

글로벌 시황 브리핑 : 쌍끌이 악재 속의 기회 탐색

테크 밸류에이션 쇼크와 중동 지정학적
리스크가 촉발한 글로벌 자산 재편

Generated & Synthesized AI Market Intelligence





[방어] KOSPI 변동성 장세

구글 '터보퀀트' 쇼크로 인한
외국인 반도체 대량 매도 지속.
5,400선 지지력 테스트 및
방어적 포지션 구축 필요.



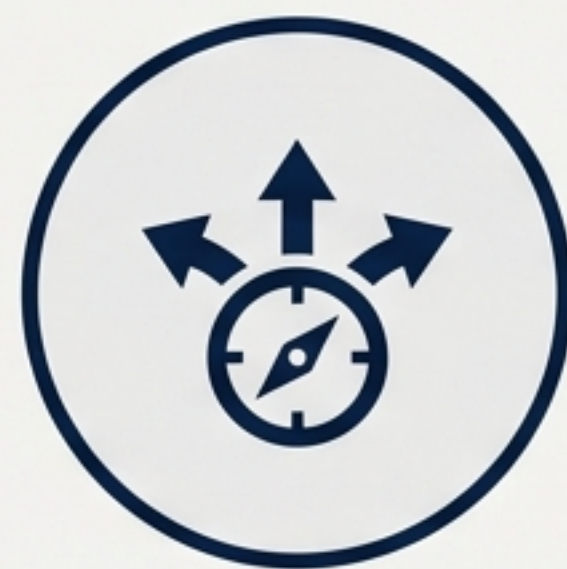
[대피] 안전자산·원자재 랠리

미-이란 협상 불확실성
증대로 유가(WTI), 금,
비트코인 동반 상승세. 단기
헷지 수단으로 매수 기회



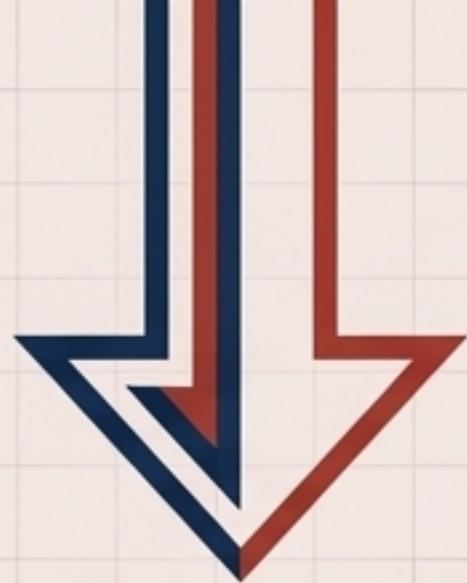
[조정] 미 기술주 헷징

나스닥 장중 급락(-2.4%) 및
조정장 진입 우려.
메가테크(엔비디아, 테슬라
등) 중심의 단기 매도 및 헷징
전략 검토.



[분산] 아시아 증시 디커플링

홍콩(-1.89%) 및 일본-
(-1.09%) 약세 대비, 중국 본토
증시(+0.45%) 나홀로 상승.
차별화된 아시아 지역 배분
전략 유망.



Force 1: Technology & Valuation Shock

- 원인** 구글 '터보퀀트' 충격.
- 현상** 전 세계 메모리주 및 빅테크 밸류에이션 재평가 촉발.
- 결과** 나스닥 장중 2.4% 하락
코스피 3%대 급락(5,400선 붕괴 경험)
외국인 자금 이탈

2대 시장 압력



Force 2: Geopolitical Tail Risk

- 원인** 미-이란 휴전 회의론
(직접 협상 배제 및 트럼프 협상 수용 압박).
- 현상** 에너지 가격 폭등 및 인플레이션 우려 재점화.
- 결과** 브렌트유 6%↑ 폭등
S&P 500 장중 1.7% 하락
안전자산(금/BTC) 쏠림 현상 가속

FICC 시장 동향 Dashboard

안전자산 & 원자재 폭등 (Flight to Safety)

금 (XAU)

\$103,000
(+\$18)



안전자산 선호 심리 극대화

비트코인

\$103,000
(+\$1,240)



지정학 리스크 속 ETF 순유입 지속

WTI 원유

\$64.89
(+\$2.62)



이란 증전 기대 퇴색 및 OPEC 감산 연장

매크로 지표 (Yield & FX)

미국채 10Y

4.342%
(+5bp)



FOMC 매파 기조 반영

달러인덱스: 0.5
(-0.32)



원/달러: ₩1,445.00
(-5.30원)

유로 강세에 따른 달러 약세 국면

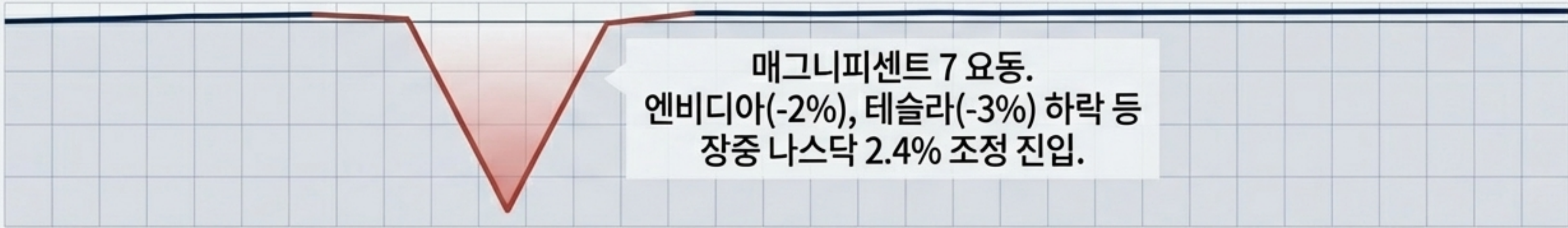
Insight Box

주식 시장의 높은 변동성과 대조적으로, 대체자산 및 원자재 시장으로의 강력한 자금 이동(Risk-off) 시그널 뚜렷

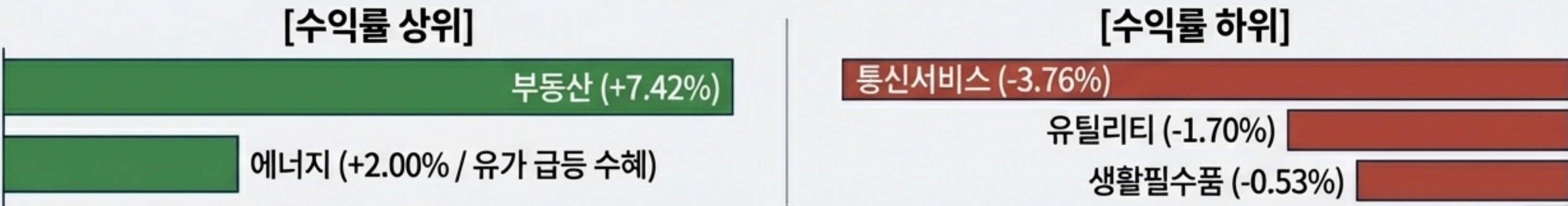
표면상 보합 마감

S&P 500 6,591.90 +0.00%	나스닥 21,929.83 +0.00%	다우 46,429.49 +0.00%
---	--	---

내부 변동성



섹터별 자금 이동



KOSPI: 5,460.46 (+0.00%)

KOSDAQ: 1,136.64 (+0.00%)

시장 심리 및 지지력 테스트

전일 외국인의 반도체 집중 매도로 3%대 급락(5,400선 붕괴 경험) 이후 하방 경직성 테스트 중.
증권사 사상 최대 실적(순이익 10조 육박) 달성에도 불구하고, 대-중소형 증권사 간 양극화로 투심 혼재.

5,400 Support Level

시가총액 상위주 압박: 대형주 중심의 변동성 지속

삼성전자

180,100원

시총 1066.1조

SK하이닉스

933,000원

시총 665.0조

LG에너지솔루션

384,500원

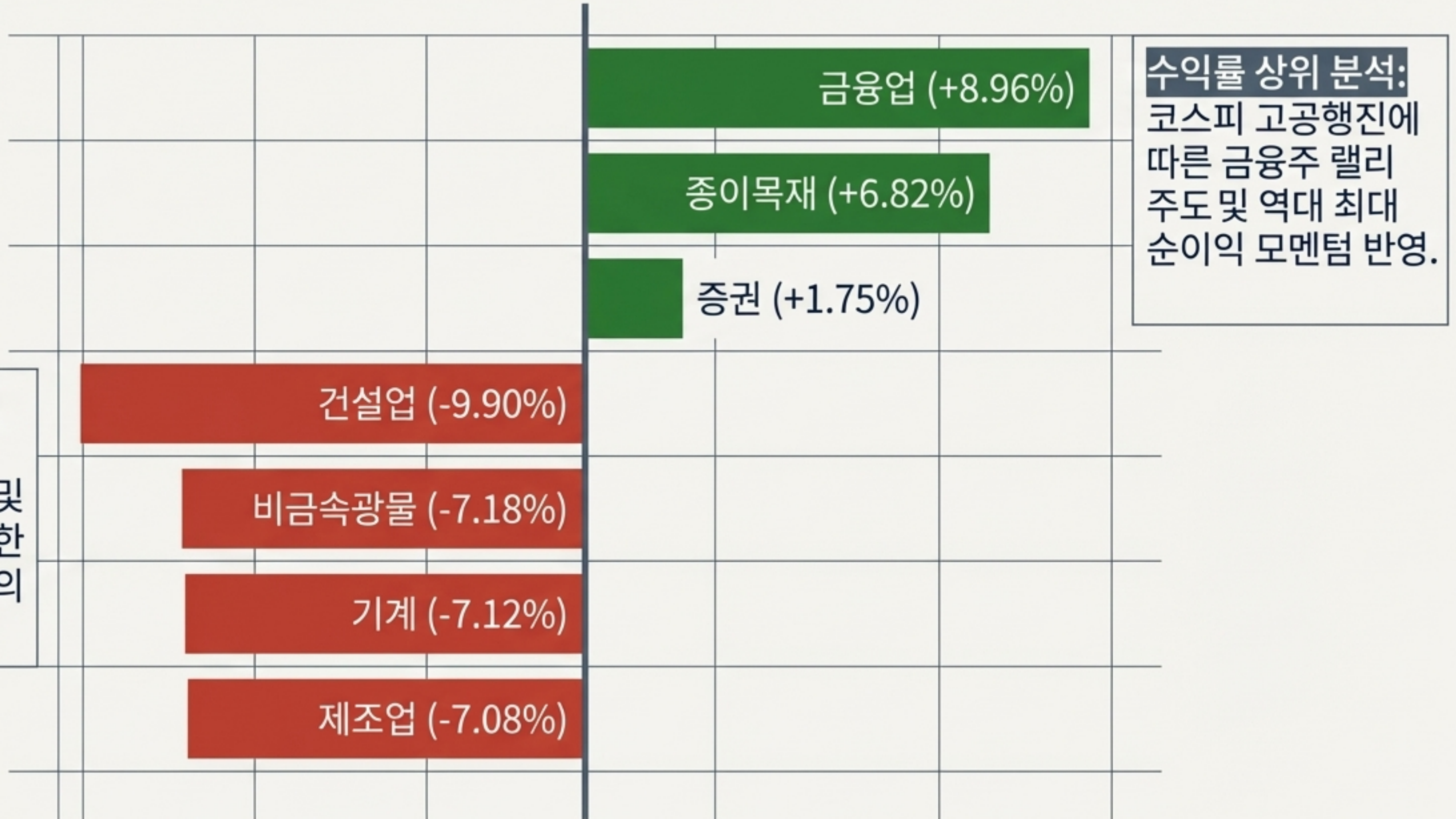
시총 90.0조

현대차

490,000원

시총 100.3조

국내 증시 섹터별 수익률 진단 (1W 기준)




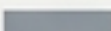

수익률 하위 분석:
Noto Sans KR
매크로 불확실성 및
금리 부담으로 인한
인프라/제조 섹터의
급격한 자금 이탈.

수익률 상위 분석:
코스피 고공행진에
따른 금융주 랠리
주도 및 역대 최대
순이익 모멘텀 반영.

글로벌 주요 증시 디커플링



전략적 액션 플랜

	주식	채권/FX	원자재/대체자산
Overweight (비중 확대) 	방산주, 에너지 섹터 (지정학 수혜) / 중국 본토 증시	-	금, 비트코인 (Risk-off 안전 피난처)
Neutral / Hedge (유지 및 헷지) 	KOSPI 대형주 (5,400 하단 지지 여부 관망) K-금융주 (실적 모멘텀 유지)	미 국채 10Y (매파 기초 관망)	-
Underweight (비중 축소) 	글로벌 메가테크 및 메모리 반도체 (터보퀀트 여진 주의) 경기민감 제조/건설 섹터	-	-

주간 거시경제 캘린더 - 글로벌 팩터

★★★ 초핵심 이벤트 필터링

[3/27 금]

🇺🇸 미국 대통령 트럼프 연설
(지정학 리스크 및 휴전 관련
발언 촉각)

[3/31 화]

🇨🇳 중국 3월 제조업 PMI
(본토 증시 모멘텀 확인)

🇺🇸 CB 소비자신뢰지수 &
JOLTS 구인 보고서

[4/01 수]

🇺🇸 ADP 비농업 고용 변화

🇺🇸 ISM 제조업 PMI, 원유
재고 발표 (에너지 가격
향방)

[4/02 목]

🇺🇸 신규 실업수당청구건수

주간 거시경제 캘린더 - 로컬 팩터

[3/31 화]

🇰🇷 한국 2월 소매판매
(MoM) 발표

내수 소비 둔화 여부 및 실물 경기
확인.

[4/02 목]

🇰🇷 한국 3월 소비자물가지수
(YoY/MoM) 발표

인플레이션 압력 점검 및 한국은행
금리 인하 경로에 대한 결정적 가늠자.