 경계감

상승 압력 (Tailwinds)	S&P 500 보합 0.00%	하락 압력 (Headwinds)
 <p>엔비디아 GTC 호재: AI 및 테크 섹터 전반의 강력한 투자 심리 자극</p>		 <p>중동 지정학적 리스크: 호르무즈 파병 신증론 속 국제유가(WTI) 배럴당 2% 재급등</p>
 <p>유럽/아시아 일부 훈풍: 우크라이나 평화협상 기대감 및 자원주 강세</p>		 <p>수급 변동성 경고: 월가 헤지펀드 공매도 급증에 따른 역대급 '숏 스퀴즈' 발생 우려</p>
 <p>국내 유가 안정: 글로벌 유가 급등에도 불구하고, 국내 정책 효과로 기름값 하락세 유지</p>		 <p>통화정책 불확실성: 금주 예정된 FOMC 및 BOJ 금리 결정을 앞둔 짙은 관망세</p>

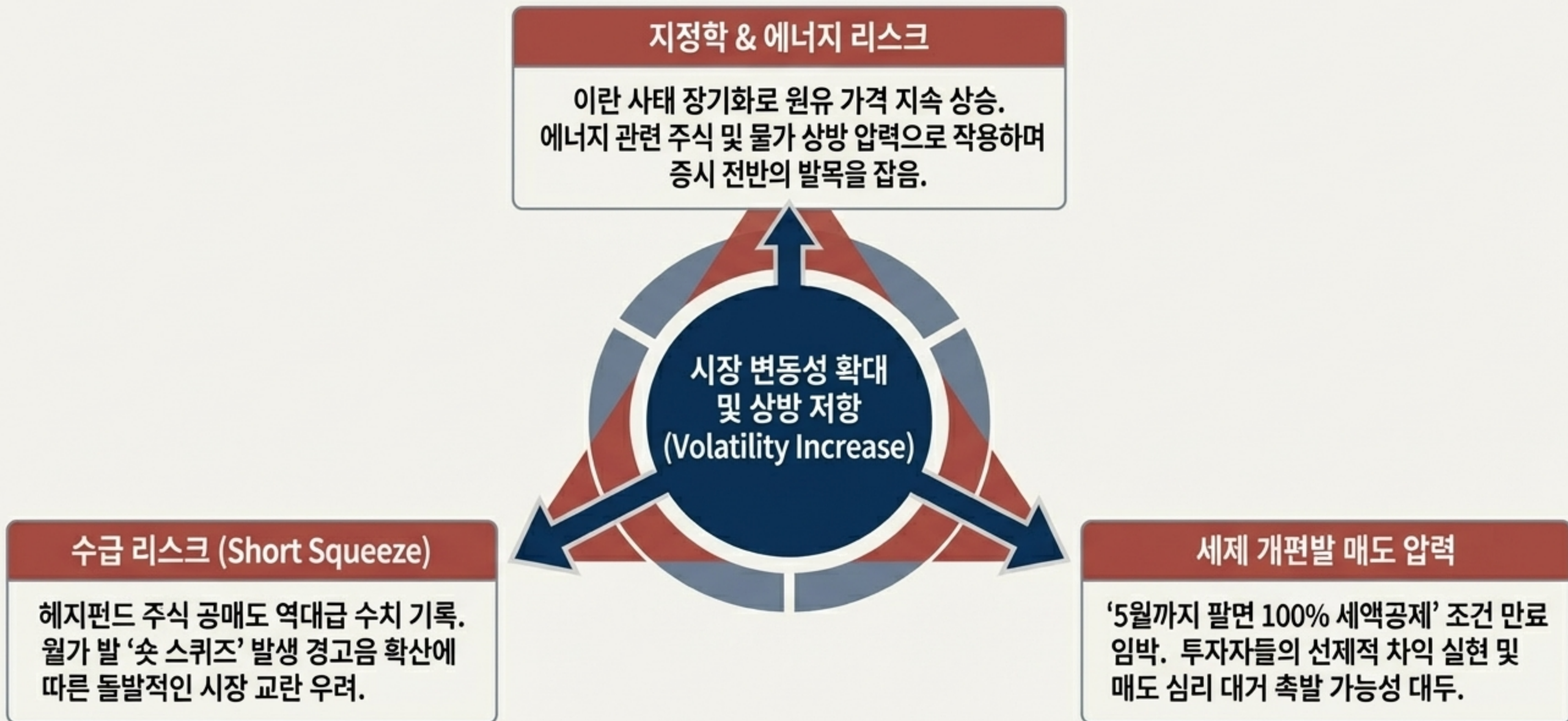
FICC 대시보드: 자산별 프라이싱에 반영된 매크로 시그널

<p>미 국채 10Y </p> <p>4.228% ▲ +5bp</p> <p>촉매제: FOMC 매파 기조 유지 경계감</p>	<p>달러인덱스 (DXY) </p> <p>158.84 ▼ -0.32</p> <p>촉매제: 유럽(ECB) 금리 경로 재평가에 따른 유로화 강세</p>	<p>WTI 원유 </p> <p>\$64.89 ▲ +\$2.62</p> <p>촉매제: 이란발 지정학적 위기 및 호르무즈 파병 신중 모드</p>
<p>원/달러 환율 </p> <p>₩1,489.34 ▼ -5.30원</p> <p>촉매제: 글로벌 달러 약세 연동</p>	<p>금 (Gold) </p> <p>103,000원 ▲ +18원</p> <p>촉매제: 전쟁 발발 이전 수준으로 가격 복귀 (안전자산)</p>	<p>비트코인 </p> <p>\$103,000 ▲ +\$1,240</p> <p>촉매제: 현물 ETF 순유입 지속에 따른 위험 선호도 회복</p>

글로벌 증시: 유가 하락 혼풍 속 권역별 통화정책 경계감 혼재



미국 증시 딥다이브: 3대 지수 보합(0.00%) 이면의 하방 압력

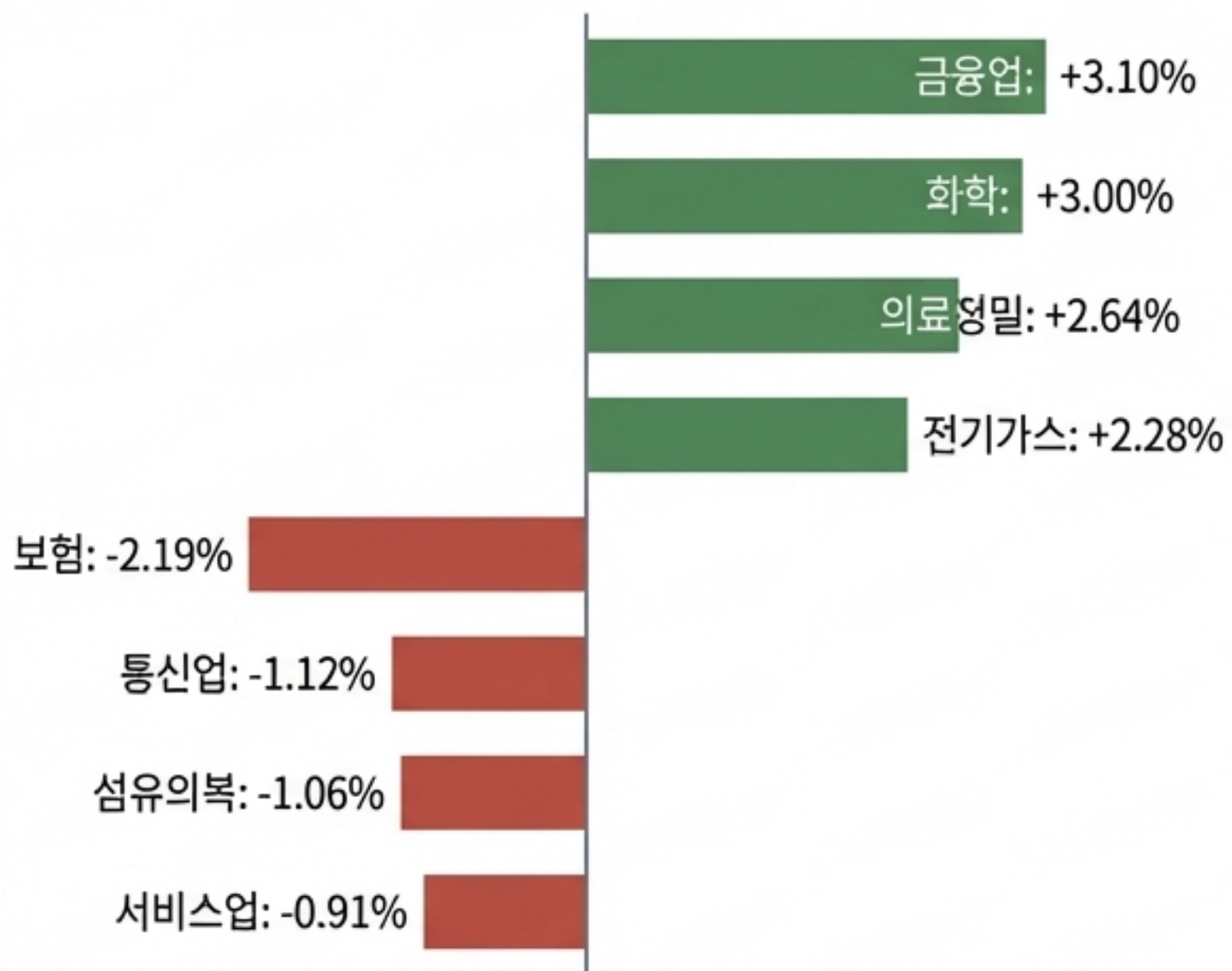


국내 증시 진단: KOSPI vs KOSDAQ 완벽한 디커플링

KOSPI: 대형주 중심 강세		KOSDAQ: 제약/바이오 차익 실현	
지수	5,640.48 (▲ +1.63% / +90.63pt)	지수	1,136.94 (▼ -0.12% / -1.35pt)
수급 동향	외국인 38.2만주 순매수 / 기관 157.8만주 순매수 / 개인 199.6만주 순매도	수급 동향	중동 지정학적 변수에 대한 높은 민감도로 외인/기관 경계 매물 출회
핵심 동인	엔비디아 GTC 개최 호재에 따른 AI·반도체 투심 자극. 거래대금 급증에 따른 대형 증권사 수혜 기대.	핵심 동인	유가증권 대비 상대적 약세. 제약지수 등 기존 주도 섹터 중심의 차익 실현 매도세 집중.

국내 섹터 및 시가총액 자금 흐름: 'Risk-on' 장세의 수혜주

주요 섹터별 1일 수익률 편차



LG화학

307,500원 (▲ +5.31%)

화학 섹터 강력 견인

LG에너지솔루션

380,500원 (▲ +3.96%)

대형 배터리주 강세

기아 / 현대차

기아 +3.27% / 현대차 +3.16%

운수장비 업종 쌍끌이 호조

삼성전자

193,900원 (▲ +2.76%)

시총 1147조, 지수 상승의 핵심 동력
(SK하이닉스 -0.41% 포함)

The Week Ahead: 글로벌 통화정책 '슈퍼 위크' 타임라인

Central Bank Day

3/18 (수)

- [00:30] 미국 트럼프 대통령 연설 (★★★★)
- [08:00] 한국 2월 실업률 (이전 3.0%)
- [21:30] 미국 2월 생산자물가지수(PPI) 예측 0.3% (★★★★)

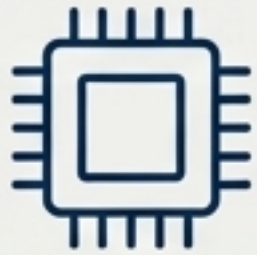
3/19 (목)

- [03:00] 미국 FOMC 금리결정 (예측 3.75%) & 성명서 (★★★★)
- [03:30] 파월 의장 FOMC 기자회견 (★★★★)
- [12:00] 일본 BOJ 금리결정 (예측 0.75%) (★★★★)
- [23:00] 미국 신규 주택판매 (예측 723K)

3/24 (화)

- [22:45] 미국 제조업/서비스 구매관리자지수(PMI) (★★★★)

핵심 관전 포인트 및 대응 전략 (Key Takeaways)



AI 모멘텀 탑승 vs 저항선 테스트

엔비디아 GTC 발 훈풍이 국내 시총 상위주(삼성전자, 현대차 등)의 외국인/기관 대규모 순매수로 입증됨.

나스닥 상장 요건 등 기술주 재평가 모멘텀 지속 여부에 대한 면밀한 모니터링 필요.



인플레이션 헤지 및 매크로 방어

중동 긴장 고조로 WTI가 지속 상승 압력을 받는 가운데, 미국 시장의 공매도 숏 스퀴즈 리스크 상존.

원화 강세 및 금값 안정세를 활용한 방어적 포트폴리오(Safe-haven) 일부 구축 검토 권장.



'슈퍼 위크' 변동성 대비

FOMC(미국)와 BOJ(일본)의 연쇄 금리 결정이 시장의 단기 방향성을 결정지을 핵심 촉매제.

미국 생산자물가지수(PPI) 발표 및 연준의 점도표(경제전망) 결과에 따른 기민한 리밸런싱 전략 요망.