

# 지정학적 뇌관과 유동성의 충돌

2026년 3월 3일 글로벌 시장 브리핑: 위기 속에서 기회를 선별하다



## RISK: 지정학적 충격

미-이란 군사 충돌로  
유가 \$72 돌파,  
아시아 증시 변동성 확대.

안전자산(금, 비트코인)으로의  
급격한 자금 이동(Money Move).

**WTI +\$2.62 /**  
**Gold +\$18 ↑**



## MARKET: 시장의 반응

KOSPI 1% 하락 조정.  
외국인은 매도했으나  
개인과 기관의 방어로  
6,240선 지지.

반도체 쉬어가고  
자동차/방산 질주.

**KOSPI**  
**-1.00% ↓**



## OPPORTUNITY: 기회 요인

공포를 압도하는 유동성.  
월간 거래대금 32조 원<sup>(역대)</sup><sub>(최대)</sub>은  
시장의 체력이 강함을 증명.

조정 시 반도체/소부장 ETF  
저가 매수 유효.

**거래대금 ↑**  
**32조 원**

# 공포가 지배한 자산 시장: 치솟는 유가와 금

SAFE HAVEN ASSETS  
(안전자산 선호)



미-이란 전쟁 우려로 유가 장중 13% 폭등 후 \$72.21 마감.  
인플레이션 자극 우려로 미 국채 10년물 금리 3.932%(+5bp) 상승.

# 글로벌 증시의 동요: 기술주 조정과 지역별 차별화



나스닥 1%대 하락 주도, 전쟁 리스크에 민감한  
홍콩/유럽 증시 급락. 반면 중국 본토는 독자적 상승세 유지.

# KOSPI 6,244pt: 지수는 밀렸지만, 거래대금은 살아있다

## Index Score

**KOSPI 6,244.13**

▼63.14 (-1.00%)



## Market Liquidity

2월 거래대금

**32조 원**  
(역대 최대)

2월 거래대금

외국인 매도  
(-19.6백만 주)

개인 매수  
(+16.8백만 주)



외국인의 대량 매도(-19.6백만 주)를 개인이 소화.  
역대 최대 유동성이 하단을 지지하며 '패닉 셀링'이 아닌 '손바꿈' 장세 연출.

# 섹터의 명암: 전쟁 수혜주(방산/기계) vs 피해주(전기가스)

## 섹터별 성과

지정학적 리스크 헷지 & 재건 기대감

기계 ↑ +4.19%

섬유의복 ↑ +2.92%

증권 ↑ +1.87%

원자재(유가/가스) 비용 상승 우려

-6.79% ↓ 전기가스

-2.13% ↓ 유통업

-1.97% ↓ 음식료품

# 대형주 혼조세: 반도체의 숨고르기, 현대차의 독주



**현대차 (005380)**

**674,000원**

**▲ 10.67%**

Market Leader

**삼성전자 / SK하이닉스**

**-0.69% / -3.46%**

외국인 매도세 집중

**LG에너지솔루션**

**0.00%**

**LG화학**

**+7.05%**

**POSCO홀딩스**

**+1.35%**

**NAVER**

**-2.30%**

# 투심을 읽는 키워드: '전쟁 공포'와 '7000 시대의 꿈'

**미-이란 전쟁,  
아시아 증시 도미노 하락**

국제유가 100달러 돌파 가능성 경고  
(뉴스1)



**코스피 7000 시대,  
비현실적 숫자 아니다**

반도체/소부장 ETF 상위 싹쓸이...  
저평가 매력 부각 (조선일보)



**단기 충격일 뿐,  
한 달 뒤 회복 공식 유효**



2000년 이후 6번의 중동 리스크  
분석 결과 (한국경제)






**“변동성을 즐기되, 펀더멘털(실적)을 믿어라.”**

# 이번 주 관전 포인트 (1): 제조업과 고용의 신호

March 3 (Today/Tue)

-  ISM 제조업 PMI (Est: 51.7)
-  FOMC 윌리엄스 연설

March 4 (Wed)

-  한국 소매판매 (내수 경기)
-  중국 제조업 PMI (Est: 49.1)
-  ADP 비농업 고용 (전초전)

미국 제조업 지수와 중국의 경기 회복 신호가 이번 주 초반 시장의 방향성을 결정할 것.

# 이번 주 관전 포인트 (2): 금리를 결정할 '금요일의 고용'

March 5 (Thu)

- 🇺🇸 ISM 서비스업 PMI
- 🇺🇸 주간 신규 실업수당청구
- 🇺🇸 Costco 실적 발표

March 6 (Fri)

## KEY EVENT

- 🇺🇸 비농업 고용지수 (NFP) (Est: 58K)
- 🇺🇸 실업률 (Est: 4.3%)
- 🇰🇷 한국 소비자물가지수 (CPI)

금요일 밤 발표될 미국 고용지표가 연준(Fed)의  
금리 경로를 재확인시켜 줄 핵심 변수령.

# 투자 전략: 단기 변동성을 역이용하라



## WATCH (관망 & 모니터링)

유가 \$80 및 중동 확진 여부 주시.  
공포 심리에 의한 투매는 자제.



## BUY (저가 매수 기회)

외국인 매도로 조정받은  
반도체/소부장 ETF.  
펀더멘털 훼손 없음, 분할 매수 유효.



## HOLD (보유 전략)

현대차 및 실적 기반 기계/방산주.  
지수 하락 방어에 핵심 포트폴리오.

역대급 유동성(32조)은 결국 퀄리티 주식으로 흐른다.  
코스피 7000 시대를 대비한 포트폴리오 재정비 적기.

# 감사합니다

2026.03.03 글로벌 시장 브리핑 종료

데이터 출처: Bloomberg, 한국거래소(KRX)