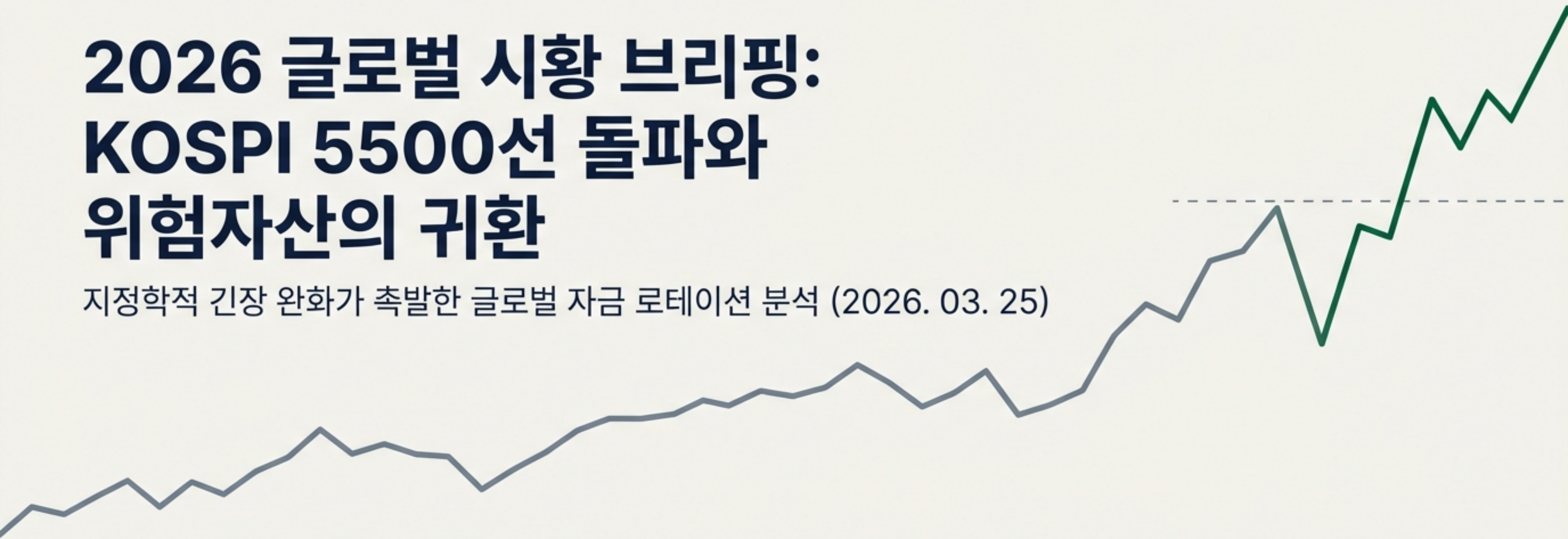



# 2026 글로벌 시황 브리핑: KOSPI 5500선 돌파와 위험자산의 귀환

지정학적 긴장 완화가 촉발한 글로벌 자금 로테이션 분석 (2026. 03. 25)

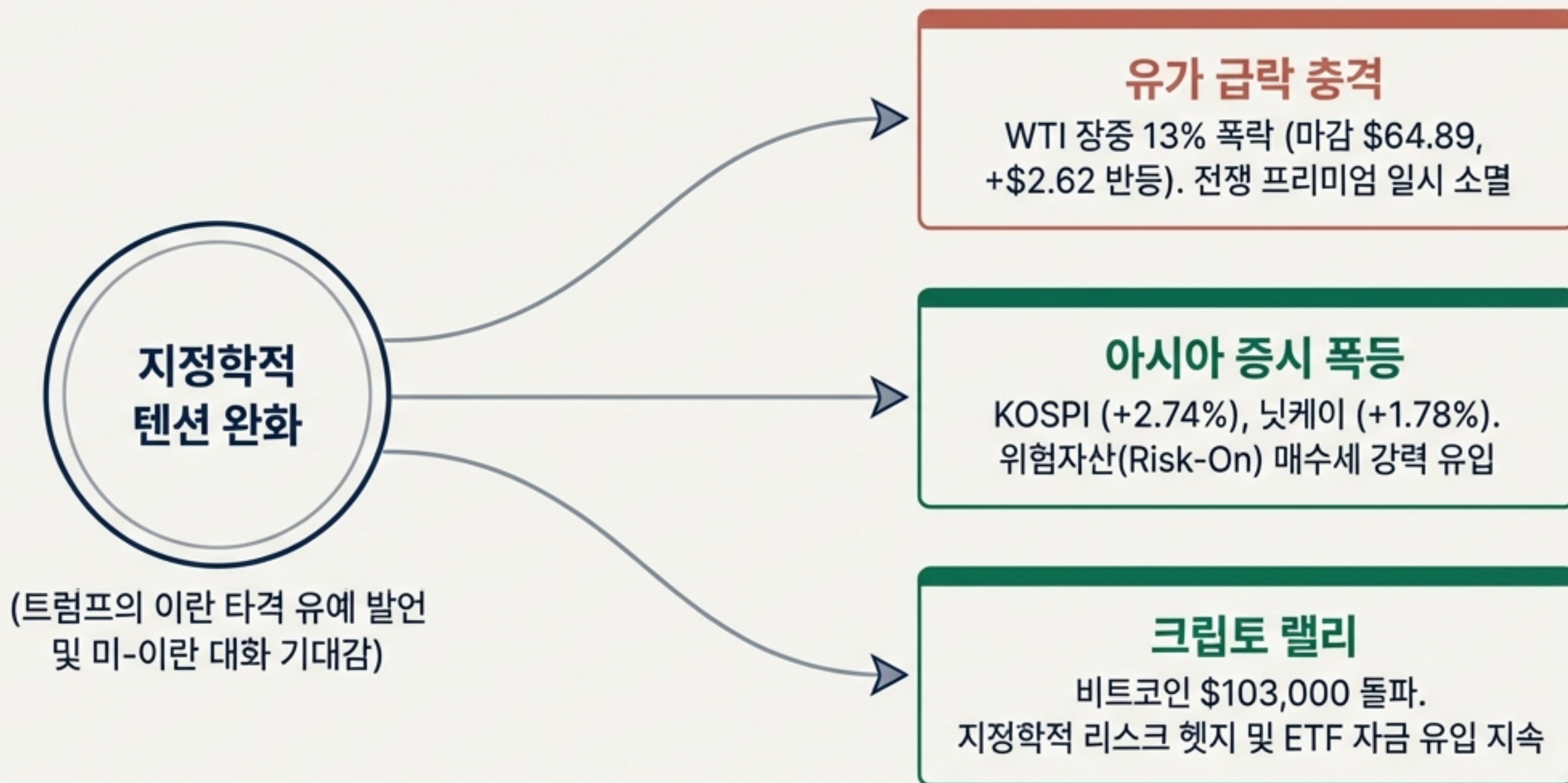


국내 증시
KOSPI 5,553.92 <span>+2.74%</span>
역대급 외인 매도 뚫고 5500선 회복

원자재
WTI \$64.89 
트럼프 개입에 장중 13% 폭락 후 변동성 장세

안전자산/크립토
비트코인 \$103,000 <span>↑</span>
위험자산 선호 심리 폭발, 10만불 돌파

# 트럼프발 '이란 타격 유예' — 시장의 판도를 바꾸다



Insight: 지정학적 공포가 걷히면서 '안전자산·원유'에 묶여있던 자본이 '아시아 증시·암호화폐'로 급격히 이동하는 대규모 로테이션 발생.

## 주요국 증시 동향: 지정학적 혼풍 속 아시아의 나홀로 강세

국가/지수	현재가	일일 등락	핵심 동력	투심 상태
 KOSPI	5,553.92	[+2.74%]	환율 안정(1,445원), 강력한 내수 매수	<b>Strong Risk-On</b>
 Nikkei 225	225.00	[+1.78%]	엔화 약세 기반 수출주 강세	<b>Risk-On</b>
 상하이종합	3,215.00	[+0.45%]	본토 증시 정상 거래 속 점진적 회복	<b>Neutral-Bullish</b>
 S&P 500	6,581.00	[0.00%]	혼합 성장 신호 및 관망세	<b>Wait-and-See</b>
 DAX	22,481.70	[-0.76%]	방산주 랠리 피로감, 우크라 평화협상 기대	<b>Risk-Off</b>

**Diagnostic Insight:** 미국과 유럽이 혼합 지표 속 횡보·약세를 보이는 반면, 지정학적 리스크 완화와 유가 하락의 최대 수혜를 입은 아시아 증시는 강력한 반등 모멘텀 시현.

# 미국 증시: 폭풍 전야의 횡보와 기술주 하방 압력

## S&P 500

6,581.00 (0.00%)

혼조세 속 보합

## DOW JONES

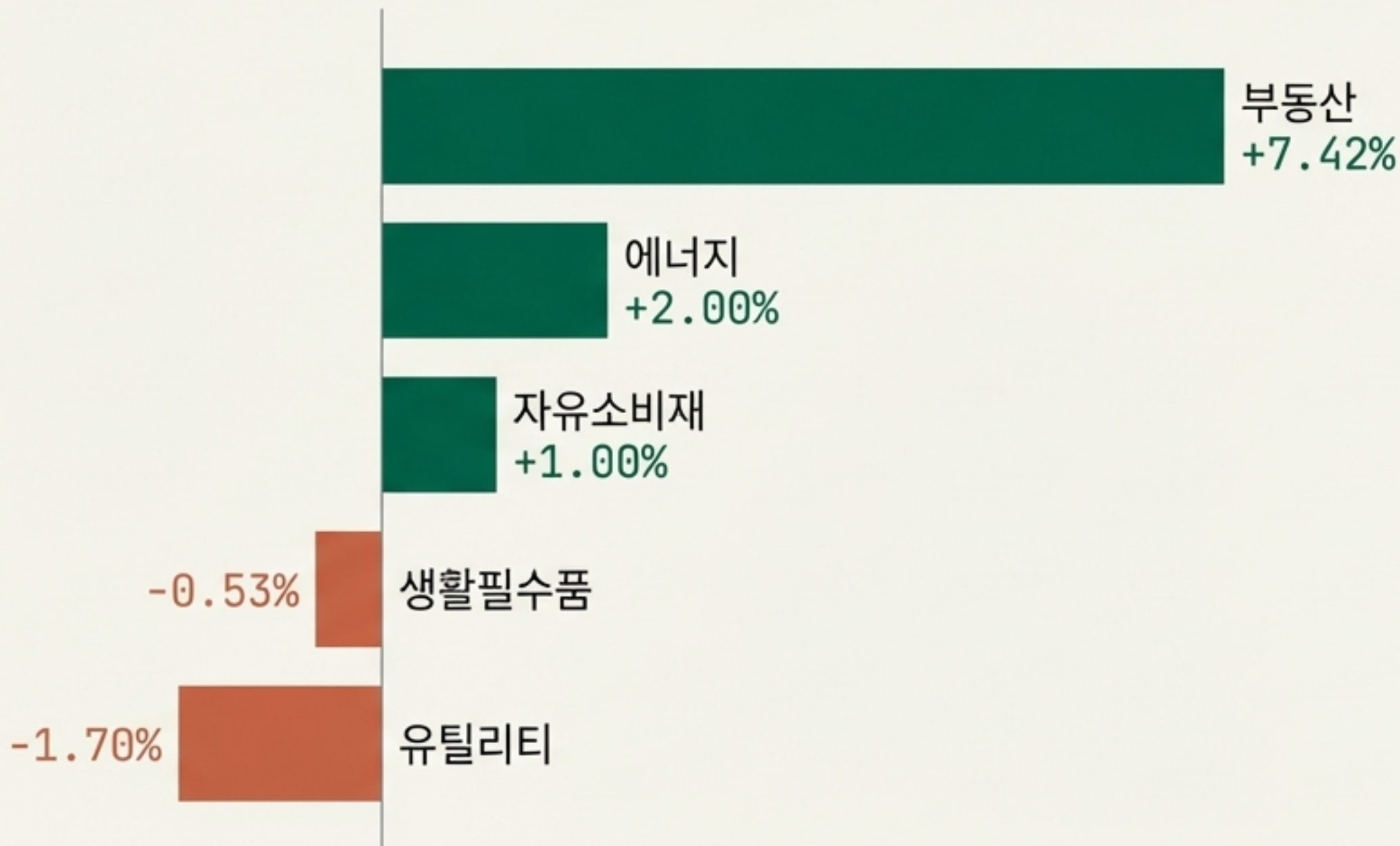
46,208.47 (0.00%)

관망세 짙음

## NASDAQ

21,946.76 (장중 -0.70% 급락)

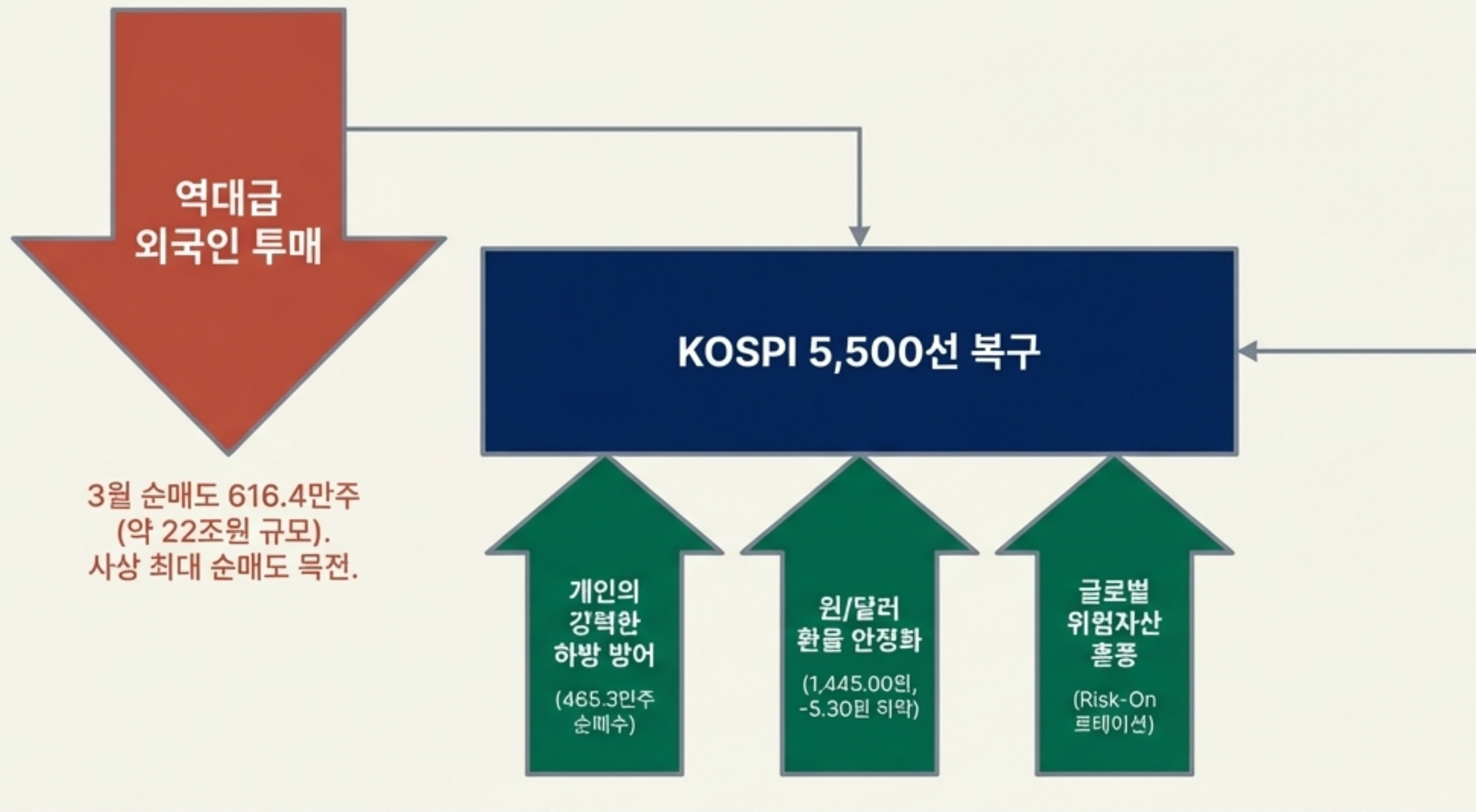
기술주 중심 약세 전환



## Market Context

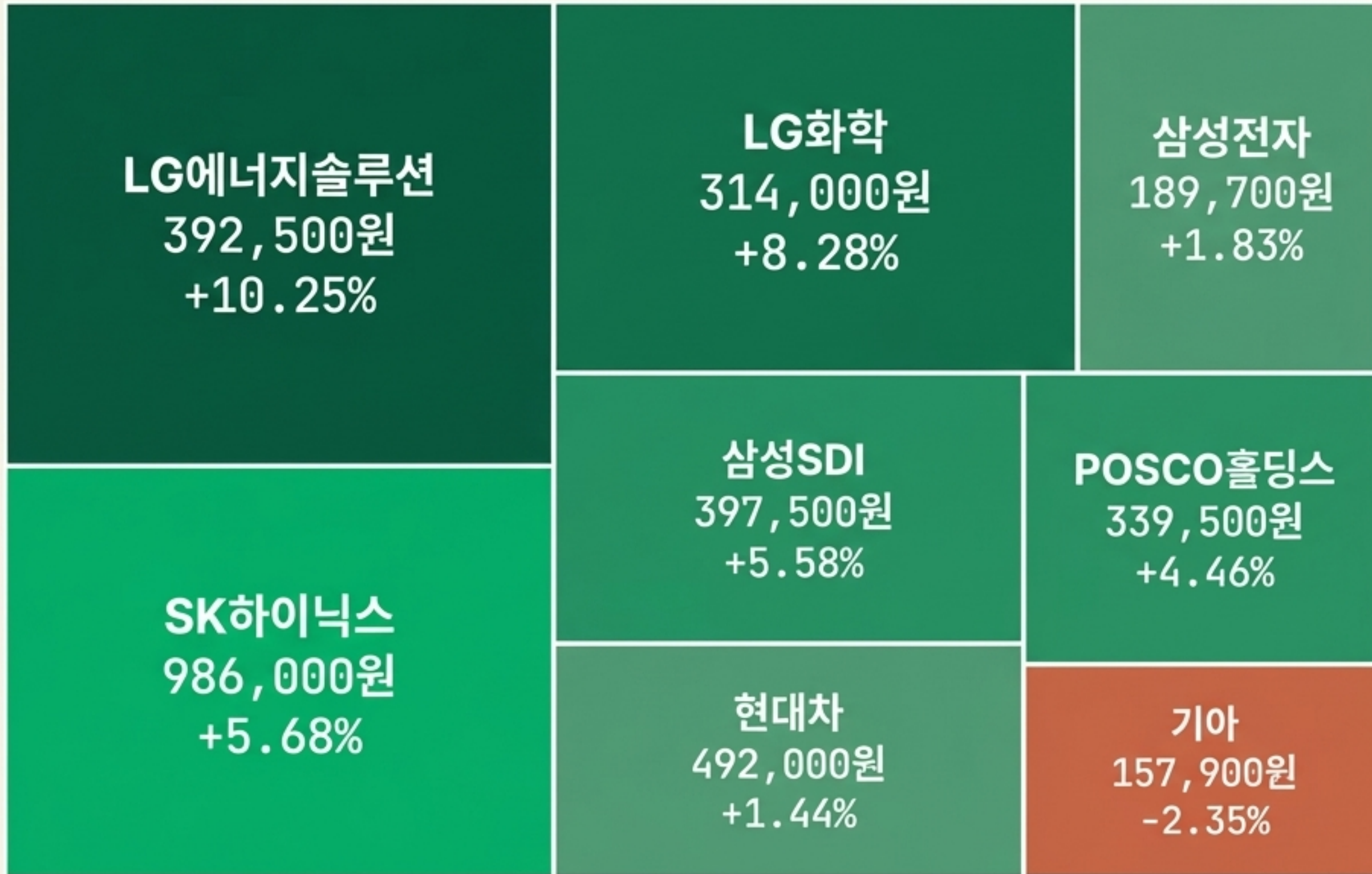
- 트럼프 변수: 주말 '폭탄(타격 위협)'과 주초 '사탕(유예)'을 오가는 발언에 시장 변동성 확대.
- 나스닥 상장 유지 이슈: YY그룹홀딩스 50대1 주식병합 단행, Gelteq 최저 입찰가 미달 통지 등 중소형주 하방 압력 지속.

# KOSPI 5,553.92 (+2.74%): 사상 최대 외인 매도 vs. 내수·매크로 방어벽의 충돌



**Synthesis Insight:** 외국인의 역사적 자본 이탈이라는 치명적 악재에도 불구하고, 환율 안정과 강력한 개인 매수세가 맞물리며 KOSPI 5,500선을 단숨에 복구하는 기현상 연출.

# KOSPI 상승 주도주: 2차전지와 테크의 압도적 귀환



## 강세 업종

▲ 의료정밀	+4.63%
▲ 은행	+4.24%
▲ 음식료품	+3.71%
▲ 금융업	+3.62%

## 약세 업종

▼ 건설업	-3.66%
▼ 비금속광물	-0.40%

# FICC 지표: 금리 상승 압력 속 극심한 원자재 변동성

## 미 국채 10Y (Bonds)

**4.338%**  
(+5bp 상승)



Signal: FOMC 매파 기조 유지로 금리 상승 압력 지속.

## 달러인덱스 & 환율 (Currency)

**DXY 0.5**    **원·달러 1,445원**  
(-0.32 하락)    (-5.30 하락)

Signal: 유로화 강세(EUR/USD 1.1594) 연동 및 달러 약세로 원화 가치 회복.

## WTI 원유 (Commodities)

**\$64.89**  
(+\$2.62 상승)



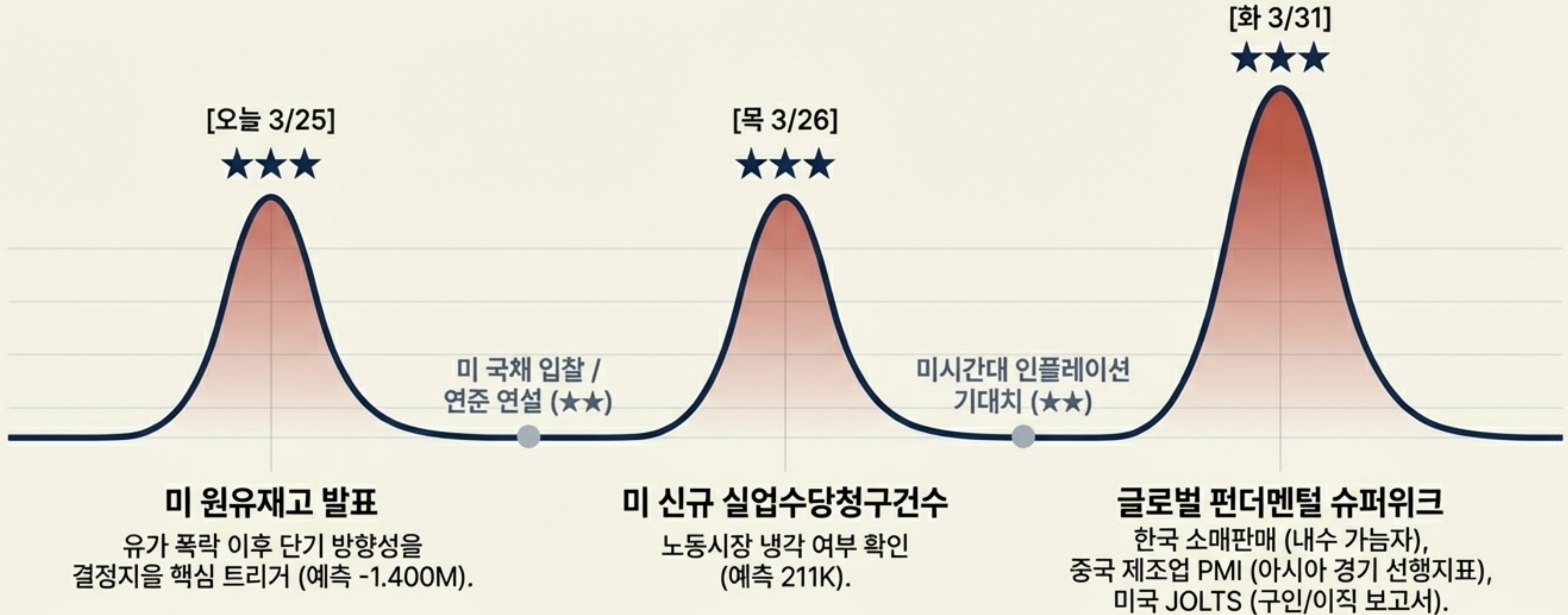
Signal: 중동 긴장 완화로 장중 13% 폭락 후 반등. 호르무즈 해협 리스크 장기화 시 \$160~\$179 도달 전망 상존.

## 금 & 비트코인 (Safe Haven vs Crypto)

**비트코인**    **금**  
**\$103,000**    **\$103,000**   
(+\$1,240)    (+\$18)

Signal: 비트코인은 ETF 유입 지속하며 강세. 반면 금은 고금리 부담에 국내 국내 금값 7.9% 폭락 등 혼조세.

# 주간 매크로 변동성 레이더 (3.25 ~ 4.1)



## Call to Action:

3월 말 집중된 주요 고용·소비 데이터 확인 전까지 매매 타이밍 관찰 및 리스크 관리 요망.

## 넥스트 스텝: 4대 핵심 모니터링 포인트 및 전략



### KOSPI 단기 기회 포착

사상 초유의 22조원 외인  
매도 폭격 속에서도  
5500선을 탈환하며  
하방 경직성 입증.  
2차전지/반도체 주도주의  
단기 매수 기회 유효.



### 위험자산 로테이션 연장

트럼프 발 이란 긴장 완화  
기조가 유지될 경우,  
원·달러 하락과 맞물려  
비트코인 및 아시아  
증시로의 자금 쏠림 현상  
지속 가능성 높음.



### 금리 민감주 및 은행주 주의

미 10년물 국채 금리  
상승(4.338%) 및 달러  
약세 혼재로 채권 변동성  
확대. 금리 변화에 민감한  
성장주 및 은행주의  
차별화 장세 대비.



### 매크로 지표 확인 전 레버리지 지양

3/26 실업수당청구,  
3/31 한국 소매판매 및  
중국 PMI 발표가 새로운  
변동성 촉발 우려.  
데이터 확인 전까지  
과도한 포지션 확대 자제.