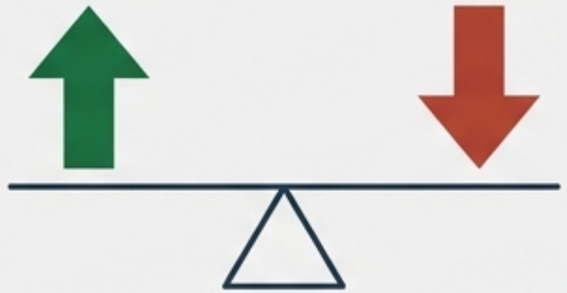
장마감 리포트

2026-03-25T17:02:32 KST

2026년 3월 25일 글로벌 시황 브리핑

지정학적 완화와 금리 부담의 줄다리기



NotebookLM

국내 증시

KOSPI 5,642.21 +1.59%

KOSDAQ 1,159.55 (+3.40%)

미국 증시

NASDAQ 21,761.89 -0.84%

S&P 500 6,556.37 (-0.37%)

원자재

WTI Crude $88.54 +$2.62

외환

USD/KRW ₩1,445.00 -5.30

핵심 요약

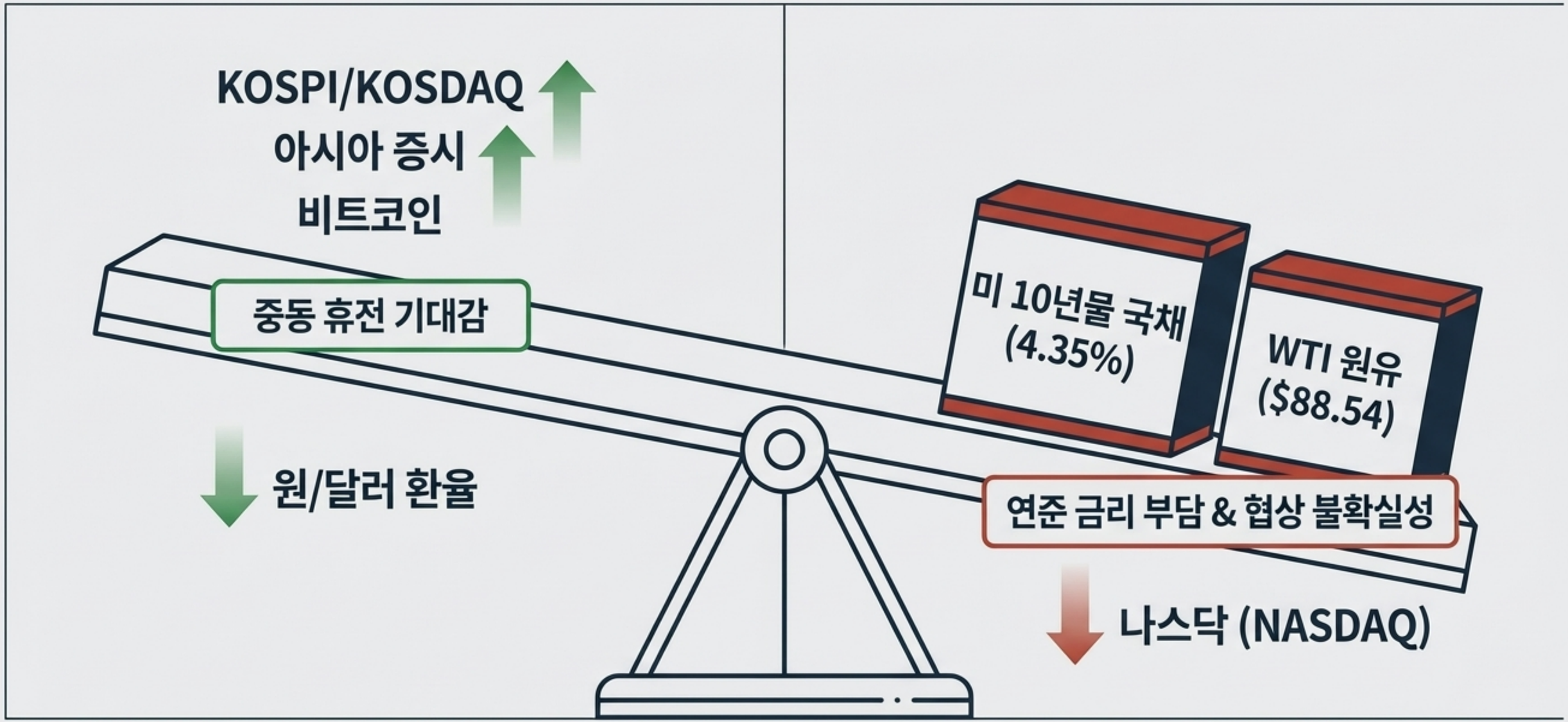
아시아 증시 및 위험자산(비트코인) 동반 상승 (중동 휴전 기대 반영)

기술주 중심의 미 증시 하락 (국채 금리 4.35% 상승 부담)

섹터별 모멘텀 차별화 심화 (SK하이닉스 미 상장 추진 및 유가 급등)

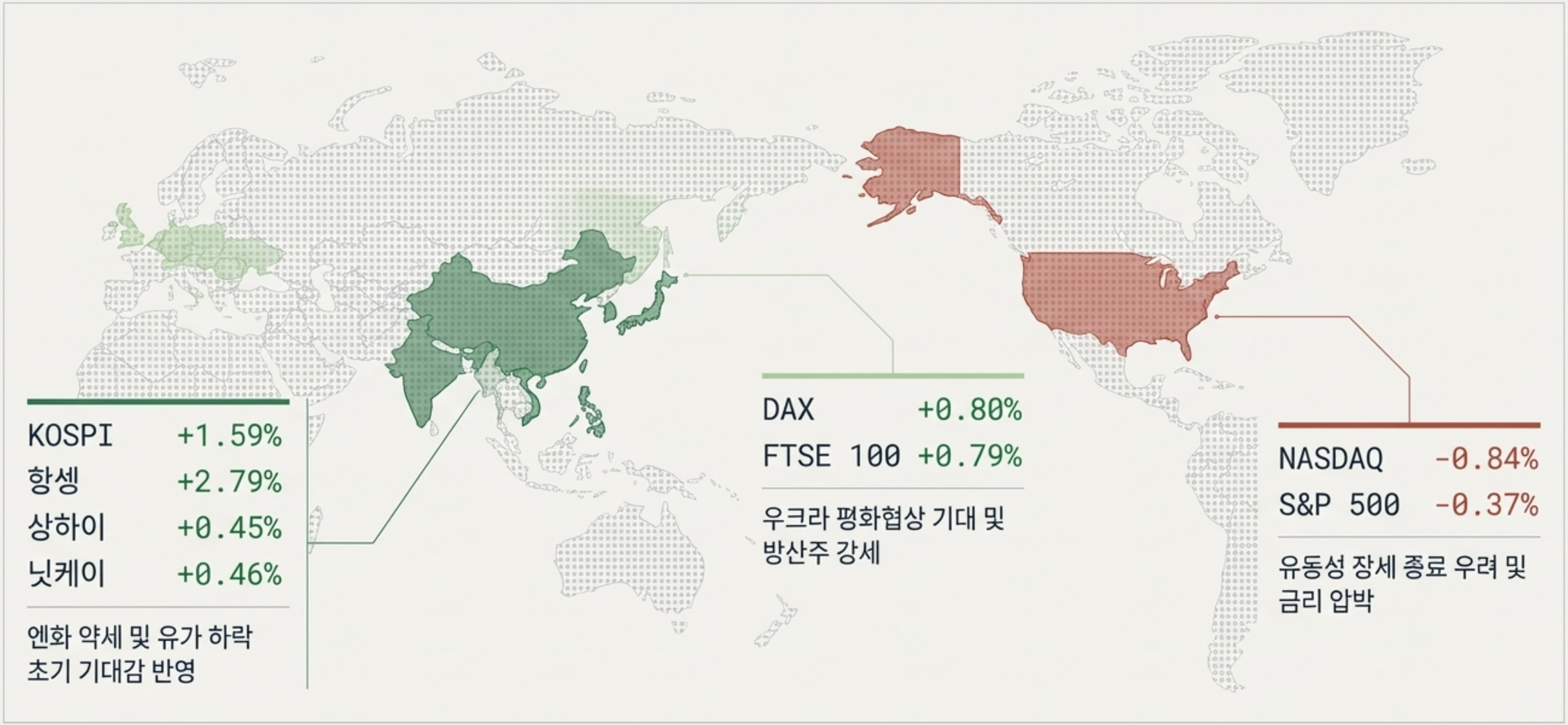
NotebookLM

매크로 시소: 글로벌 자산 디커플링



NotebookLM

글로벌 증시 동향: 동서양의 극명한 디커플링



KOSPI	+1.59%
항셍	+2.79%
상하이	+0.45%
닛케이	+0.46%

엔화 약세 및 유가 하락 초기 기대감 반영

DAX	+0.80%
FTSE 100	+0.79%

우크라 평화협상 기대 및 방산주 강세

NASDAQ	-0.84%
S&P 500	-0.37%

유동성 장세 종료 우려 및 금리 압박

NotebookLM

글로벌 디커플링 매트릭스: 미국 vs 아시아

구분	미국 증시	아시아 증시
핵심 동인 (Primary Driver)	미·이란 협상 혼선 및 FOMC 매파 기조	휴전 기대감에 따른 안도 랠리
주도 섹터 (Winning Sectors)	부동산 (+7.42%), 에너지, 경기 방어주(월마트 등)	증권 (+4.98%), 의약품, 경기 민감주
시장 심리 (Market Sentiment)	Risk-Off / 방어적 로테이션	Risk-On / 박스권 돌파 모색

**전략적 함의: 미국은 '테크 입은 전통주'로의 자금 이동이 뚜렷한 반면,
아시아는 종전 기대감을 바탕으로 위험 자산 선호 심리가 빠르게 회복 중.**

NotebookLM

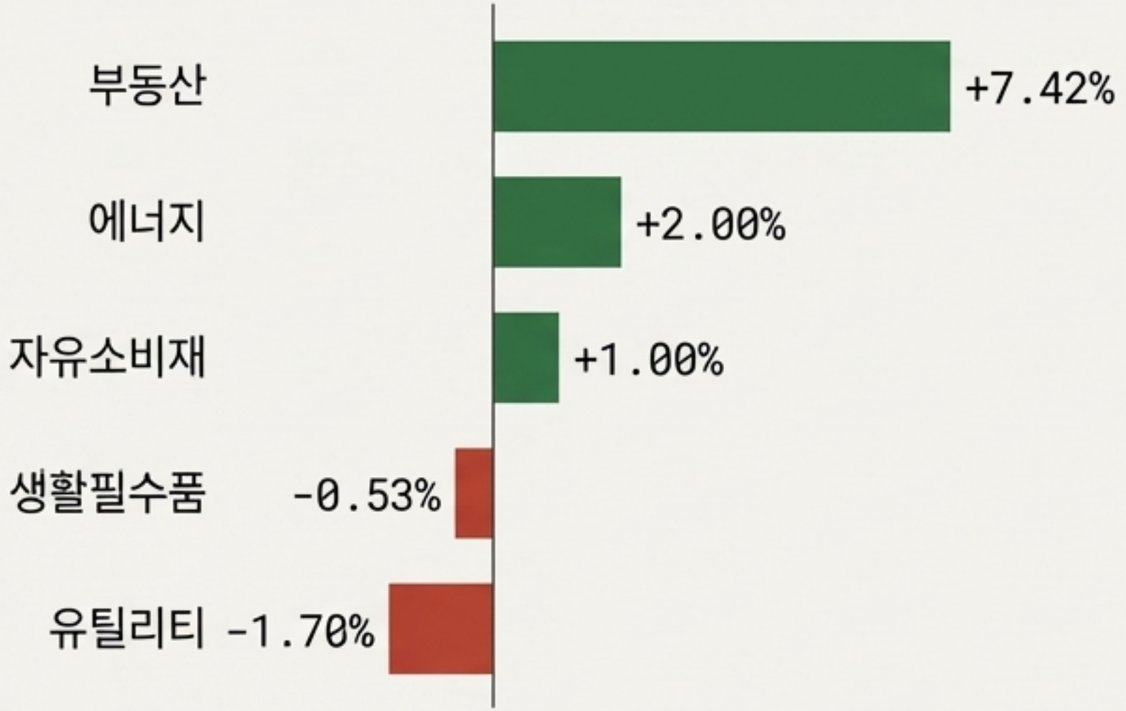
미 증시 딥다이브: 기술주 후퇴와 방어주의 선방

Index Comparison

DOW JONES
46,099.86 유지

NASDAQ
중동 불확실성 및 금리 부담

Sector Performance Heat-bars

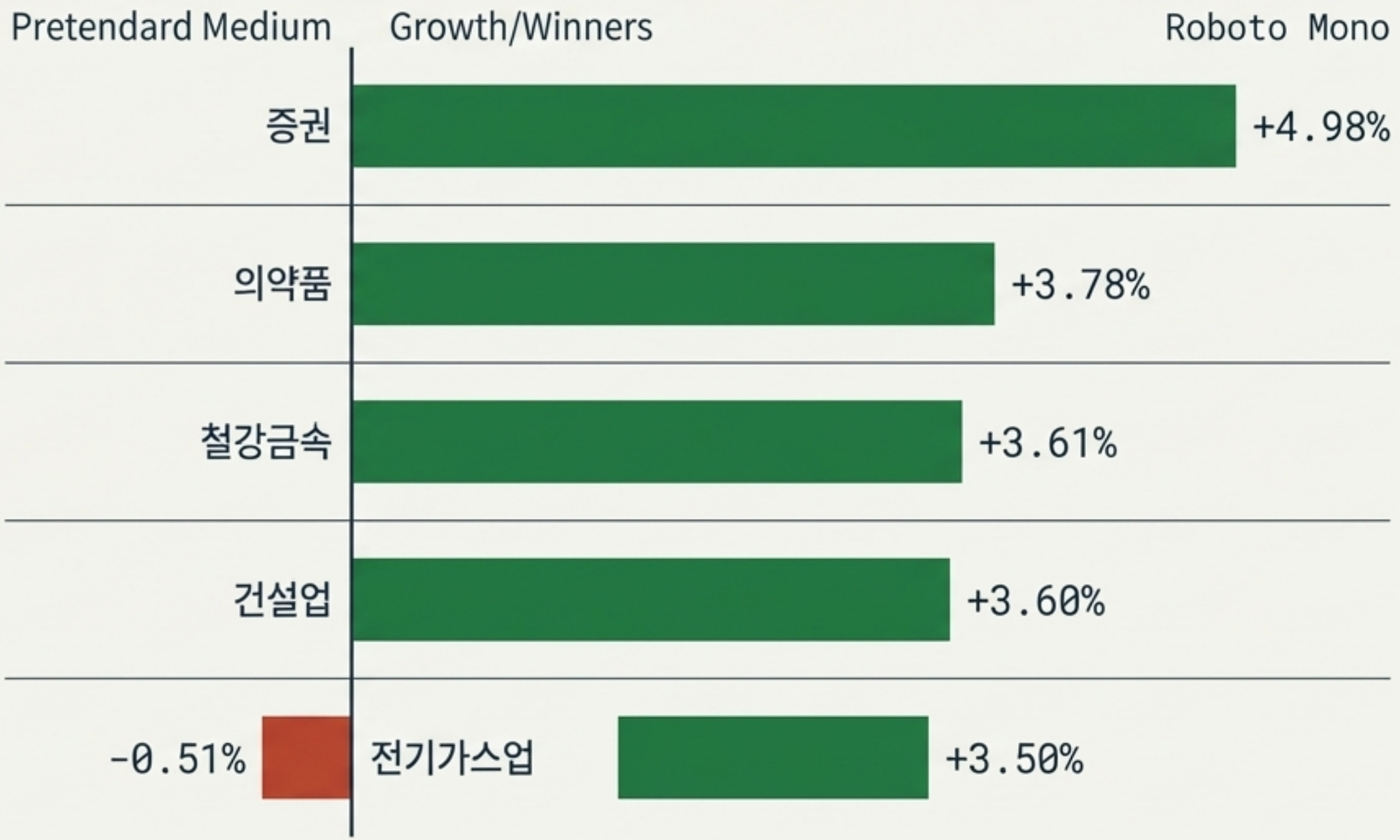


월마트 등 전통 기업이 나스닥 대비 상대적 강세를 보이며 지수 하락 방어.
'유동성 장세' 종료 우려 속 방어적 포트폴리오 구축 뚜렷.

NotebookLM

KOSPI 5,600선 회복: 전방위적 안도 랠리

Winners/Losers Barbell



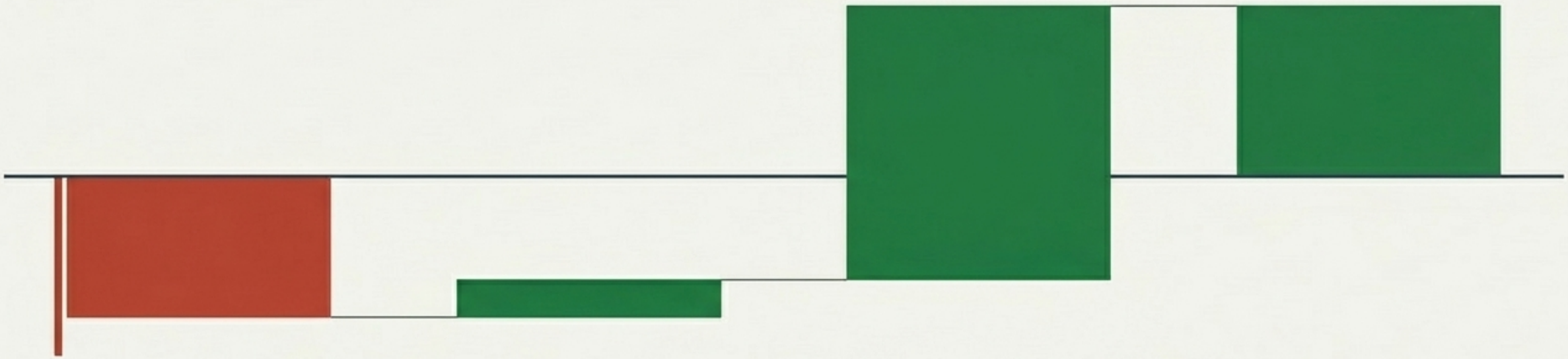
KOSDAQ 3.40% 급등 (1,159.55 마감).
중동 발 지정학적 리스크 완화 기대감이
금융 및 민감주에 강력한 매수세로 작용.

NotebookLM

수급 동향: 기관의 '나홀로' 지수 견인

Pretendard Medium

KOSPI +1.59% 상승 견인



외국인	개인	기관	KOSPI
-616.5만주 이탈	+140.9만주 매수	+290.8만주 (약 2.3조 원) 압도적 순매수	+1.59% 상승 견인

외국인의 616만주 대규모 순매도 물량을 기관이 2조 3천억 원 규모의
강력한 매수세로 모두 소화하며 지수 방어 및 상승 주도.

NotebookLM

KOSPI 시가총액 상위 종목 동향

종목명	현재가	등락률	시가총액	트렌드
1. 삼성전자	189,000원	-0.37%	1118.8조	
2. SK하이닉스	995,000원	+0.91%	709.1조	
3. 현대차	501,000원	+1.83%	102.6조	
4. 삼성바이오로직스	1,585,000원	+2.46%	73.4조	
5. LG에너지솔루션	394,000원	+0.38%	92.2조	

주요 동향: 바이오(삼성바이오로직스 +2.46%)와 자동차(현대차 +1.83%) 섹터의 회복력
력이 두드러진 반면, 대장주 삼성전자는 약보합 마감.

NotebookLM

기업 스포트라이트: SK하이닉스의 글로벌 AI 기업 도약

나스닥 상장 본격화로 'K메모리'를 넘어선 글로벌 투자 기반 확대 및 가치 재평가 추진. (종가 +0.91% 마감)

일부 주주들의 강한 반발 지속. '현금이 넘치는 회사가 굳이 신주 발행 방식을 택하는가'에 대한 **단기적 주주가치 희석 논란** 가중.

NotebookLM

FICC 동향 I: 굳건한 매파 기조와 환율의 디커플링

미 국채 10년물

+5bp. FOMC 매파 기조에 따른 금리 상승세 지속.

달러 인덱스

-0.32. 유로화 강세에 따른
-0.32. 유로화 강세에 따른
달러의 상대적 약세.

원/달러 환율

-5.30원. 글로벌 달러 약세 및 위험자산 선호 회복으로 원화 강세.

NotebookLM

FICC 동향 II: 원유 공급 차질과 디지털 자산의 독주

실물 자산 (Physical Commodities)

WTI 원유

$88.54 +$2.62

- 미군 추가 파병 및 카타르 LNG 공급 '불가항력' 선언으로 단기 급등.

금

$103,000 +$18

- 금일 소폭 반등했으나 최근 한 달간 15% 급락 추세 지속 주의.

디지털 자산 (Digital Assets)

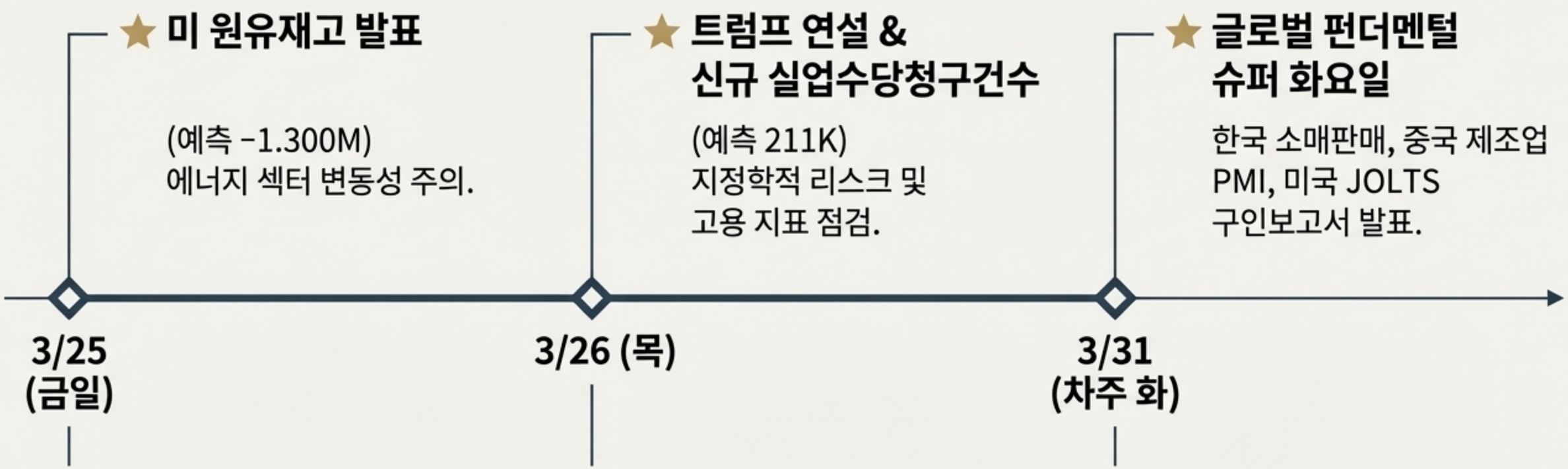
비트코인

$103,000 +$1,240

- ETF 대규모 순유입 지속 및 위험자산 투자 심리 회복으로 강력한 상승 모멘텀 유지.

NotebookLM

주간 매크로 촉매제 (Macro Catalyst Highway)



NotebookLM

전략적 결론: 리스크 온과 방어의 공존 (Barbell Playbook)

성장 및 베타 (Long Asia & Crypto)

아시아 증시 & 크립토 비중 확대.

중동 휴전 기대감과 기관 수급이 뒷받침하는 KOSPI 민감주 및 비트코인 롱 포지션.

경기 방어 (Defensive US)

바벨 전략 플레이북

고금리 장기화(미 10년물 4.35%)에 대비한 미국 내 내 경기 방어주눈 포트폴리오 필수.

전술적 모멘텀 (Tactical Momentum)

메모리 반도체 & 에너지 단기 트레이딩.

SK하이닉스 ADR 모멘텀 및 카타르 발 WTI 원유 급등($88.54)을 활용한 기동성 확보.

NotebookLM

향후 24시간 핵심 관찰 지표 (Watchlist)

01.	**에너지 임계점 테스트** 미 원유재고 데이터 발표에 따른 WTI 가격 $90 돌파 여부 확인	**WTI**	**RONO**	**코스피**	**GOLP**	**5,700선**
		$90.0	$90	3.102레	6740	39.25
02.	**지정학적 내러티브 파급력** 트럼프 대통령 연설 내용이 중동 휴전 및 시장 안도 랠리에 미칠 2차 파급력 점검	**CHRR**	**중동**	**안도메**	**비장**	**VTEJ**
		+2.1	-1.710	25.4K	-1.23	0.00
03.	**국내 수급 이탈 여부** SK하이닉스 신주 발행 관련 외국인 수급 변화 및 코스피 5,700선 안착 시도 모니터링	**코스피**	**SK하이닉스**	**개수**	**코스피**	**5,700선**
		코스피	-90.61	-0.47	-51.68	33.50

본 자료는 기관 투자자 참고용 브리핑으로 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다. (2026-03-25)

NotebookLM