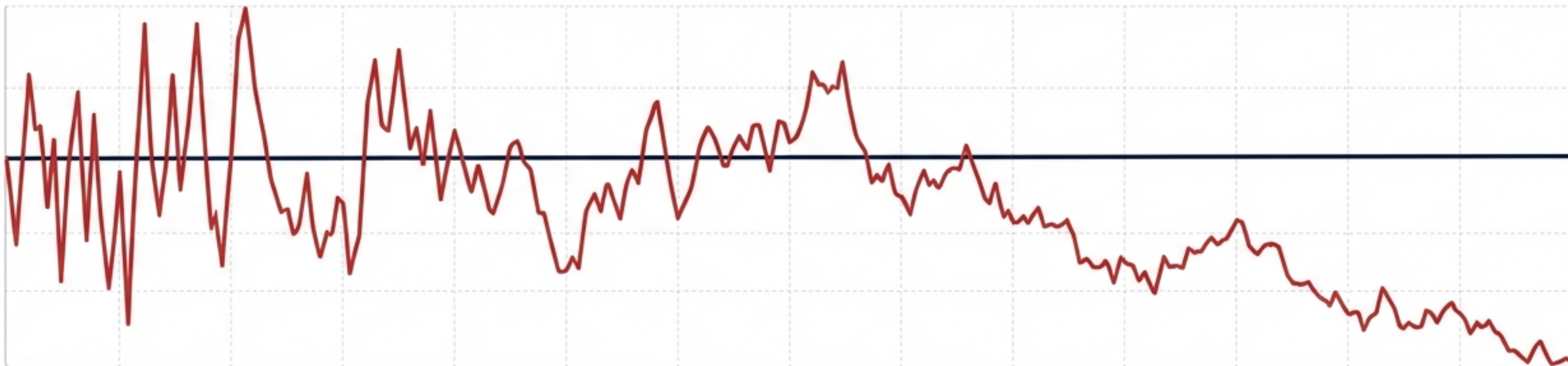


2026년 3월 23일 글로벌 시황 및 전략

이란 전쟁 발발과 연준 긴축 공포 속, 방향성을 탐색하는 시장





글로벌 자본의 '미국 유턴'

이란 전쟁 3주차 발발과 연준의 매파 기조라는 '복합 악재'로 인해, 위험 회피 심리가 극대화되며 글로벌 투자금이 유럽/아시아에서 미국으로 강하게 회귀 중.



극심해진 디커플링

나스닥(JetBrains Mono: -2.01%)은 규제 및 AI칩 리스크로 하락한 반면, S&P 500은 안전자산 역할로 방어력(JetBrains Mono: 0.00%) 입증.
아시아/유럽 주요국 지수 역시 지역별 펀더멘털에 따라 차별화.



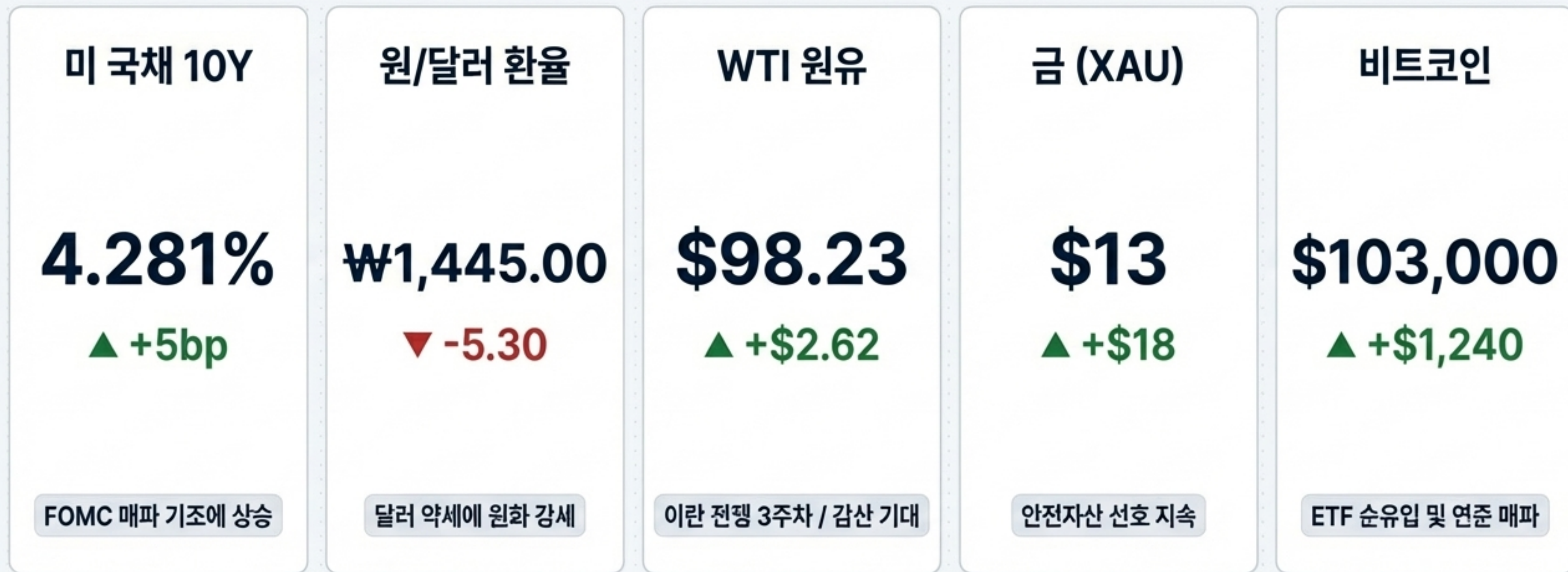
코스피 '조건부 박스권' 장세

18조 원을 투입한 개인의 6,000선 돌파 기대감과, '극단적 과열'을 경고하는 외국계의 시각이 충돌.
유가·환율·반도체 삼각 변수 속 변동성 관리가 핵심.



해외로 가던 투자자금, 이란전쟁에 미국으로 유턴 (연합뉴스)

FICC Dashboard



중동 전쟁 격화와 고금리 압력 속, 에너지 가격 급등과 암호화폐 강세가 동시에 나타나는 복합 변동성 장세

미국 증시: '안전지대'와 '규제 리스크'의 충돌

안전지대 (Resilience)

S&P 500 ↗
6,606.49
(0.00%)

DOW JONES ↗
45,975.65
(0.00%)

규제 리스크 (Vulnerability)

NASDAQ ↘
21,647.61
(-2.01%)

강세 섹터

부동산 (+7.42%)

에너지 (+2.00%)

이란 전쟁 여파로 인한 글로벌 자금의 피난처 역할 수행.

핵심 하방 압력

1. 미 의원들, 중국 기업의 미국 증시 접근 규제 촉구
2. 슈퍼마이크로, AI칩 중국 반출 의혹 (대만 커넥션)

시장 코멘트: 버블 피하니 돈 못버는 것, 겁내지 말고 나스닥 100 사라 - 조정장을 매수 기회로 보는 시각 공존 (조선비즈)

글로벌 증시 파편화 (Fragmentation) 매트릭스

중국 (상승)

상하이종합 3,215.00 (+0.45%) ↗
선전 +0.62%

본토 증시 정상 거래 및 내부 부양 기대.

호주 (강세)

ASX 200 8,555.00 (+0.52%) ↗

국제 유가 및 원자재 가격 급등에 따른
자원주 중심 상승.

유럽 (급락)

DAX 22,380.19 (-2.01%) ↘
FTSE 100 -1.44%

중동 전쟁 직격탄 및 에너지 공급망 우려.

일본 (약세)

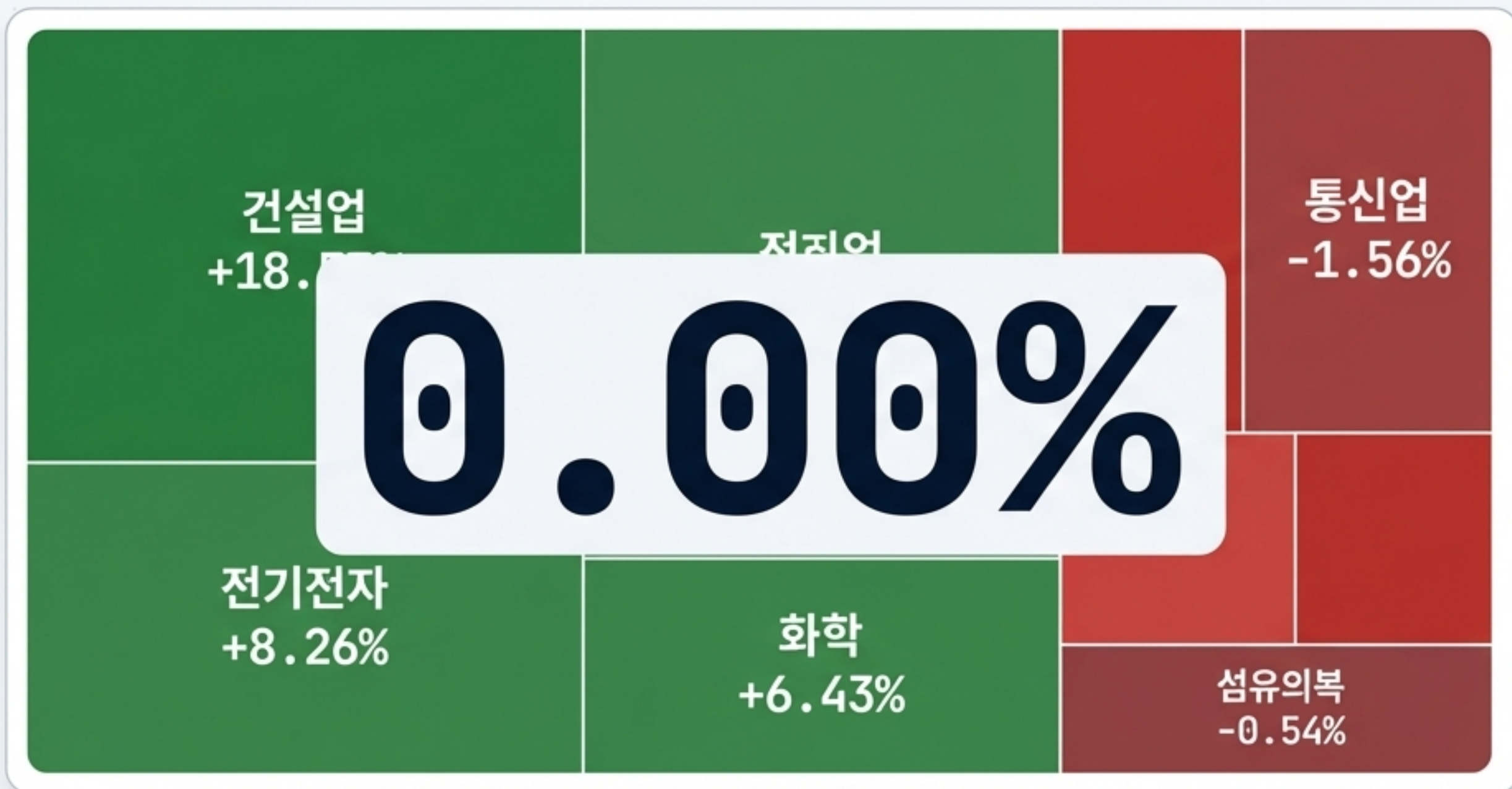
닛케이 225 225.00 (-0.88%) ↘

엔화 약세 기반 수출주 방어에도 불구,
글로벌 투심 위축 여파.

국내 증시: 표면적 횡보 속 극심한 섹터 로테이션

KOSPI 5,781.20 (+0.00%)

KOSDAQ 1,161.52 (+0.00%)



시가총액 상위 종목 (마감)

삼성전자
199,400원 (0.00%)

SK하이닉스
1,007,000원 (0.00%)

LG에너지솔루션
375,500원 (0.00%)

상위 10개 종목
전면 보합 마감

지수는 박스권에 갇혔으나, 건설/반도체/화학 섹터로의 자금 쏠림 현상 뚜렷.

18조 머니무브 개인

Retail Investors

1. 코스피 6000 돌파 기대감 (개미들의 국장 리턴)
2. **리스크**: 전쟁 발발 후 18조 매수했으나 현재 대부분 손실 기록 중



KOSPI
박스권 장세
(5,700~6,000)



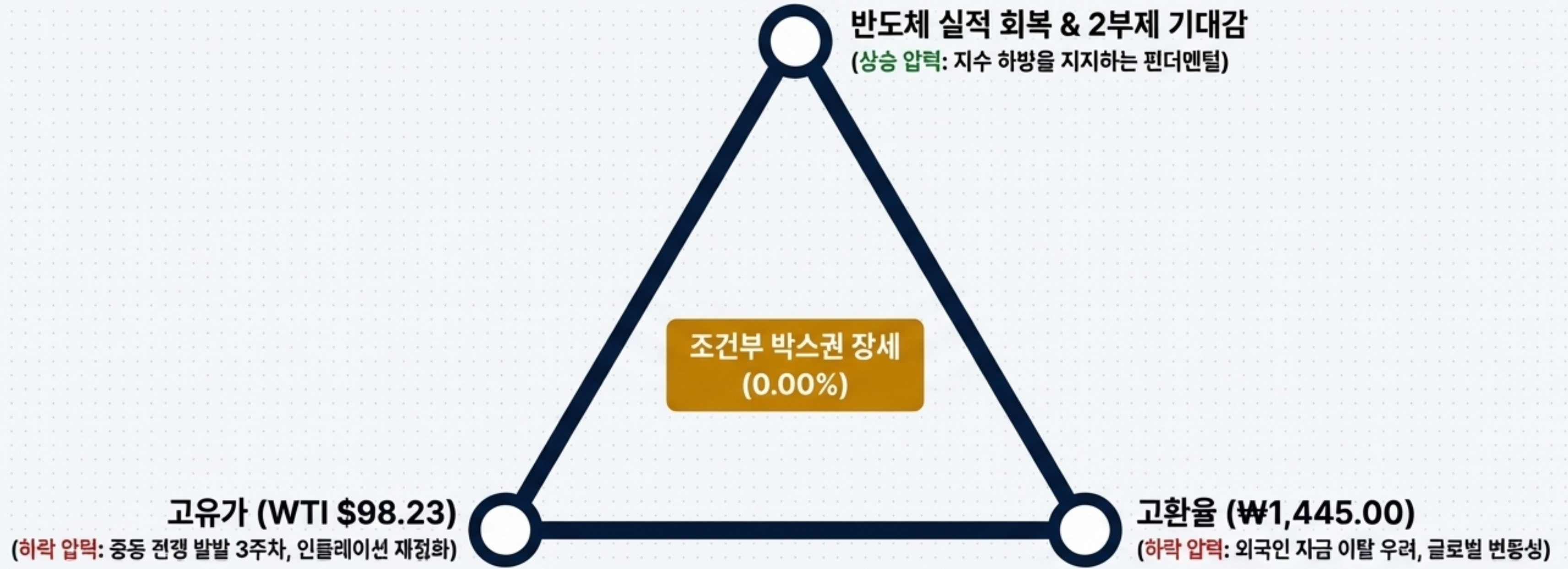
극단적 과열 경고 (외국계)

Institutions

1. 외국계 韓증시 전형적 버블 진단
2. **리스크**: 세계 최고 상승률 이미 기록, 방향성 착각에 대한 엄중 경계

단순 묻지마 매수보다 TDF 등 '변동성 감안' 수익률 관리가 필수적인 구간.

핵심 프레임워크: 코스피를 가두는 '삼각 변수'



세 가지 거대한 힘이 팽팽하게 맞서며 지수를 보합에 묶어두는 상황. 방향성 베팅보다 옥석 가리기가 필요한 시점.

이번 주 핵심 매크로 타임라인 (3.23 ~ 3.27)

화 (3/24) 22:45 ★★★
美 구매관리자지수 (PMI)

경기 침체 vs 연착륙
시그널 확인.

수 (3/25) 23:30 ★★★
美 원유재고

\$98선 돌파한 WTI
유가의 향방 결정.

목 (3/26) 21:30 ★★★
美 신규 실업수당청구건수

연준 매파 기조 유지의
근거인 고용 견조함
테스트 (예측: 211K).

참고: 미시간대 인플레이션 기대치 및 연준 부의장 연설 등도 주 후반 변동성 촉발 가능.

Actionable Strategy: 오늘의 대응 전략



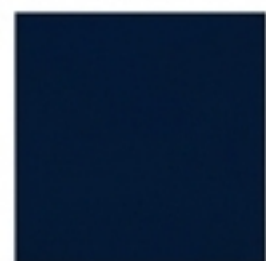
변동성 최우선 관리

외국인 버블 경고와 개인 매수세가 충돌하는 횡보장.
무리한 방향성 베팅을 자제하고 TDF 방식의 리스크 대비
수익률 관리 집중.



에너지·자원주 단기 트레이딩

10년물 국채 금리 상승(4.281%) 및 고유가(\$98.23) 기조 지속.
호주 증시 상승에서 확인되듯, 자원 및 인플레이션 헷지 섹터
비중 단기 확대.



펀더멘털 기반 옥석 가리기 (블록체인/바이오)

나스닥 하락 속에서도 비트코인 10만 달러 돌파 및
증권 토큰화 이슈 부각.
바이오톡스텍 등 독자적 호재가 있는 개별주 중심 접근.