

장전 브리핑 (Pre-Market Briefing)

2026년 3월 4일 글로벌 시황 브리핑

중동 지정학적 리스크 발 '검은 화요일' (Black Tuesday)

Executive Summary: 4대 핵심 관전 포인트



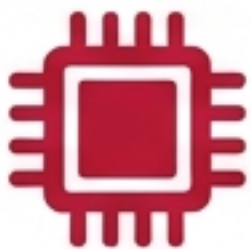
KOSPI Crash

중동 리스크 직격탄.
KOSPI 7% 폭락
(역대 최대 낙폭 452pt).
아시아 증시 중 최대 타격.



Flight to Safety

안전자산 랠리.
국제 유가 급등, 금(+4%)
및 **비트코인 상승** 지속.
환율 변동성 극대화.



KOSDAQ Resilience

코스닥 단기 반등 모멘텀.
장중 1200선 터치.
반도체 주 강세가
하락 방어선 역할 수행.



Macro Watch

미국 데이터 주시.
이번 주 발표될 미국 고용 및 소비
데이터가 향후 시장 방향성 결정.

The Catalyst: 위기의 진원지와 안전자산 선호 급증

WTI 원유

\$64.89
(+\$2.62)

이라크 원유 생산
전면 중단 및
호르무즈 봉쇄 우려

금 (XAU)

\$103,000
(+4% / +\$18)

안전자산 쏠림 현상,
국내 금 시세
5% 이상 급등

비트코인

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

ETF 순유입 지속되며
헤지 수단으로 부각

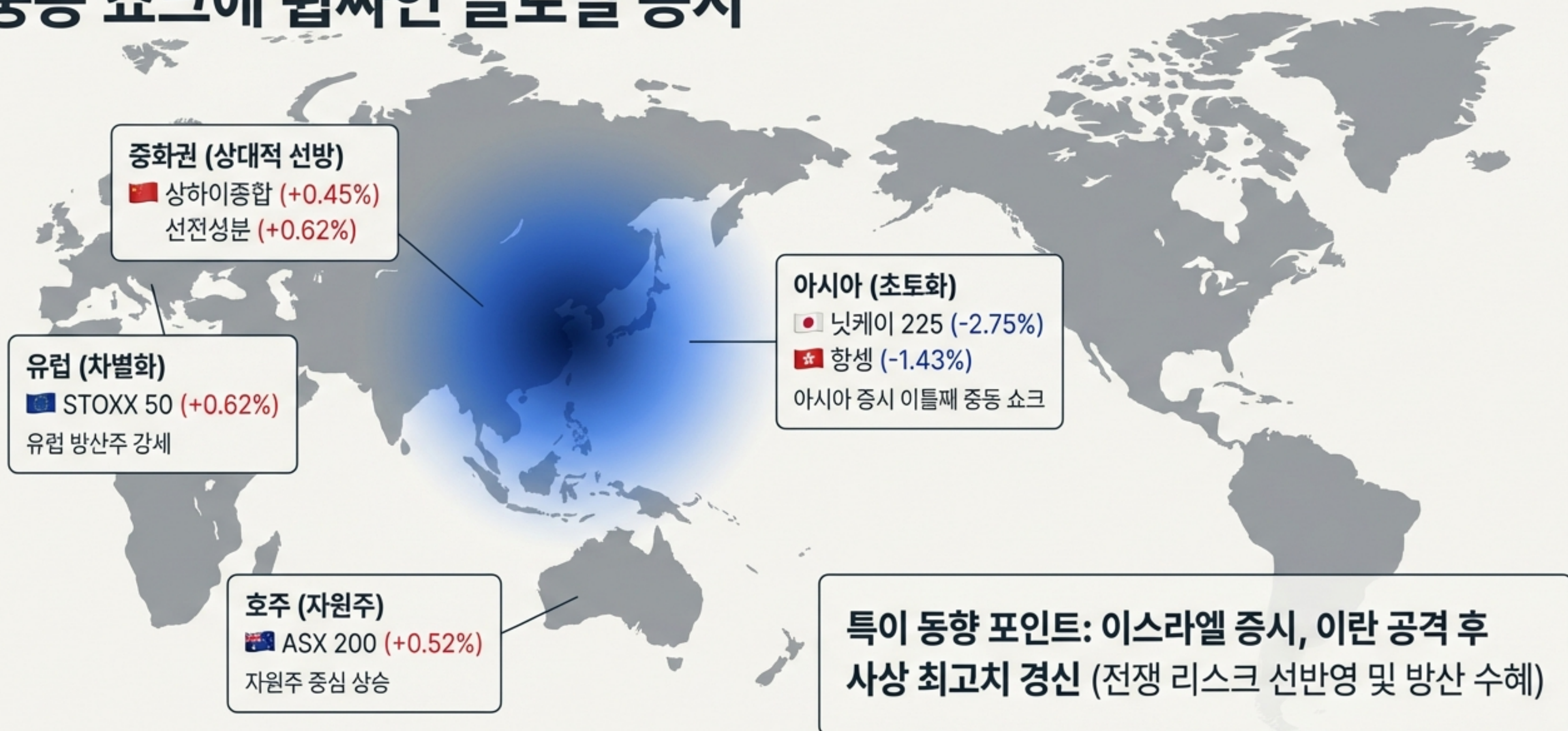
미 국채 10Y

4.033%
(+5bp)

환율: 장중 1,500원 돌파
(증가 1,445.00원)

미 국채 금리 상승 및
환율 급등, 안전자산
수요 확대 반증

Global Impact: 중동 쇼크에 휩싸인 글로벌 증시

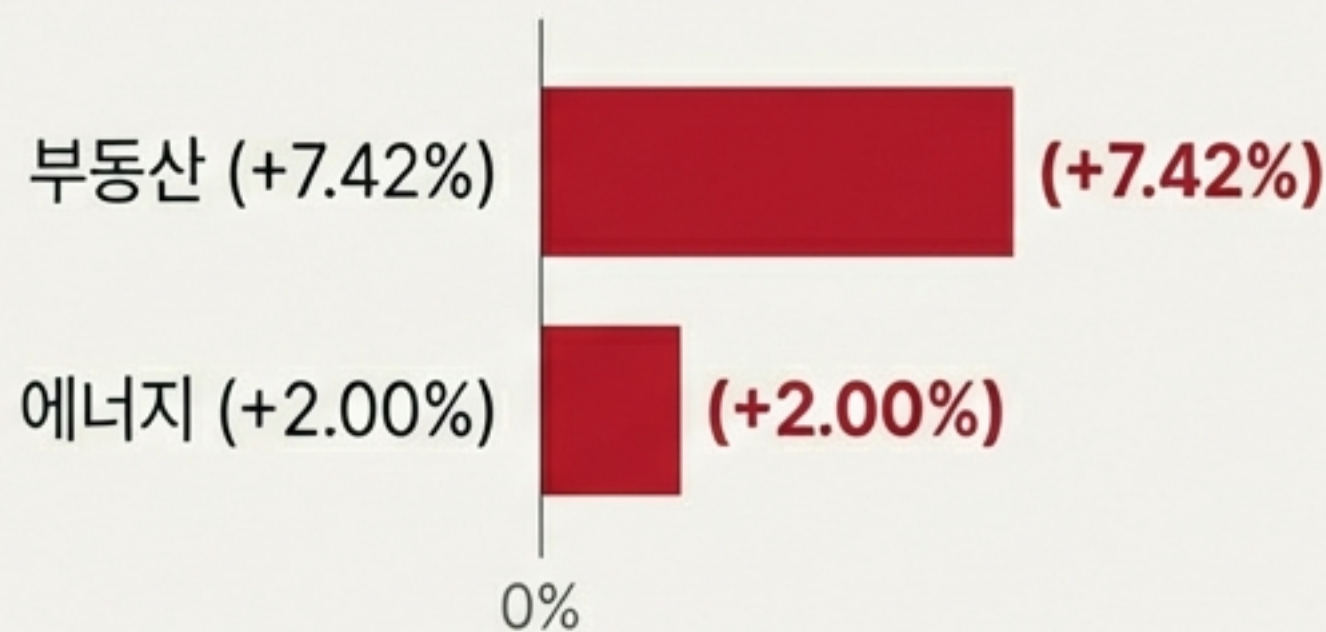


US Market: 인플레이 우려 확대와 섹터 간 극심한 양극화

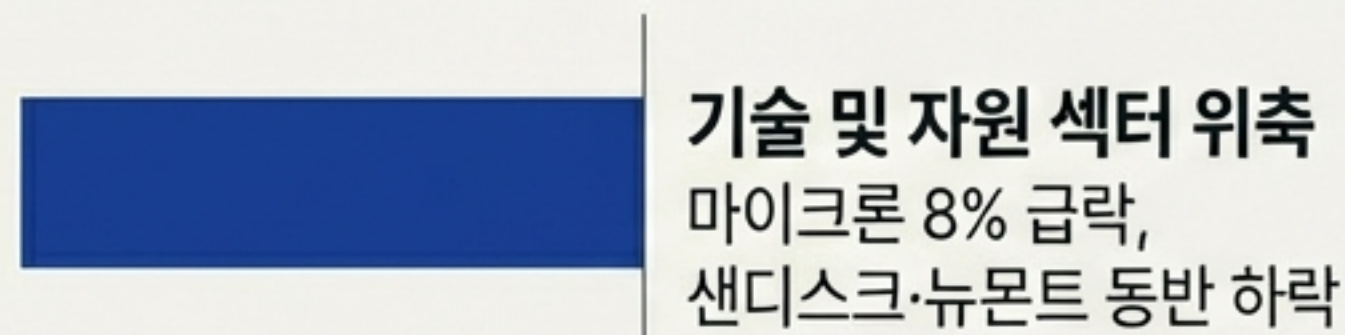
표면 지수: S&P 500 (6,881.62), 다우 (48,493.11),
나스닥 (22,748.86) - 표면상 +0.00% 마감



섹터별 승자 (Winners)



섹터별 패자 (Losers)



Local Epicenter: 452pt가 증발한 '검은 화요일'



KOSPI 5,791.91 (전일 대비 -7% 급락)

미국 증시 내 한국 ETF 한때 14% 폭락

**역대 최대치 452
낙폭... 중동 포화에
코스피가 당했다**

(동아일보/한겨레)

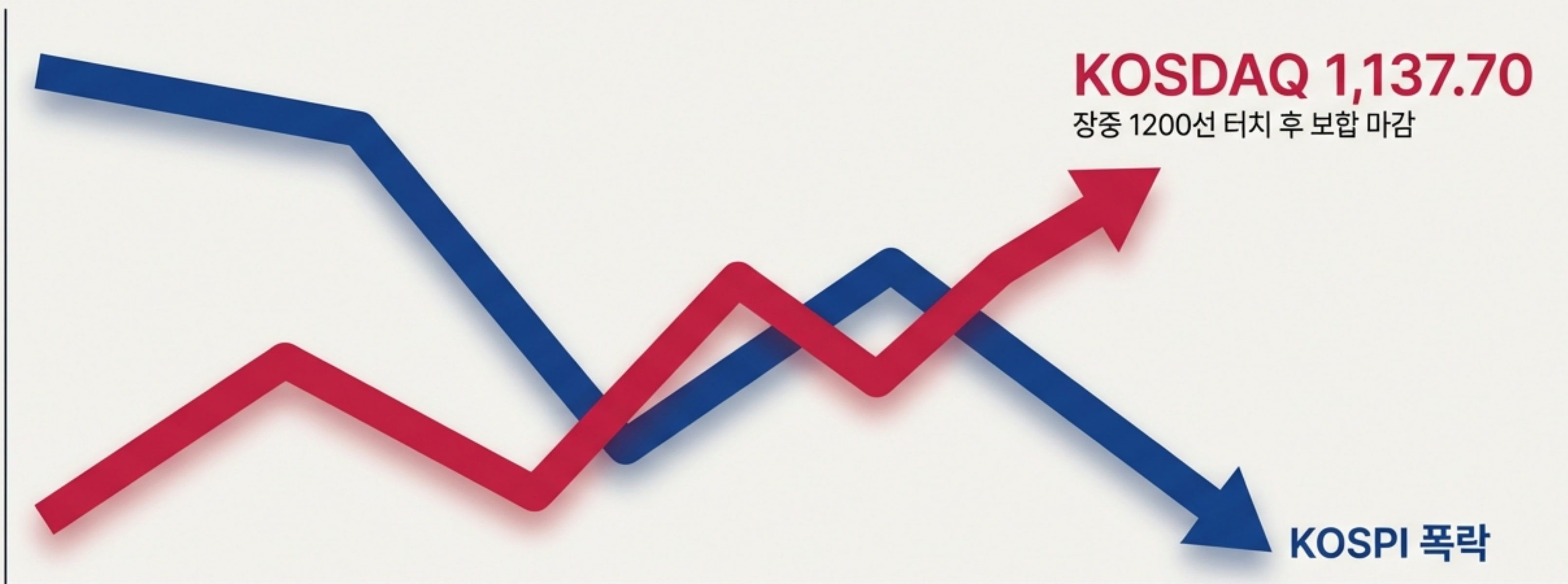
**美 -0.1%, 日 -3%,
韓 -7%... 코스피만
왜 이 모양**

(조선일보)

Silver Lining: 코스닥과 반도체의 상대적 선방

코스피의 7% 급락 속에서도, 코스닥은 반도체주 중심의 강세에 힘입어 상승 전환 시도.

중동 리스크라는 거시적 악재 속에서도 국내 반도체 섹터의 펀더멘털에 대한 저가 매수세 및 단기 반등 모멘텀 유효.



What to Watch: 주간 핵심 매크로 캘린더 (★★★)

수 (3/4)	목 (3/5)	금 (3/6)	화 (3/10)
<ul style="list-style-type: none">• 🇰🇷 한국 소매판매 (1월)• 🇺🇸 미국 ADP 비농업부문 고용 변화 (2월, 예측 50K)	<ul style="list-style-type: none">• 🇺🇸 미국 ISM 비제조업 구매자지수 (2월, 예측 53.5)• 🇺🇸 신규 실업수당청구건수	<ul style="list-style-type: none">• 🇰🇷 한국 소비자물가지수 (2월, 예측 2.1%)• 🇺🇸 미국 비농업고용지수 (2월, 예측 58K)• 🇺🇸 미국 실업률 (예측 4.3%)	<ul style="list-style-type: none">• 🇰🇷 한국 1분기 GDP• 🇯🇵 일본 4분기 GDP

Closing Action:

현 장세 대응 투자 전략



전략 1 (비중 확대): 방위 및 에너지 섹터 비중 확대.

중동 지정학적 리스크 장기화 대비 및 이스라엘/유럽 증시 트렌드 추종



전략 2 (헤지 유지): 금, 비트코인 등 안전자산 헤지 매수 기회 지속.

원·달러 약세 및 인플레이션 방어 목적



전략 3 (보수적 접근): 미국 핵심 데이터 확인 전까지 관망.

수~금요일 예정된 고용 및 소비 데이터가 기대치 이하일 경우 추가 변동성 대비