

# 폭풍 전야의 극단적 대비: 코스피 5900 돌파와 요동치는 매크로

글로벌 마켓 인텔리전스 브리핑 | 2026.03.19

KOSPI 5,925.03 (+5.04%) ▲ S&P 500 6,716.09 (0.00%) — WTI \$99.22 (+\$2.62) ▲ US 10Y 4.206% (+5bp) ▲

## KOSPI & ASIA: 아시아 랠리 선도

KOSPI **5,925.03** (+5.04%) ↗

KOSDAQ **1,164.38** (+2.41%) ↗

- 외국인·기관 쌍끌이 매수. 금융투자 사상 최대 3조 매수.

## US MARKET: FOMC 대기 관망세

S&P 500 **6,716.09** (0.00%) ←

NASDAQ **22,409.08** (0.00%) ←

- 짙은 관망세 속 마이크론 실적 발표 및 파월 의장 입에 집중.

## FICC & MACRO: 지정학적 리스크 발발

WTI **\$99.22** (+\$2.62) ↗

US 10Y **4.206%** (+5bp) ↗

- 이스라엘-이란 갈등으로 유가 100달러 돌파 터치, 매파적 기조 우려 상승.

## CRYPTO & GOLD: 대체 자산의 동반 비상

BTC **\$103,000** (+\$1,240) ↗

GOLD **\$103,000** (+\$18) ↗

- 인플레이 헷지 및 안전자산 선호 심리 동시 발동.

# 디커플링 매트릭스: 불뿔는 코스피 vs 숨죽인 월스트리트

	KOSPI (한국)	S&P 500 (미국)
지수 움직임	<b>5,925.03 (+5.04%) ↗</b> 매수 사이드카 발동 수준의 폭등	<b>6,716.09 (0.00%) ←</b> 완벽한 보합세 (Flat)
핵심 동인	금융투자 사상 최대 3조원 매수 및 외국인 순매수 (136.9만주)	FOMC 금리 결정 대기 및 매파적 기초 경계감
주도 섹터	건설업 (+8.12%), 반도체 (삼성전자 +7.53%, SK하이닉스 +8.87%)	부동산 (+7.42%), 에너지 (+2.00%), 여행/항공주
시장 심리	모건스탠리 낙관론 팽배 (코스피 8500 돌파 전망)	제레미 시겔 교수 경고 (10% 하락 가능성 대두)

# KOSPI 5900선 탈환의 해부학



개인의 대규모 차익실현 물량(-569만주)을 외국인과 기관이 완벽히 흡수.  
특히 금융투자의 약 3조원(사상 최대) 매수가 아시아 증시 전체의 랠리를 선도하는 핵심 트리거로 작용.

# 시장을 견인한 쌍두마차: 건설과 반도체의 폭주

## KOSPI 섹터 맵 (Sector Map)



## 코스피 시가총액 상위 (Top Cap Ranking)

순위	회사명	시가총액 (원)	변동률 (%)	시총 (조원)
[1위]	삼성전자	208,500원	(+7.53%)	1234.2조
[2위]	SK하이닉스	1,056,000원	(+8.87%)	752.6조
[6위]	현대차	545,000원	(+4.41%)	111.6조
[7위]	기아	175,100원	(+4.66%)	68.4조
[8위]	LG화학	320,000원	(+4.07%)	22.6조

반도체 투톱의 압도적 강세(7~8% 급등)가 지수 상승의 8할을 견인. 자동차와 2차전지 등 대형 우량주 전반으로 온기 확산.

# 폭풍 전야의 미국장: 짙은 관망세와 불안한 지표들

S&P 500 (0.00%)



NASDAQ (0.00%)



DOW JONES (0.00%)



“미국 증시 분위기가 확실히 달라졌다. 10% 하락할 가능성을 경고한다.”

— 제레미 시겔 (Jeremy Siegel)

## [관망 심리]

내일 새벽(19일 03:00) FOMC  
경제전망 및 금리결정 대기.

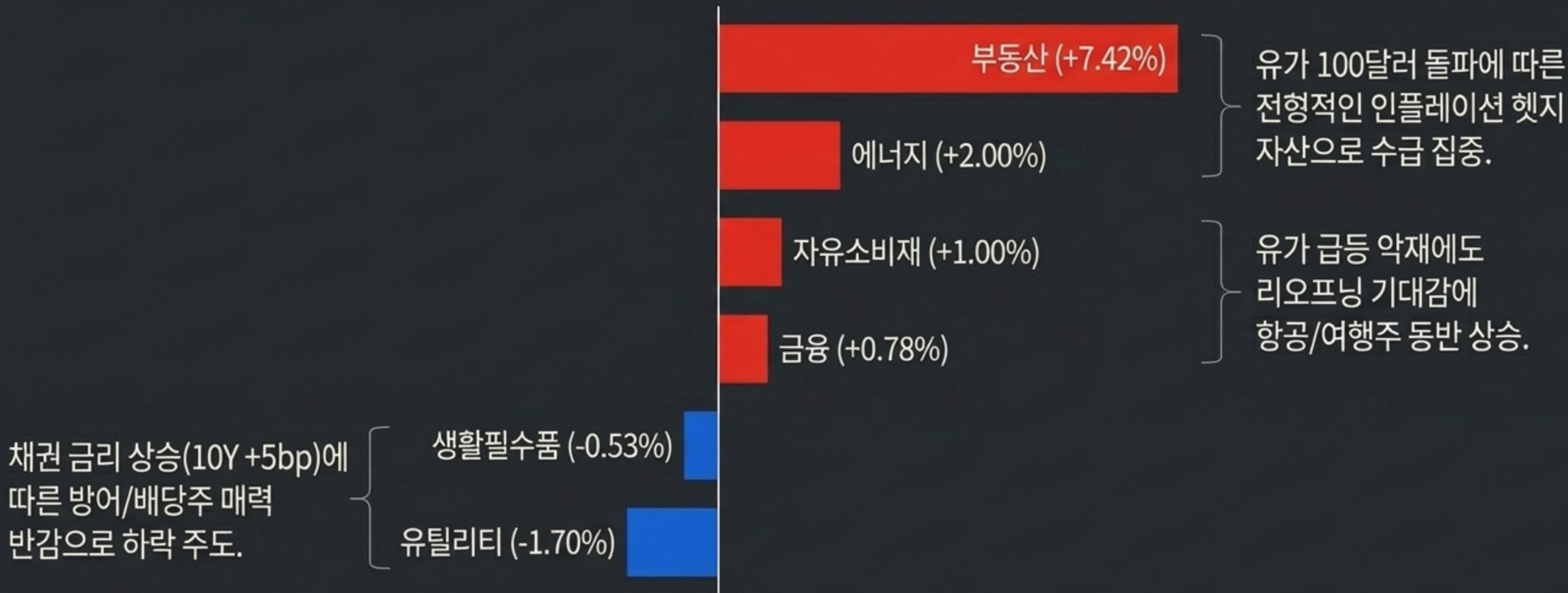
## [실적 대기]

마이크론(Micron) 실적 발표를  
앞두고 기술주 방향성 탐색 중.

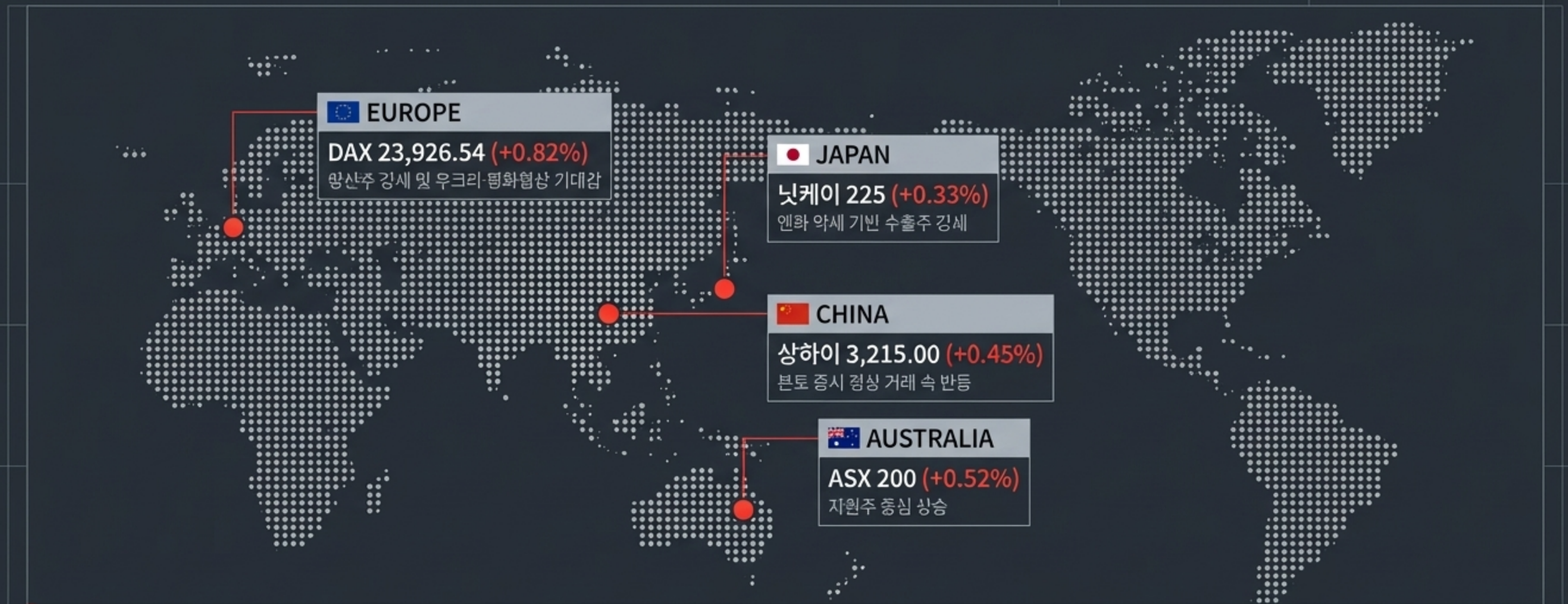
## [투자 심리]

글로벌 투자심리는 6개월 이래  
‘최악’ 수준 (BofA 리포트 인용).

# 미국 섹터별 수급: 인플레이 헷지와 리오프닝의 교차

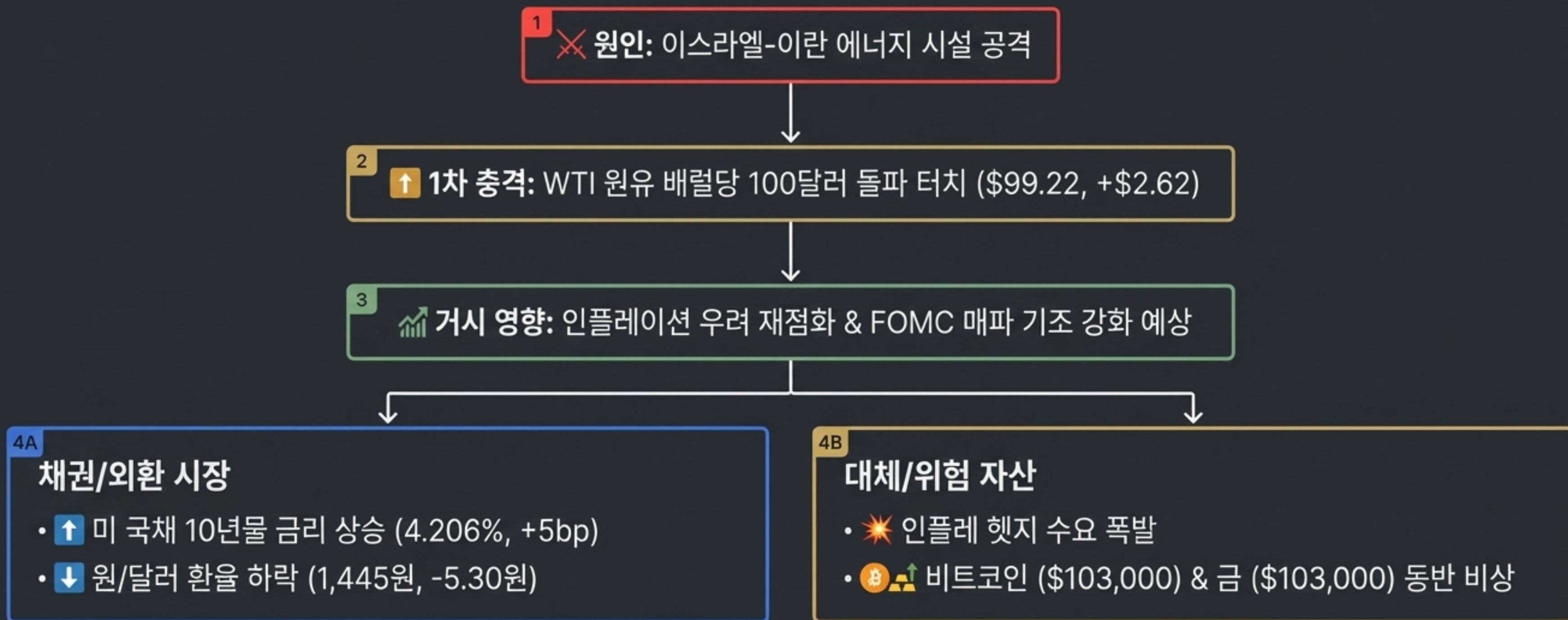


# 글로벌 증시: '전쟁 불안'을 억누른 'AI 펀더멘털'



지정학적 리스크(전쟁, 유가)보다 'AI 반도체 수요'와 '기업 밸류업'이라는 펀더멘털이 아시아와 유럽 증시의 하방을 강력하게 지지하고 있음.

# 요동치는 매크로: FICC 자산별 연쇄 반응 플로우차트



**결론:** 매크로 불안정성이 전통 자산의 관망세를 부추기고, 대체 자산(금, 암호화폐, 원자재)으로의 유동성 쏠림을 유발 중.

# 심리적 저항선의 돌파: WTI 100달러와 비트코인 10만 달러



## 장중 100달러 돌파 터치

- 이스라엘·이란 공격 여파
- 美 존스법 60일 유예
- OPEC 감산 연장 기대감



## 10만 달러 완전 안착

- ETF 순유입 지속
- 금(\$103,000)과 동일한 가격대 형성
- 지정학 리스크 헷지 수단 부상

원자재발 인플레이션 공포가 비트코인과 금이라는 양대 대체자산의 가격을 밀어 올리는 혼합된 시장 심리 연출.

# 오늘의 마켓センチメント: 3대 핵심 뉴스 클러스터

## [ AI / 반도체 랠리 ]

코스피 5900 | 쌍끌이 매수 | 전고점 돌파

- 모건스탠리 '코스피 8500 간다' 낙관론
- 마이크론 실적 발표 전 기대감 선반영
- 반도체 투톱(삼성·SK) 7~8%대 폭등

## [ 매크로 경계감 ]

FOMC 폭풍 전야 | 관망세 | 시겔 경고

- 글로벌 투자심리 6개월 이래 최악
- 미국 3대 지수 완벽한 0.00% 보합 마감
- 파월 의장 발언 대기 속 방향성 상실

## [ 지정학적 인플레이션 발작 ]

WTI 100달러 | 금값 폭등 | 비트코인 10만

- 이스라엘 타격으로 국제 유가 양등
- 위험/안전 대체 자산 동반 랠리 기현상
- 유가 급등에도 항공주 동반 상승 (리오프닝)

# 주간 증시 캘린더 (Upcoming Catalysts)

FOCUS: 향후 24시간 내 FOMC와 BoJ의 정책 결정이  
몰려있어, 글로벌 유동성 방향을 결정지을 최대 분수령.

3/19 목 - TODAY



03:00	FOMC 금리결정 및 경제전망 (★★★★)
03:30	파월 의장 기자회견 (★★★★)
12:00	BoJ 금리결정 (예측 0.75%) (★★★★)
21:30	신규 실업수당청구건수 (★★★★)

3/20 금



10:00	중국 인민은행 LPR 발표 (★★)
-------	------------------------

3/24 화



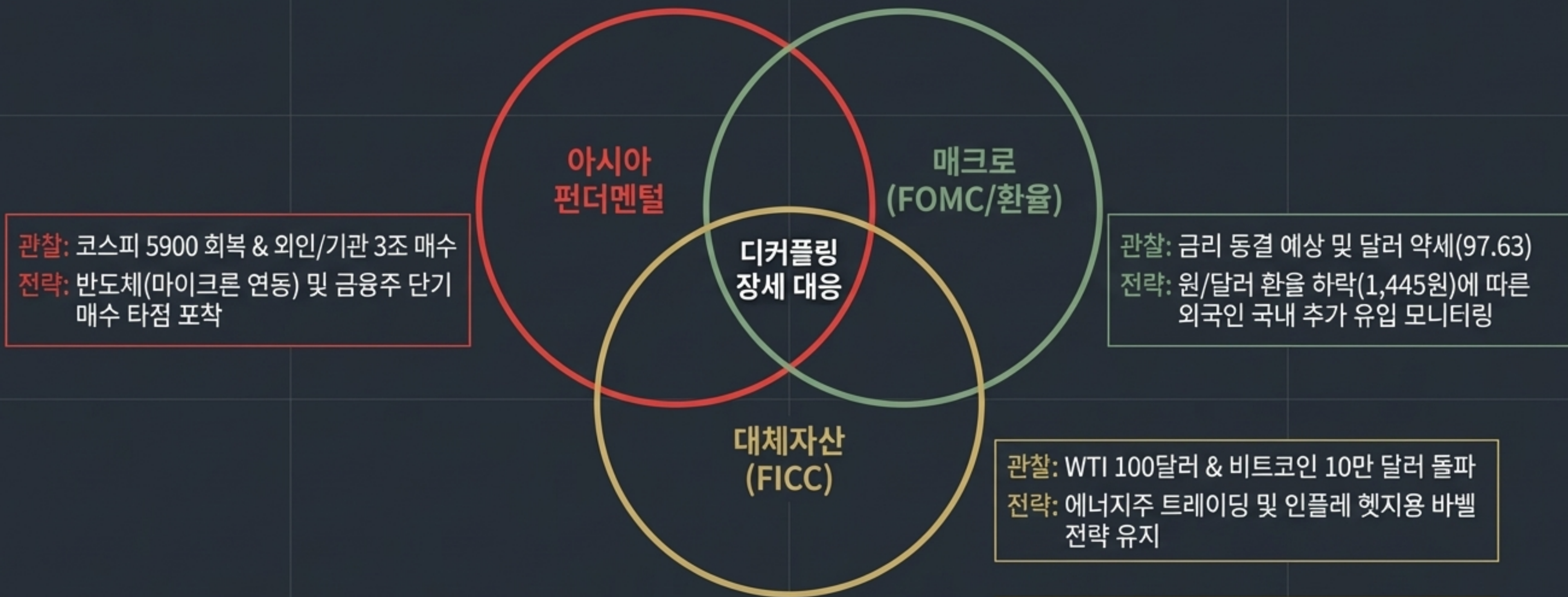
22:45	제조업/서비스 PMI (★★★★)
06:00	한국 생산자물가지수 (★★)

3/25 수



05:30	API 주간 원유 재고 (★★)
-------	----------------------

# Actionable Synthesis: 3대 핵심 관전 포인트 및 전략 매핑



**최종 결론:** 매크로 리스크(유가/FOMC)의 압박 속에서도 아시아 증시의 강력한 펀더멘털이 글로벌 유동성을 흡수하는 틈새 시장에 집중하십시오.