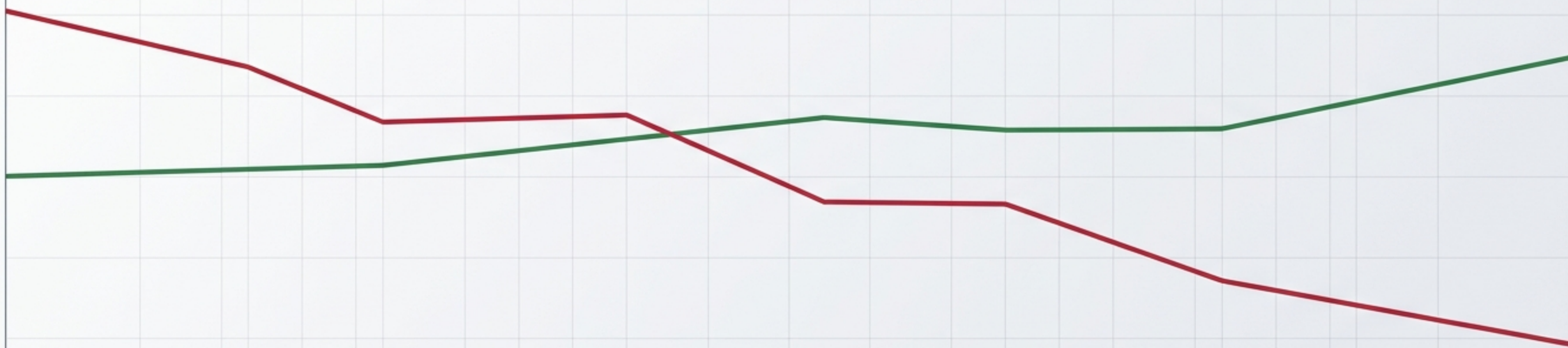


[대분류] 글로벌 시황 브리핑

트리플 쇼크와 시장의 재편

고유가·고환율·고금리가 덮친 글로벌 증시, 그리고 차별화된 투자 전략



2026. 03. 19 | 야간 브리핑

이그제큐티브 서머리



Market Drop: 글로벌 전반 하방 압력

- KOSPI: 5,763.22 ▼
(-2.73%)
- S&P 500: 6,624.70 ▼
(-1.36%)

연중 최저치 경신 및
글로벌 자금 이탈 현상 가속.



Macro Shock: 유가와 금리 변동성

- WTI 원유: \$96.01
(120달러 육박 우려)
- 美 10년물 국채: 4.273%
(+5bp 상승)

고환율 지속 (원/달러 1,445원)
및 물가 불안.



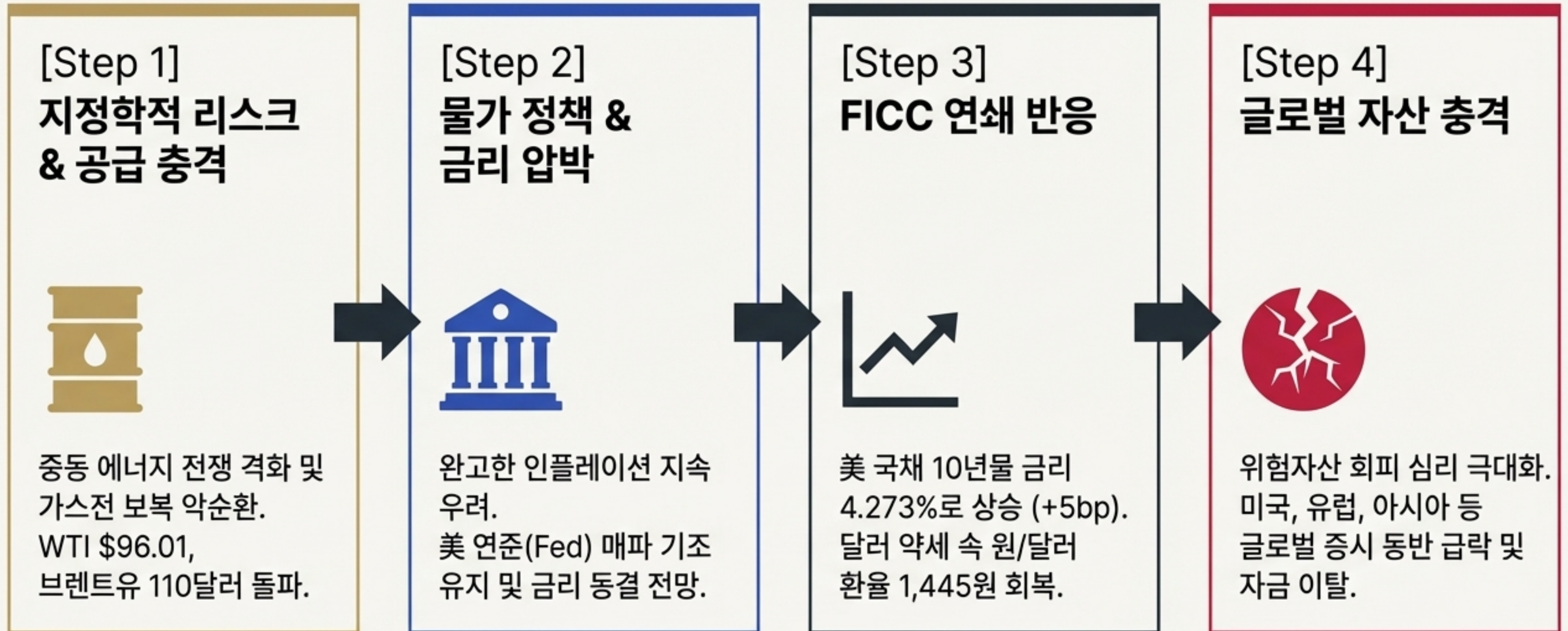
Key Insight: 차별화 및 피난처 탐색

- 미 연준 금리 동결 우려 확산.
- 에너지·원자재 비중 확대.
- 대체 신흥국(중국·호주) 주목.

하방 경직성 확보
국가 중심의 포트폴리오 재편.

매크로 도미노 효과: 폭락의 인과관계

Trigger-Impact Chain



FICC 시장 대시보드 (Fixed Income, Currencies, Commodities)

에너지 (Commodities) [급등]



WTI 원유 \$96.01

+\$2.62 상승. OPEC 감산 연장 기대 및 중동발 공급 차질.
배럴당 120달러 돌파 가능성 대두.

채권 (Fixed Income) [상승]



美 국채 10년물 4.273%

+5bp 상승. FOMC 매파 기조에 따른 금리 상승 압력 지속.

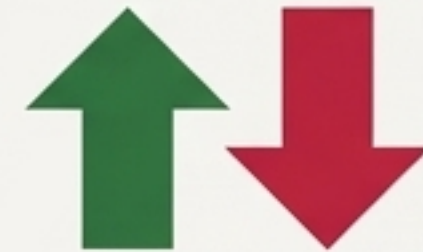
환율 (Currencies) [조정]



원/달러 1,445.00원

-5.30원 하락. 단기 달러 약세(인덱스 -0.32)이나
절대적 고훈율 수준 유지. 유로 강세.

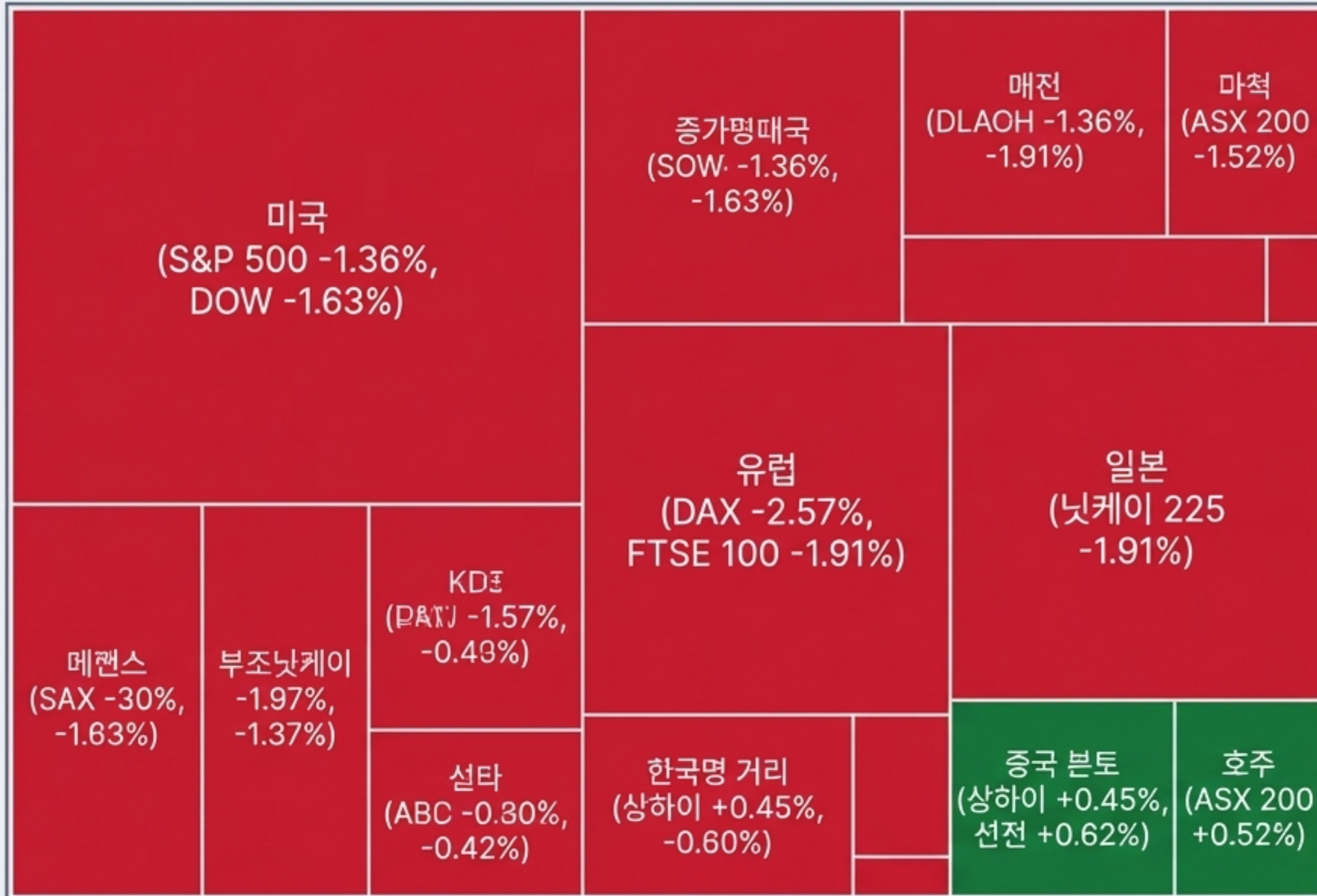
대체 자산 (Alternative) [혼조]



금 \$1,900 / 비트코인 상승

금 1,900달러 선 급락 (안전자산 선호 약화).
비트코인은 ETF 순유입 지속으로 1,240달러 상승.

글로벌 증시 히트맵: 뚜렷한 디커플링 현상



하락 (Decline)
상승 (Rise)

[인플레이션/유가 타격 국가]

기술주 및 제조업 중심 매도세.
금리 인하 지연 우려.

[원자재 수혜 및 방어 국가]

자원주 중심 방어(호주) 및
내수 부양책 기대감(중국).

미국 증시 심층 분석: 지수 하락 속 섹터 양극화

지수 동향 (3대 지수 1%대 동반 하락)

S&P 500: 6,624.70 (-1.36%)



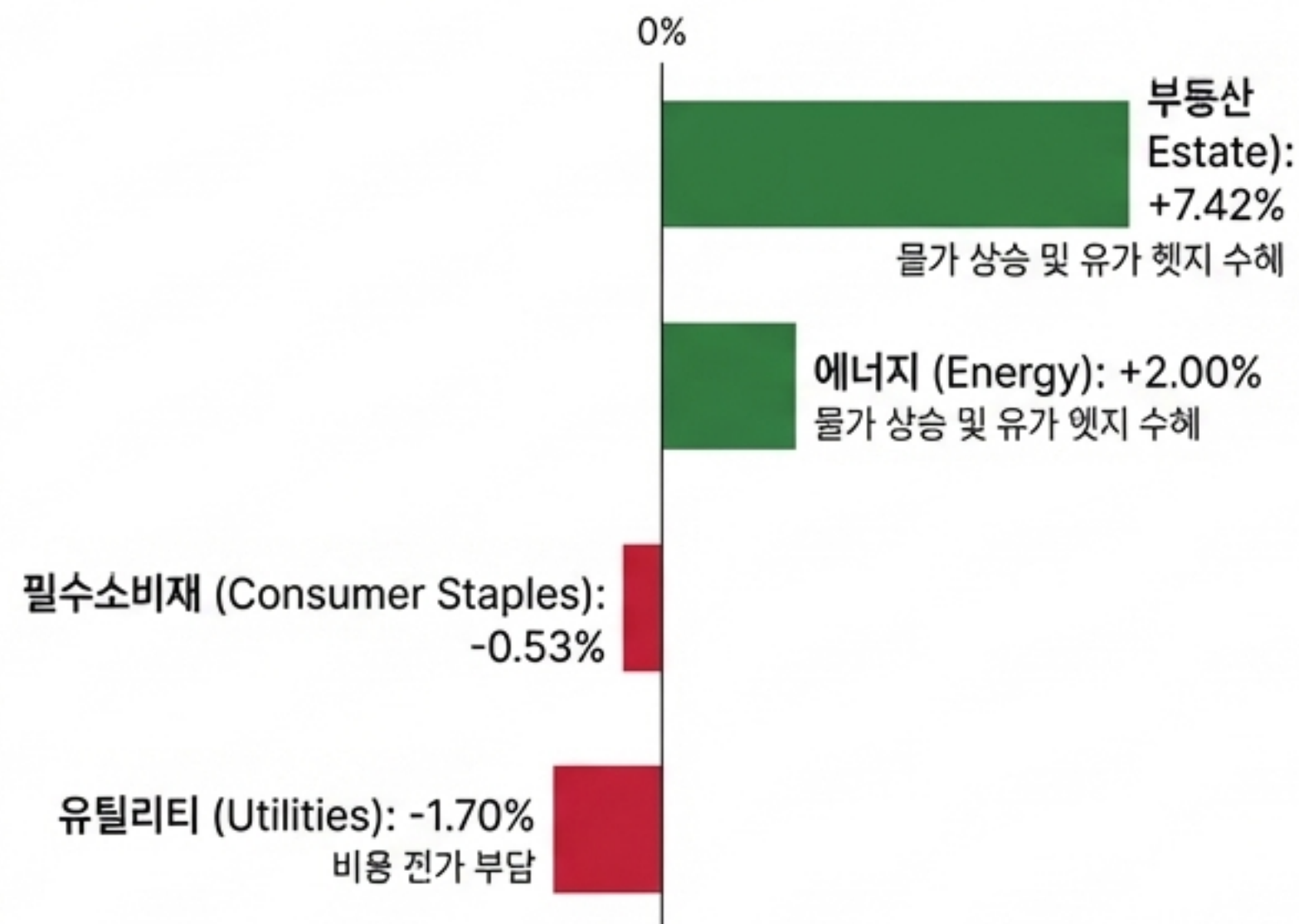
NASDAQ: 22,152.42 (-1.46%)



DOW: 46,225.15 (-1.63%) - 연중 최저치 경신



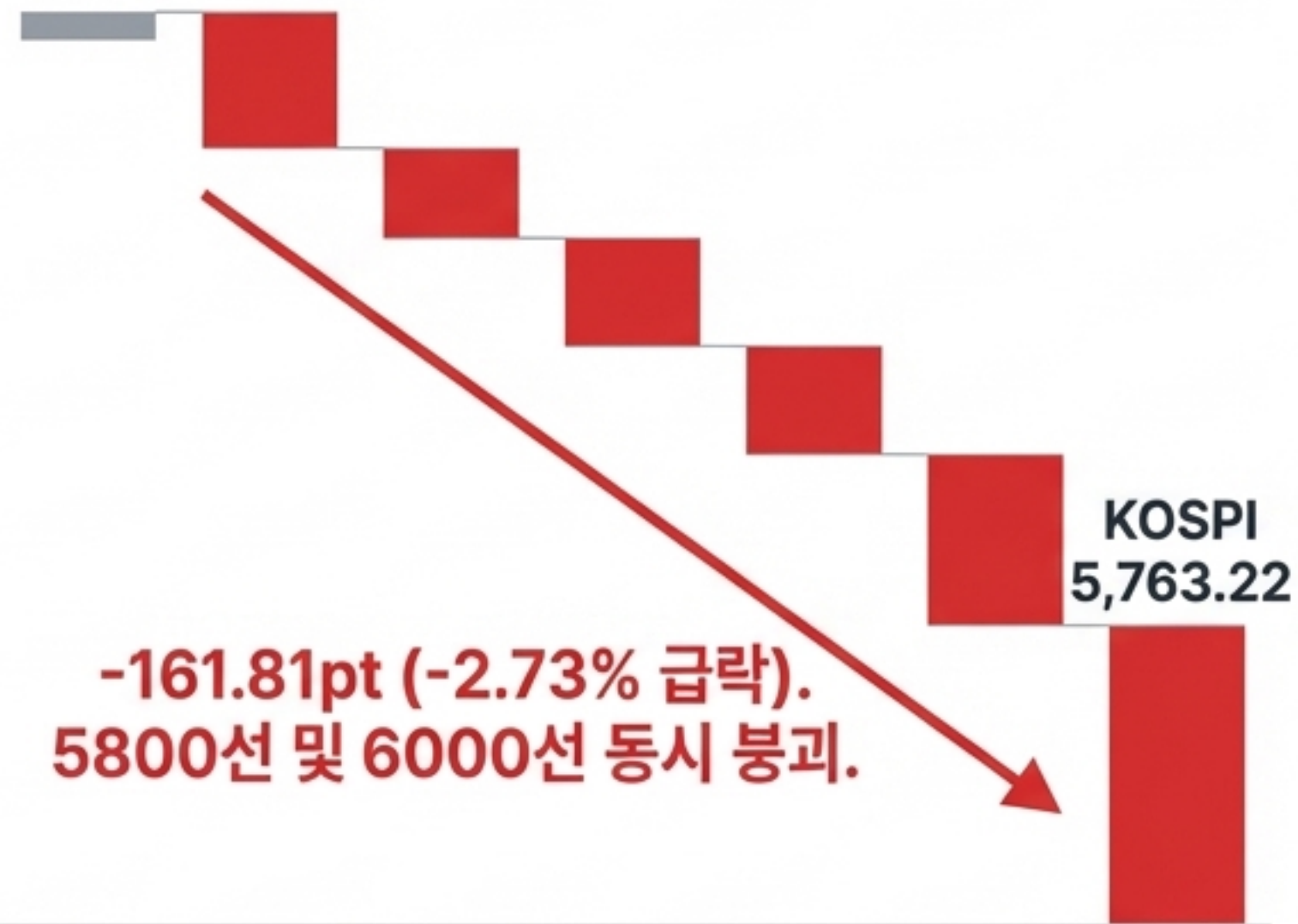
섹터 양극화 (Winner vs Loser)



[혁신 모멘텀] 美 나스닥, SEC 주식토큰 거래 허용 승인

'토큰화 증권(T+1)'을 통한 24시간 소액 투자 도입. 향후 변동성 완화 및 글로벌 결제 혁신 가속 기대.

국내 증시 충격: KOSPI 5800선 붕괴와 수급 공방

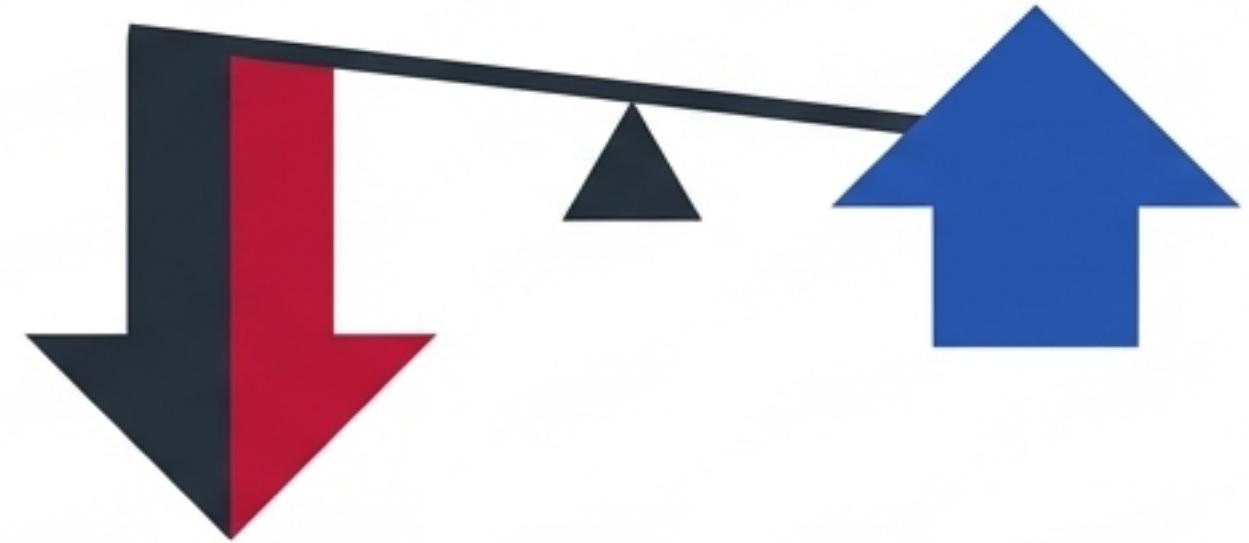


KOSDAQ: 1,143.48 (-1.79%)

수급의 엇갈림 (Market Flow)

[매도]
외국인 (-2,136만 주)
& 기관 (-1,121만 주)

[매수]
개인 투자자
(+302.3만 주)

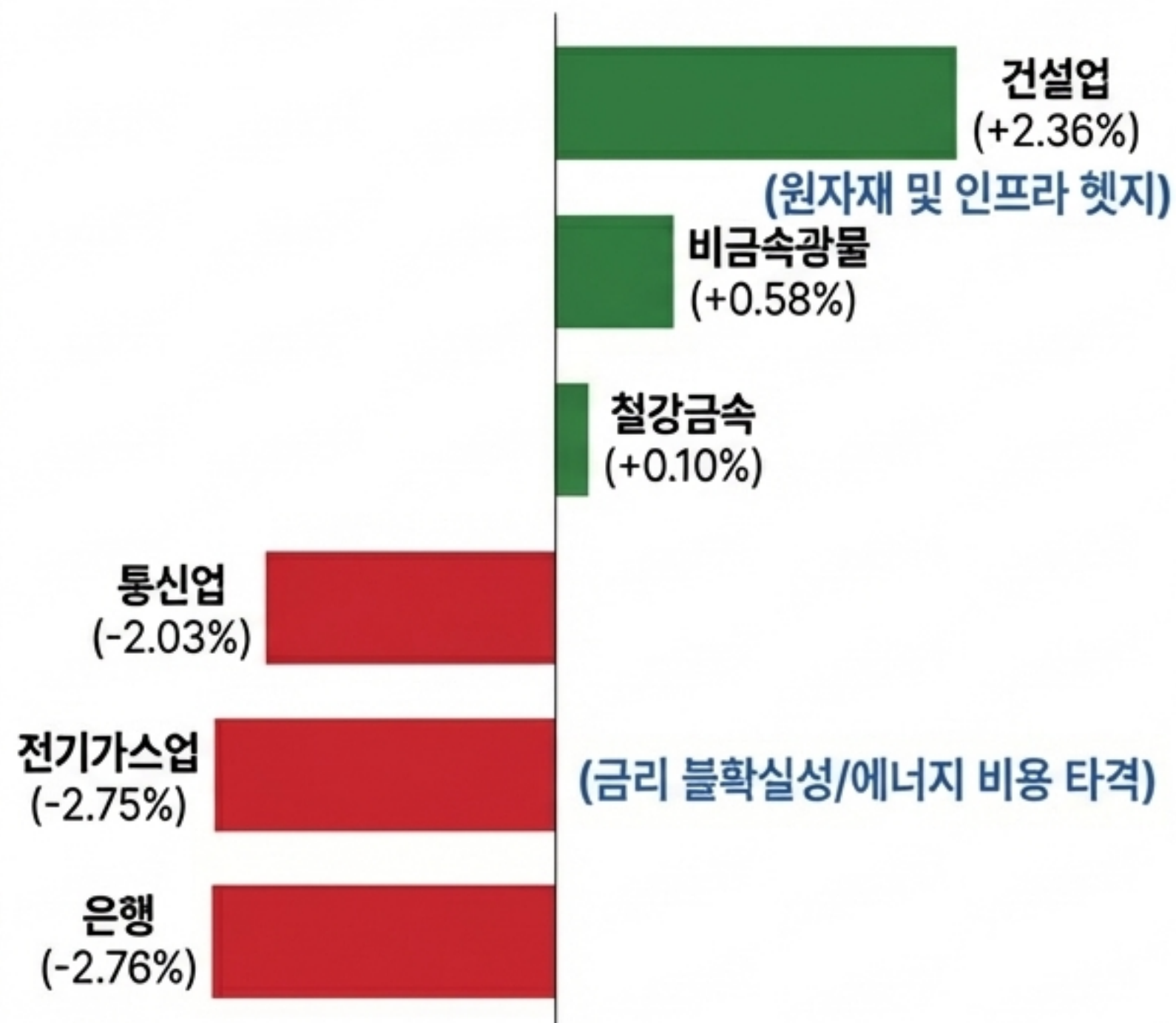


고유가 및 1,500원을
위협했던 고환율 부담으로
대규모 이탈.

'저점 매수' 사투.
하락 물량 전면 방어 시도.

국내 섹터 및 시가총액 상위 종목 분석

취약 섹터 vs 방어 섹터



시총 상위 한파 (Top 10 Blood Bath)

삼성전자 200,500원 (-3.84%)	현대차 522,000원 (-4.22%)
SK하이닉스 1,013,000원 (-4.07%)	기아 170,500원 (-2.63%)
LG에너지솔루션 371,000원 (-3.26%)	LG화학 303,500원 (-5.16%)
삼성바이오로직스 1,585,000원 (-2.52%)	삼성SDI 402,500원 (-0.62%)
POSCO홀딩스 338,000원 (-3.29%)	NAVER 220,500원 (-2.65%)

반도체/2차전지/자동차 등 시총 대형 수출주 전방위 폭락.

시장 디커플링 진단 매트릭스

Column A: 리스크 노출 국가 (Vulnerable Markets)

- 대상: **한국, 미국, 유럽, 일본**
- 주요 동인: **유가 급등**에 따른 **인플레이션** 우려 재점화. 연준 **금리 인하 지연** 타격.
- 시장 특성: **기술주** 및 **고밸류 제조업** 중심의 **강한 매도세**와 **자본 유출**.

Column B: 리스크 헷지 국가 (Resilient Markets)

- 대상: **호주, 중국 본토**
- 주요 동인: 글로벌 증시 하락에 동조하지 않는 '**디커플링(Decoupling)**' 현상 발생.
- 시장 특성: **자원 부국(호주)**의 **원자재가 상승** 수혜. **내수** 및 **정책 부양 기대감(중국)**이 글로벌 충격 상쇄.

주간 리스크 레이더 (The Week Ahead)

3/19 (목)

통화정책의 변곡점 (★★★)

- 🇺🇸 미국 FOMC 경제전망, 성명서, 금리결정 (예측: 3.75% 유지), 파월 의장 기자회견
- 🇯🇵 일본 BoJ 금리결정 (예측: 0.75% 유지)

3/19 (목)

미국 주택 및 고용 지표 (★★★)

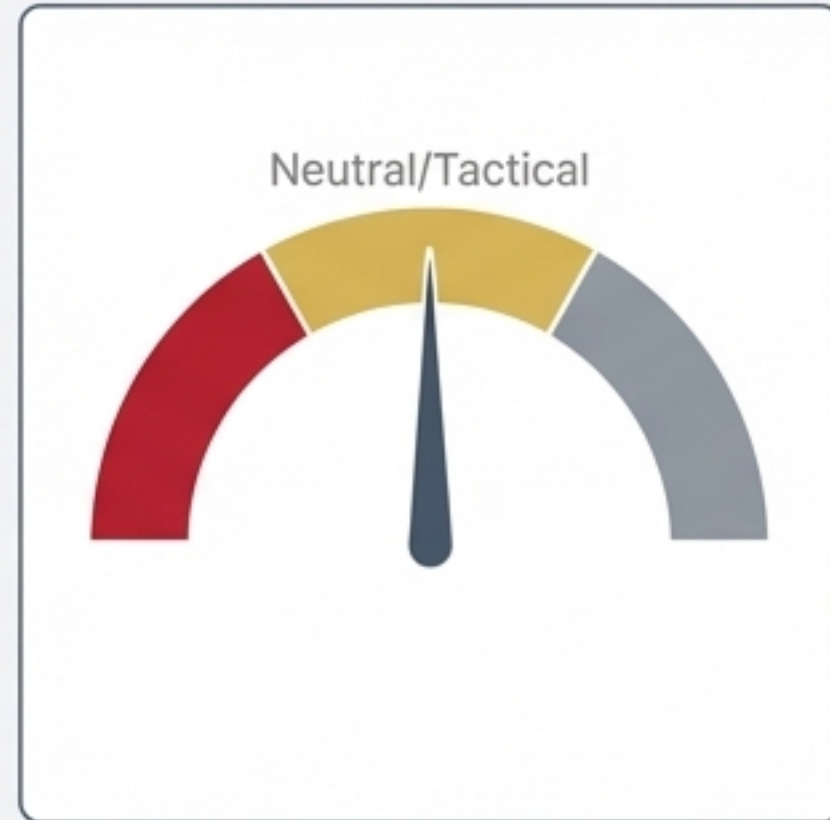
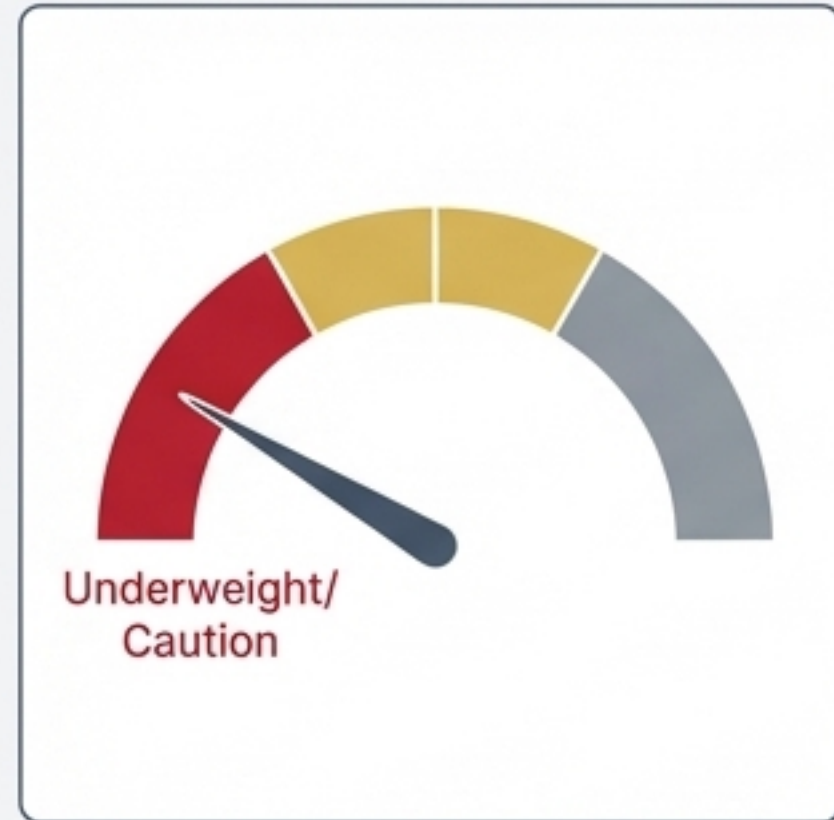
- 🇺🇸 신규 실업수당청구건수 & 필라델피아 연은 제조업활동지수
- 🇺🇸 신규 주택판매 (1월)

3/24 (화)

실물 경기 진단 (★★★)

- 🇺🇸 제조업 및 서비스 구매관리자지수(PMI)

전술적 자산 배분 전략 (Tactical Action Plan)



[금리] 연준 매파 리스크 방어

금리 동결 및 코스피 추가 하락 위험 대비. 단기적 현금 비중 확대 고려.

[원자재] 유가 100불 시대 헷지

WTI 96달러 돌파 및 전쟁 장기화. 에너지, 철강/건설 등 원자재 섹터 비중 확대.

[환율] 수출 대형주 옥석 가리기

1,445원 회복 등 원화 방어력 확인. 고환율 지속 시 반도체/자동차 등 수출 낙폭 과대주 저점 매수 탐색.

[글로벌] 대체 신흥국 분산

하방 경직성이 뚜렷하게 확인된 디커플링 시장(중국, 호주) 자산의 포트폴리오 편입 검토.

시장의 변동성은 곧 새로운 전략의 시작입니다.

본 리포트는 2026년 3월 19일 기준 데이터를 기반으로 작성된 '야간 브리핑' 자료입니다. 제공된 시황 및 전망은 확정적 수익을 보장하지 않으며, 투자 결정의 최종 책임은 투자자 본인에게 있습니다. (Data Source: 글로벌 주요 증시 및 FICC 지표)