

2026년 3월 20일 글로벌 시황 장중 업데이트

KOSPI 5,800선 회복

중동 긴장 완화(이스라엘·이란 종전 기대감) 및 글로벌 위험 선호 심리 회복. 건설업(+8.70%) 및 전기전자(+6.73%) 랠리 주도.

미국/글로벌 짙은 관망세 및 혼조

미 연준 금리 인하 기대감 2027년 후퇴. S&P 500 등 3대 지수 보합, 유럽(DAX -2.82%) 및 일본(-2.35%) 약세 심화.

유가 변동성 속 안전·디지털 자산 랠리

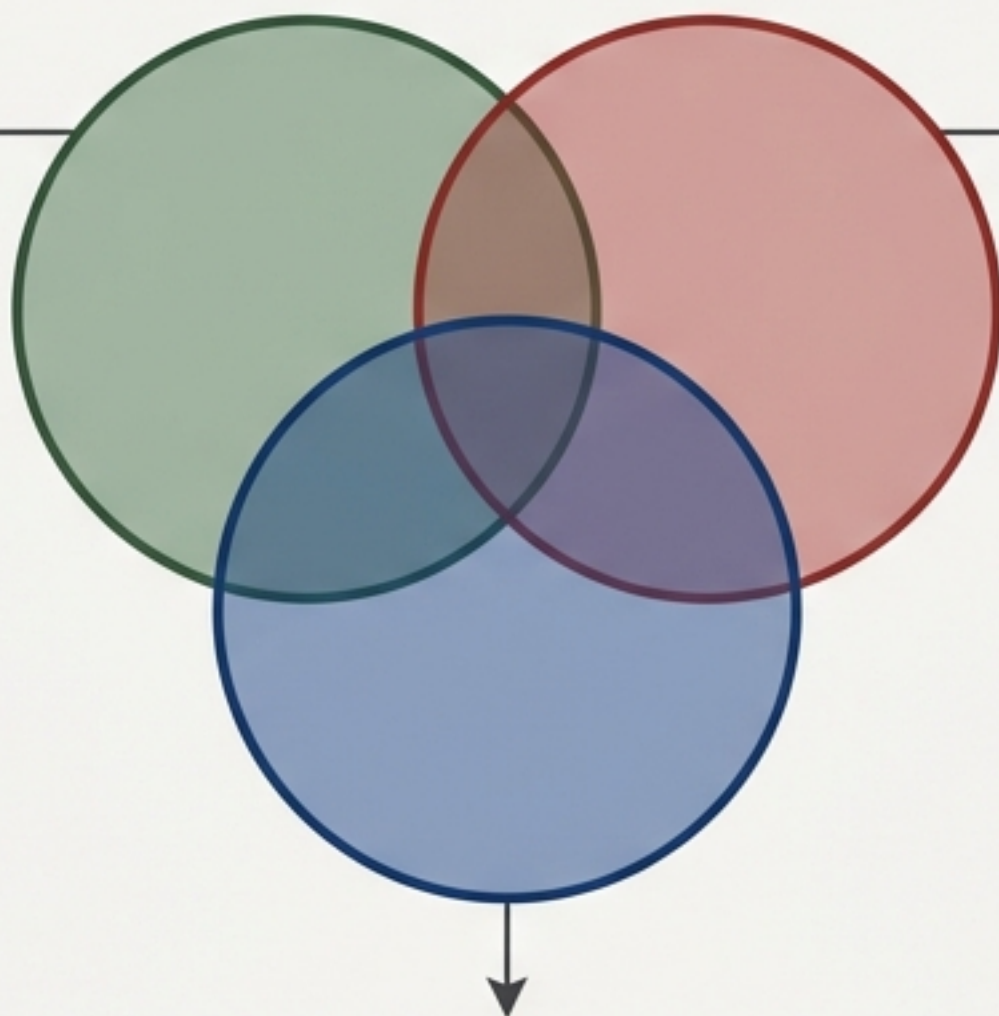
WTI 120달러 터치 후 93달러대 진정. 비트코인 및 금 10만 달러/온스 선 동반 돌파.

기준일시: 2026.03.20 13:03

리포트 유형: 장중 브리핑

시장을 움직이는 3대 매크로 드라이버

지정학적 롤러코스터
이스라엘·이란 종전 기대감 확산
↔ 유가 배럴당 **120달러** 급등 후
93달러대로 단기 안정화



매파적 통화정책
미 연준(FOMC) 금리 인하 기대감
2027년으로 후퇴
↔ 미 국채 10년물 금리 **상승(+5bp)**
및 신용 긴축 우려

위험·안전자산의 공존
인플레이션 및 침체 우려로 **비트코인(\$103k)** 및 **금** 지속 강세
↔ 주식시장 내 섹터 간 극심한 양극화 초래

시장 방향성을 결정짓는 단일 호재는 부재하며, 재료에 따른 극심한 변동성 장세 연출 중

FICC 마켓 대시보드 - 금리, 외환, 원자재

미국채 10Y



FOMC 매파 기조 유지로 인한 금리 상승세. 신용 여건 단기 긴축 시그널.

원/달러 환율



장중 1,500원 재들파 시도 후, 달러 약세 전환으로 다소 진정되며 원화 강세.

WTI 원유



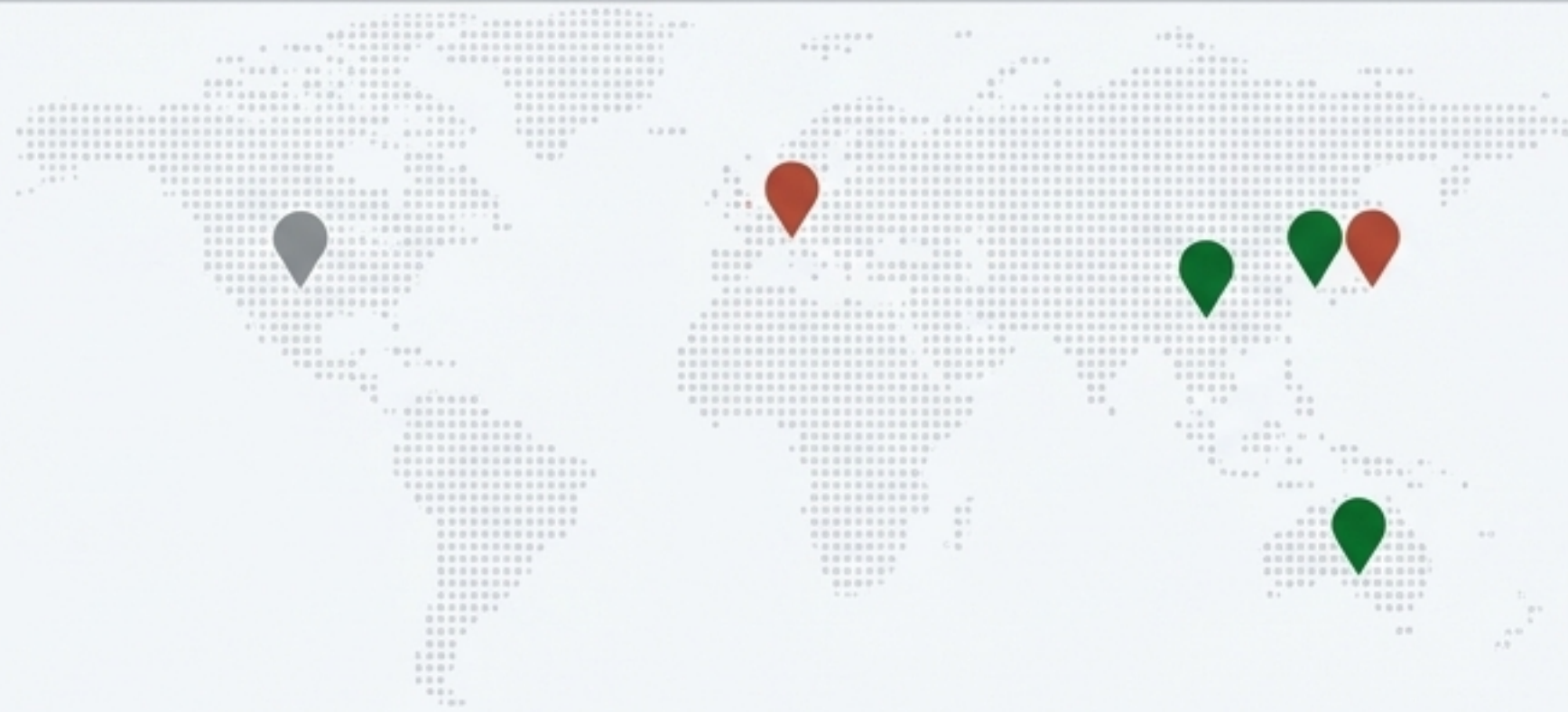
종전 소식에 극단적 급등세(120달러)에서 하락 반전했으나, 높은 인플레이션 압력 유지.

비트코인



ETF 순유입 지속 및 대체자산 수요 폭발. 금과 함께 안전/디지털 자산 선호도 급증.

글로벌 증시 디커플링 매트릭스



강세 권역 (Risk-On)

- 🇰🇷 한국 (KOSPI 5,800.67, +0.65%)
- 🇨🇳 중국 (상하이 +0.45%)
- 🇦🇺 호주 (ASX +0.52%)

핵심 동인: 지정학적 긴장 완화 최대 수혜, 자원주 중심 강세 및 파생상품 모멘텀.

보합 권역 (Wait & See)

- 🇺🇸 미국 S&P 500 (6,624.70, +0.00%)
- 🇺🇸 미국 NASDAQ (22,152.42, +0.00%)

핵심 동인: 마이크론 실적 충격 소화 및 금리 인하 지연(2027년) 우려로 인한 짙은 관망세.

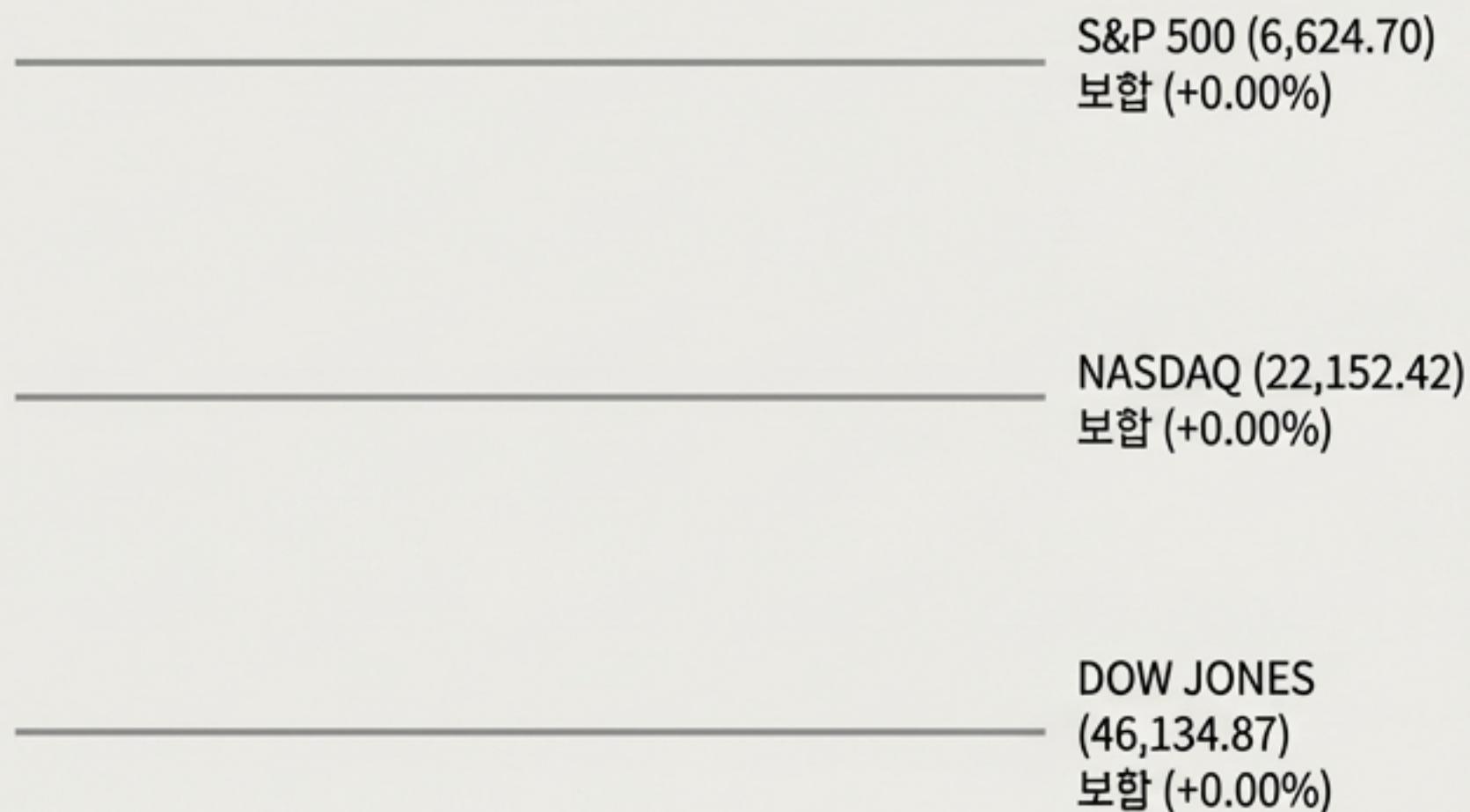
약세 권역 (Risk-Off)

- 🇪🇺 유럽 (DAX -2.82%, FTSE -2.35%)
- 🇯🇵 일본 (닛케이 -2.35%)

핵심 동인: 유가 급등 후유증 및 경기 침체/인플레이션 우려 심화.

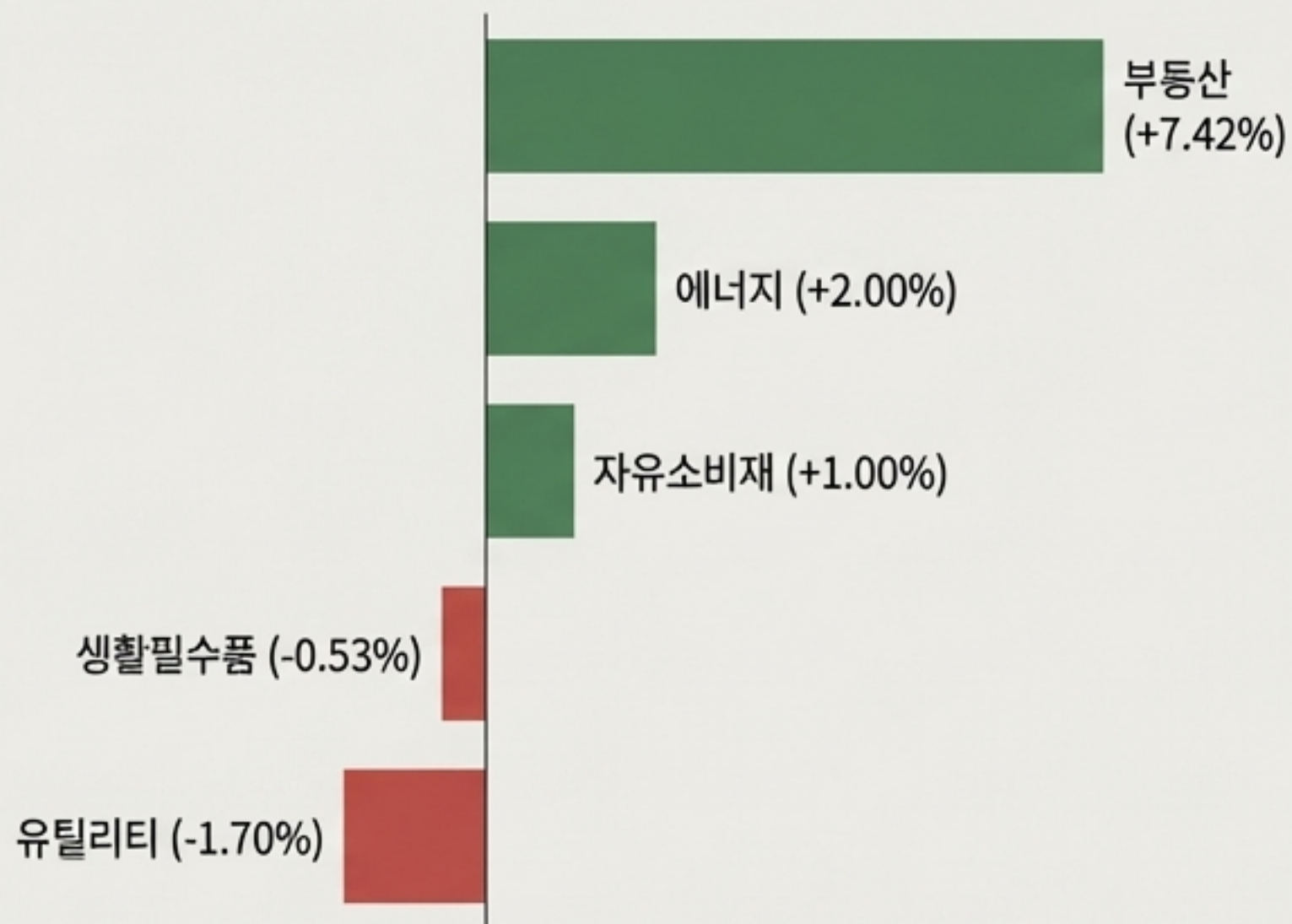
미국 증시 딥다이브 - 관망세 속의 섹터 로테이션

미국 주요 지수 (US Major Indices)



- 3대 지수 200일 이동평균선 동반 붕괴 (역사적 기술적 약세 시그널)
- JPMorgan: 시장이 유가 상승에 안일하게 대처 중, 전망 하향 조정

섹터 로테이션 (Sector Rotation)



단기 상승 모멘텀이 제한된 가운데,
금리 및 원자재 변동성에 따른 극단적 로테이션 진행 중.

KOSPI 5800선 회복 요인 플로우

외부 호재

미국·이스라엘 군사 자제
방침 공식 발표

이란발 종전 기대감
시장 내 확산

시장 심리 변화

글로벌 억눌렸던 위험 선호 심리
(Risk-On) 급격한 회복

국제 유가 120달러 터치 후
단기 진정세 전환

수급 및 결과

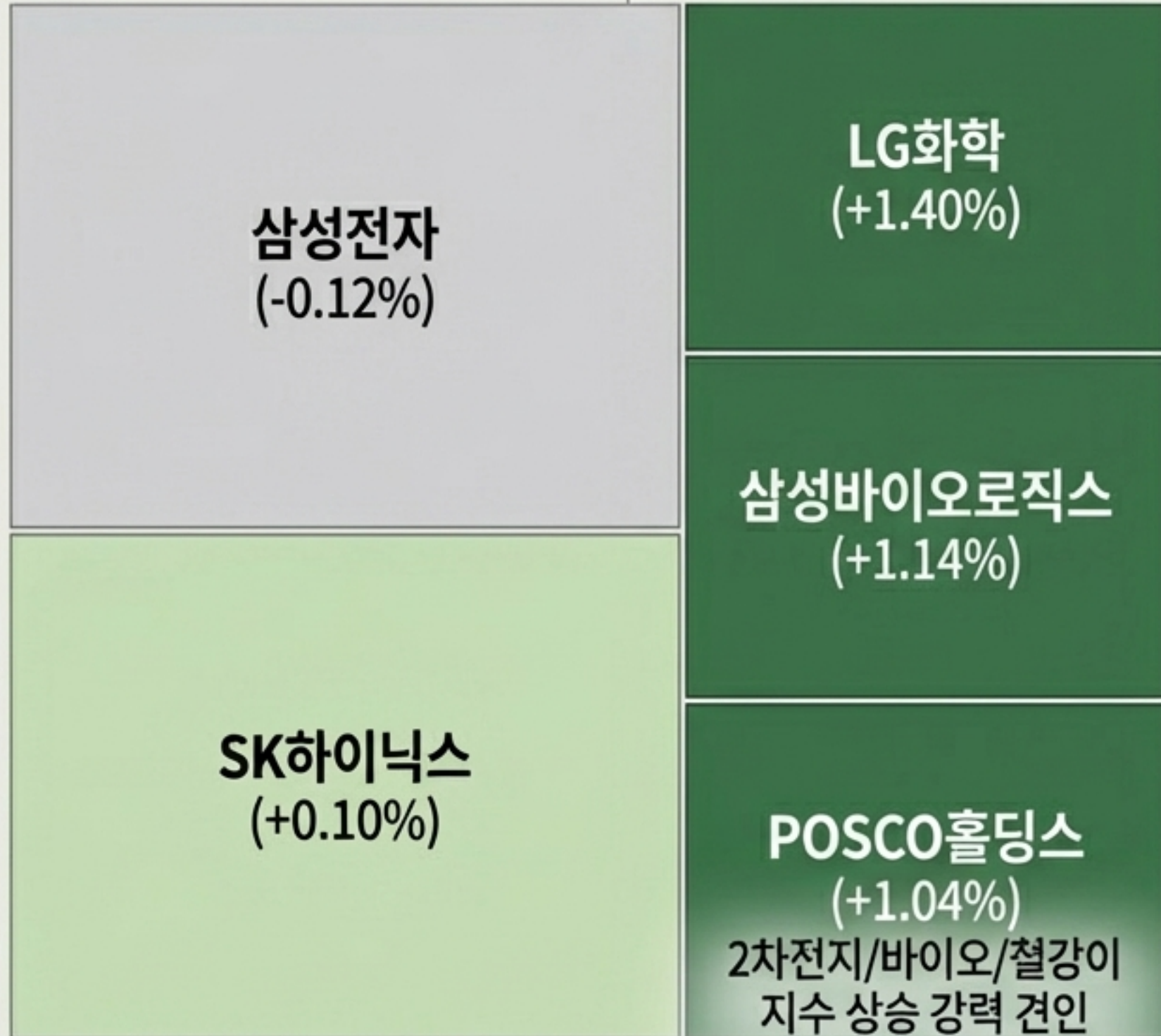
KOSPI: 5,800.67 (+0.65%) 회복
KOSDAQ: 1,160.32 (+1.47%)
강한 반등

환율: 1,500원 돌파 위기 넘기며
1,445원으로 안정화

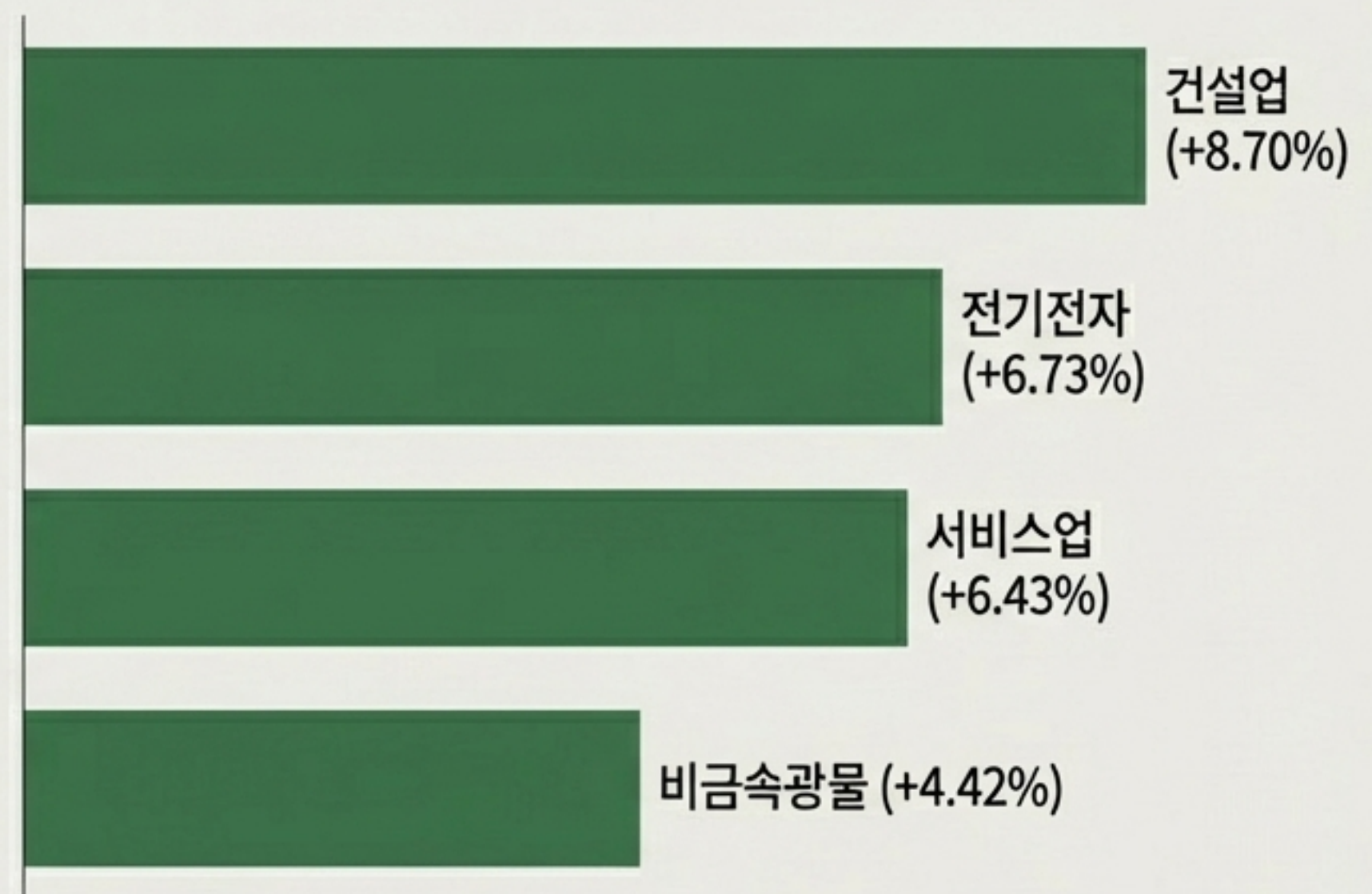
Plus Alpha: 바이낸스, 코스피 및 일본 증시 추종 무기한
선물 출시 → 글로벌 파생상품 자금 유입 기대감 형성

KOSPI 주도 섹터 및 시총 상위 맵

반도체




산업 등락률 상위




종전 기대감에 따른 재건 테마(건설업 주간 +17.68% 폭등)
및 기술주 전반으로 온기 확산 중.

차주 글로벌 캘린더 및 핵심 관전 포인트

화 (3/24) | 


3월 제조/서비스업 PMI ★★★

경기 침체 여부 가늠자

수 (3/25) | 

주간 원유재고 ★★★

유가 변동성 촉매제

목 (3/26) | 

신규 실업수당청구건수 ★★★

고용 및 금리 경로 핵심 지표

1. 방어적 스탠스

미국 국채 금리 급등(10Y +5bp)
및 달러 방향성 불확실성에
대비하여 방어주 비중 확대 검토.

2. 대체자산 바벨 전략

WTI 유가 추이 집중 모니터링.
인플레이션 헤징을 위한
비트코인(\$103k) 및 금 등
디지털/안전 자산 매수 검토.

3. 한국 주식 비중 확대

중동 긴장 완화 기조 유지 시
코스피 추가 랠리 가능성 농후.
단기 급등한 건설업 및 펀더멘털
견고한 전기전자 섹터 지속 주목.