

중동 지정학적 리스크와 극단적 시장 디커플링

2026년 3월 4일 글로벌 시황 브리핑 (검은 화요일)





중동 쇼크와 엇갈린 투심

- 안전자산 폭등 vs
위험자산 회피



KOSPI의 붕괴

- 외국인 1.5억 주 이탈,
코스피 6000선 붕괴
(-7.24%)



포트폴리오 전략

- 방산/에너지 비중
확대 및 현금 확보,
우량주 저점 탐색

위기 속 자본의 도피처



WTI 원유

\$76.14 (+\$2.62) ↑

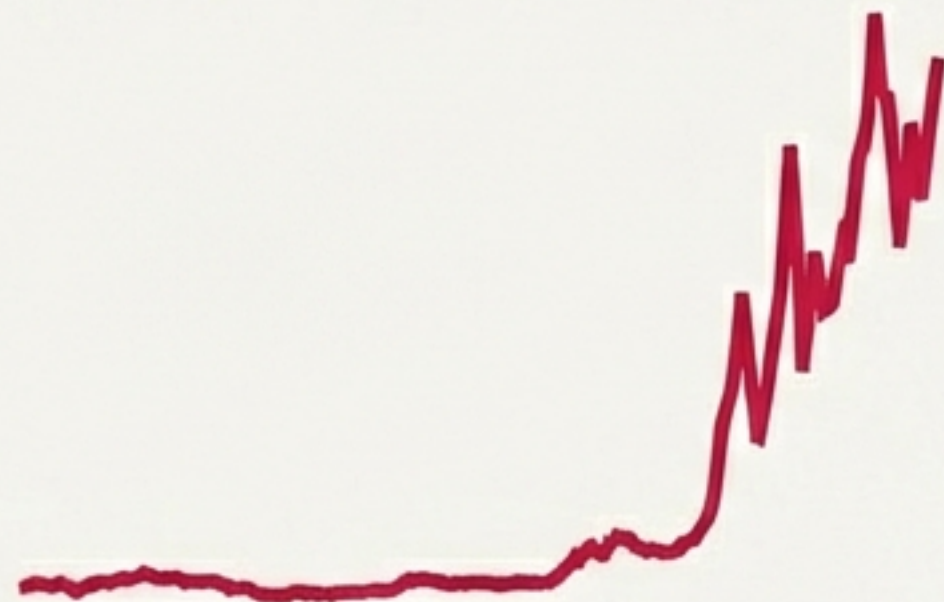
사우디 정유시설 폭격 여파



금 (XAU)

\$103,000 (+\$18) ↑

안전자산 선호 지속




비트코인

\$103,000 (+\$1,240) ↑

ETF 순유입 및 헤지 수요 폭발

미 국채 10년물

 **4.033%**
(+5bp)

FOMC 매파 기조 유지

달러인덱스

 **157.9120**
(-0.32)

유로 강세에 따른 약세

원/달러 환율

 **₩1,445.00**
(-5.30원)

달러 약세의 영향으로
이례적 원화 강세 유지

역대 최대치 낙폭

검은 화요일

KOSPI

5,791.91 (-452.22pt / -7.24%)

KOSDAQ

코스피 6000선 붕괴

1,137.70 (-55.08pt / -4.62%)

수급 동향: 외국인 투자자 1억 5,560만 주
대규모 순매도 강타.

전기가스업
-11.04%

의료정밀
-9.08%

기계
-8.27%

건설업
-7.63%

운수장비
-6.26%

반도체

삼성전자 195,100원

-9.88%

자동차

현대차 595,000원

-11.72%

SK하이닉스 939,000원

-11.50%

기아 182,300원

-11.29%

2차전지/화학

LG화학 361,000원

-13.53%

삼성SDI 408,000원

-12.45%

LG에너지솔루션
393,000원

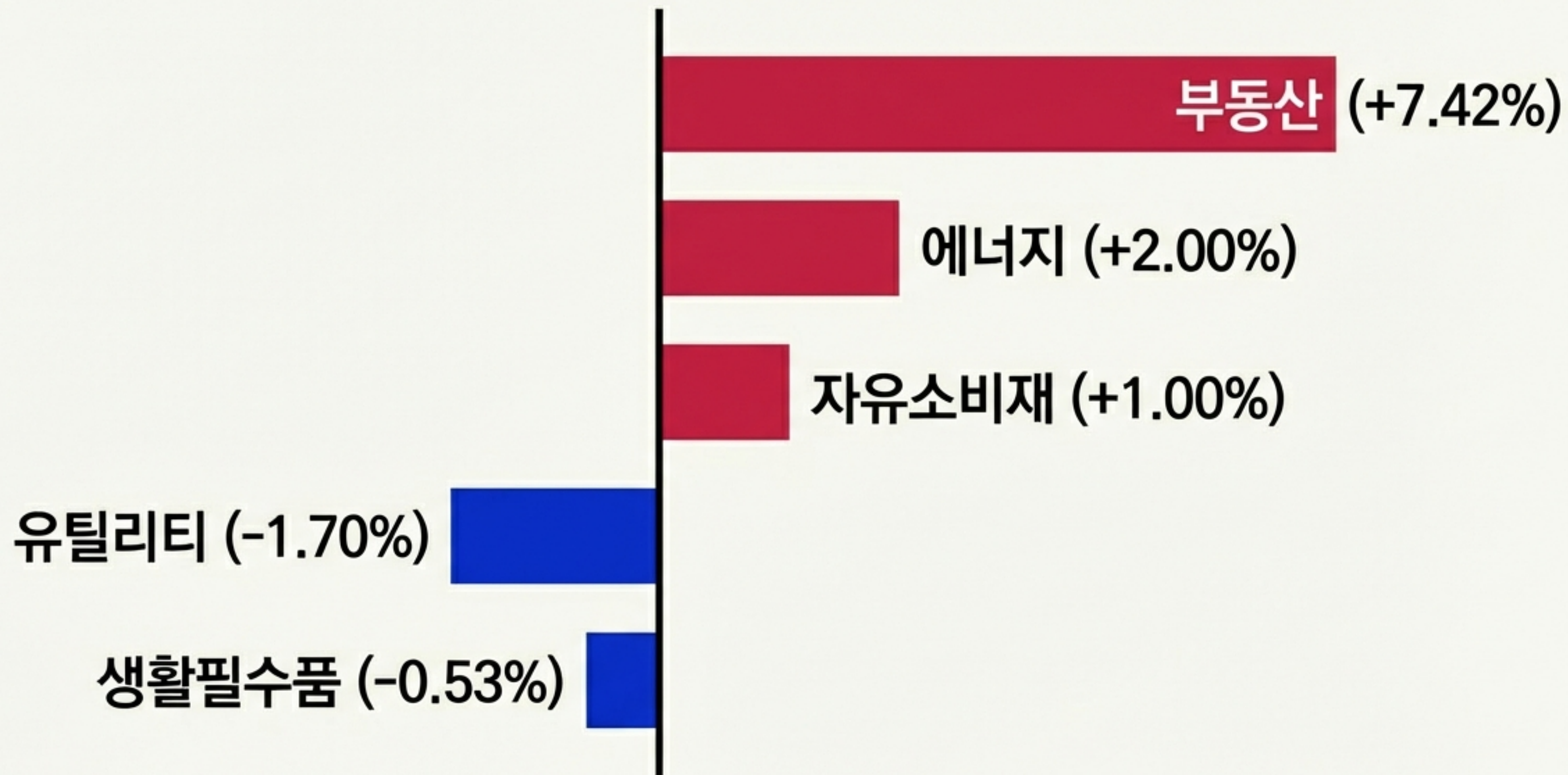
-7.96%

한국 증시 폭락



S&P 500: 6,881.62 (+0.00%)
NASDAQ: 22,748.86 (+0.00%)
DOW JONES: 48,493.11 (+0.00%)

인사이트: 장중 나스닥 2% 급락, S&P 선물 1.58% 급락했으나, 투자자들의 '불확실성 해소' 기대로 낙폭 완전 회복.



승자 (Winners): 전쟁 수혜 및 인플레이션 헤지 포지셔닝.
패자 (Losers): 방어적 포지션 정리.

● DAX (-1.12%)

● 상하이 (+0.45%)

● 닛케이 225 (-1.12%)

KOSPI (-7.24%)

● ASX 200 (+0.52%)

화두: 아시아 증시는 이 정도가 아닌데...
코스피 충격이 유독 컸던 이유에 대한
시장의 의구심 증폭

3/4 (수)

미국 ADP
비농업부문 고용

ISM 비제조업 PMI
(★★★★)

3/5 (목)

미국 신규
실업수당청구건수
(★★★★)

3/6 (금)

한국 소비자물가지수
(CPI) YoY

미국 비농업고용지수
& 실업률
(★★★★)

3/10 (화)

한국 1분기 GDP
(QoQ/YoY)

일본 4분기 GDP
(★★★★)



01. 단기 트레이딩

중동 리스크 및 유가 상승
모멘텀을 활용한
방산·에너지 섹터
비중 확대.



02. 리스크 관리

변동성 장세 대비 및
위험자산 회피,
포트폴리오 내 현금 비중
전략적 확보.



03. 기회 탐색

시스템적 패닉셀로 과대
낙폭을 기록한 KOSPI 핵심
우량주(반도체, 자동차)
저점 매수 기회 선별적 검토.