

# 코스피 5천선 붕괴 위기 속 글로벌 증시 디커플링 심화



2026년 3월 5일 | 글로벌 시황 브리핑 및 주간 매크로 대응 전략

# 현재 시장을 지배하는 4가지 핵심 관전 포인트



## 코스피 5천선 붕괴 위험

외국인 372.2만주 순매도, 중동 전쟁 우려 및 종목 쓸림 현상으로 이틀 연속 **폭락**. 단기 현금 비중 확대 필요.



## 엇갈린 글로벌 증시

미국 3대 지수 0.00% 보합. 중국/호주 **상승세** 유지. 아시아 위험 회피 속 수출/자원주 중심의 매수 기회 상존.



## 안전자산 및 유가 급등

10년물 국채 **4.06% 돌파**. WTI **74달러선 진입**. 비트코인 및 금 **10만 달러 돌파**하며 인플레이션 및 위험 회피 심리 가중.



## 물가 및 고용 지표 대기

이번 주 ISM 비제조업, 원유재고, 한/미 CPI 및 고용 지표 발표. 예상치 하회 시 유가 **상승** 및 경기 위축 우려 심화 가능성.

# 양 시장 서킷브레이커 동시 발동: 2008년 이후 최악의 패닉 셀링

KOSPI

**5,093.54** | ▼ -698.37pt (-12.06%)

KOSDAQ

**978.44** | ▼ -159.26pt (-14.00%)



미-이란 전쟁 장기화 우려, 유가 변동성 취약, 종목 쓸림 현상이 복합 작용. 전쟁 지속 시 코스피 최대 30% 추가 하락 가능성 대두.

# 전 섹터 및 시총 상위 대장주 전멸

<b>삼성전자</b> 172,200원 -11.74%	<b>SK하이닉스</b> 849,000원 -9.58%	<b>삼성바이오로직스</b> 1,516,000원 -9.82%
	<b>현대국</b> 105,000원 -13.97%	<b>현대차</b> 501,000원 -15.80%
<b>LG화학</b> 307,000원 -14.96%		<b>삼성SDI</b> 351,000원 -13.97%
<b>POSCO홀딩스</b> 321,500원 -14.15%		<b>NAVER</b> 208,000원 -11.86%
<b>LG에너지솔루션</b> 347,500원 -11.58%		

## 주요 피해 섹터

- 의료정밀 (-16.62%)
- 기계 (-14.60%)
- 섬유 의복 (-14.50%)
- 제조업 (-14.49%)
- 증권 (-14.39%)

전기가스업은 주간 기준  
 -25.58%로 최대 누적 피해 기록.

# 극명하게 엇갈린 세계 증시: 아시아의 충격과 자원국의 선방

[유럽] DAX / FTSE 100: -0.98%

[한국] KOSPI: -12.06%

[미국] S&P 500: +0.00%

[일본] Nikkei 225: -0.98%

[중국] 상하이종합: +0.45%

[호주] ASX 200: +0.52%

코스피는 하락률 세계 1위를 기록. 글로벌 자금은 동북아 리스크를 피해  
자원국(호주) 및 내수 방어력(중국 본토)이 있는 시장으로 파편화 이동 중.

# 폭풍 속의 고요: 하방 경직성을 확보한 미국 증시

S&P 500  
6,816.63 (▬ +0.00%)

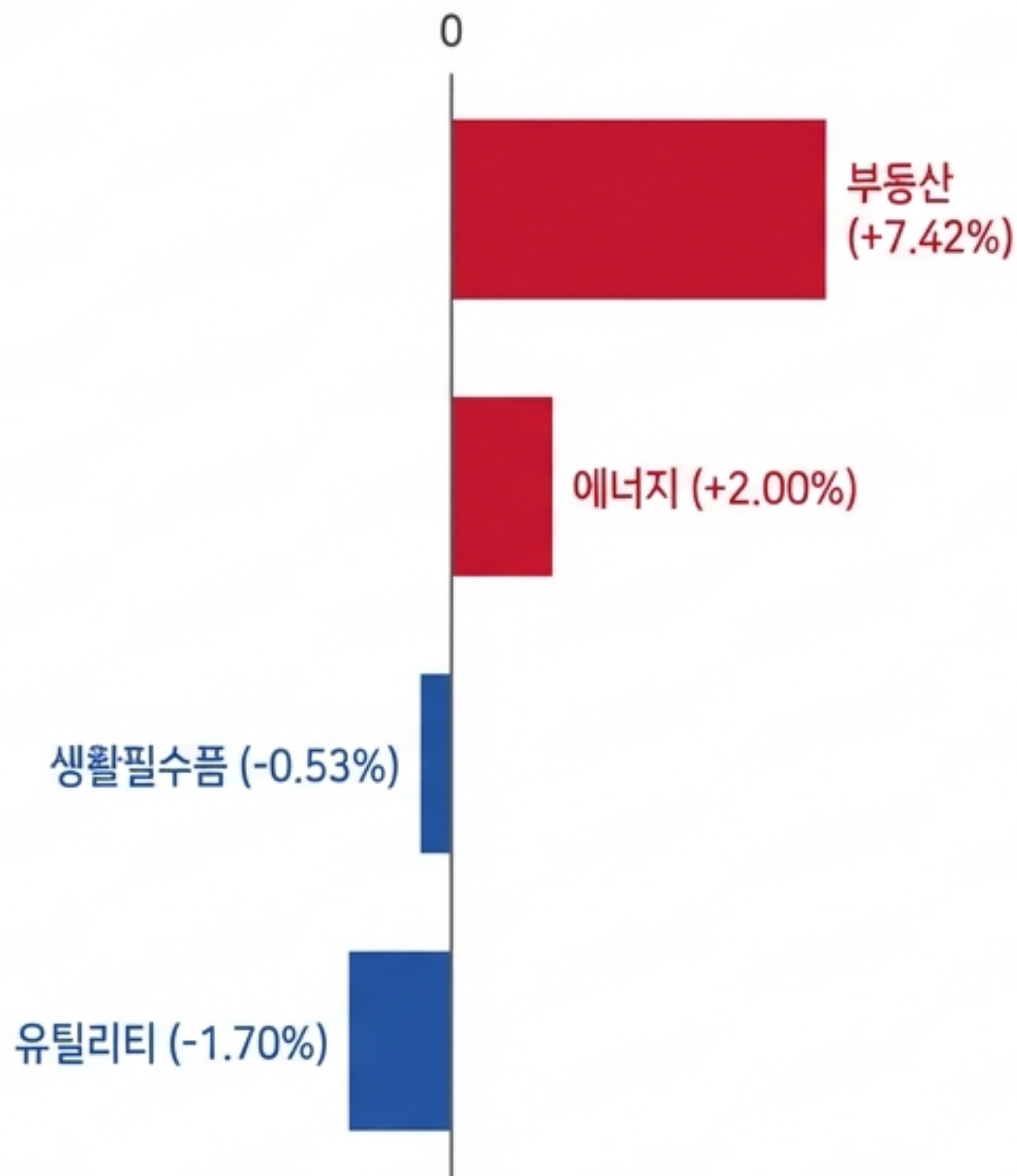
NASDAQ  
22,748.86 (▬ +0.00%)

DOW JONES  
48,589.77 (▬ +0.00%)

## 시장 안정화 요인

- 1.8조 달러 규모의 채무 상환 시한폭탄 우려에도 불구하고, 하방 경직성 확보.
- 미국-이란 비밀 접촉설 보도(NYT) 및 트럼프 대외 정책 기대감으로 유가 진정 및 나스닥 장종 0.5% 반등 시도.

## 섹터별 수익률 양극화



# FICC 대시보드: 안전자산 선호와 인플레이션 공포의 귀환

채권

미 국채 10Y

4.063% ▲ +5bp

시그널: FOMC 매파 기조 유지 및 금리 상승 압력 지속.

외환

달러인덱스

0.6 ▼ -0.32

원/달러: ₩1,445.00 (▼ -5.30)

시그널: 유로 강세에 따른 달러 약세 흐름.

에너지

WTI 원유

\$74.24 ▲ +\$2.62

시그널: OPEC 감산 연장 기대 및 중동 리스크 반영.

대체 자산

비트코인: \$103,000 (▲ +\$1,240)

금 (XAU): \$103,000 (▲ +\$18)

시그널: ETF 순유입 지속 및 극단적 안전자산 선호 현상.

# 중동발 유가 충격: 호르무즈 해협 리스크와 정유주의 독주

WTI 원유: \$74.24 (▲ +\$2.62)

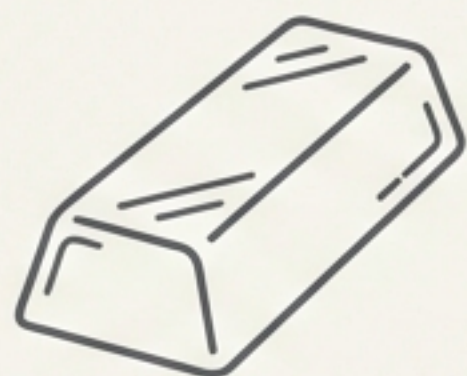
K푸드, 뷰티, 여행업계 등  
비용 구조 취약 산업군 긴장

국제 유가 100달러 돌파 시,  
경제 성장률 0.3%p 하락 우려

호르무즈 해협 봉쇄 위협 등  
중동 긴장 고조

**시장 파급력:** 삼성전자 등 대형 기술주가  
폭락하는 와중에도 국제유가 상승  
헷지(Hedge) 수단으로 정유주만  
유일하게 강세를 시현.

# 극단적 위험 회피: 전통 및 신흥 대체 자산으로의 자금 대피



Gold (전통 안전자산)

**\$103,000 (▲ +\$18)**

동인: 중동 전쟁 리스크 심화, 지정학적 위기 속 달러 회피 자금의 유입.




Bitcoin (신흥 대체자산)


**\$103,000 (▲ +\$1,240)**


동인: 지속적인 현물 ETF 순유입, 위험자산 수요 일부 회복 및 대체 가치 저장 수단으로 부각.

환율 시장 특이 동향: 달러 약세 기조 속에 원/달러 환율은 1,445.00원(-5.30)으로 하락하며 원화 강세를 보이고 있으나, 증시 방어에는 역부족인 상황.

# 단기 방향성을 결정지을 매크로 변곡점 (3/5 ~ 3/6)


 00:00 | ISM 비제조업구매자지수 (2월) (예측 : 53.5) ★★★


 00:30 | 원유재고 (예측 : 3.000M) ★★★


 22:30 | 신규 실업수당청구건수 (예측 : 215K) ★★★


## 3/6 (금) - 韓/美 인플레이션 및 고용 지표

## 3/5 (목) - 경기 위축 및 유가 방향성 확인


 08:00 | 한국 소비자물가지수 (YoY/MoM)  
(예측: 2.1% / 0.4%) ★★★


 22:30 | 미국 실업률 (2월) (예측: 4.3%) 및  
비농업고용지수 (예측: 58K) ★★★


 22:30 | 미국 소매판매 및 근원 소매판매 (MoM) ★★★

 22:30 | 미국 평균 시간당 임금 (예측: 0.3%) ★★★

# 경제 성장률 및 핵심 인플레이션 확인 구간 (3/10 ~ 3/11)


 08:00 | 한국 1분기 GDP (QoQ/YoY) (이전: 1.2% / 1.7%) ★★★


 08:50 | 일본 4분기 GDP (QoQ) (이전: 0.1%) ★★★

 23:00 | 미국 기존주택판매 (2월) (이전: 3.91M) ★★★

## 3/11 (수) - 글로벌 인플레이션 가늠자

## 3/10 (화) - 아시아 성장률 및 미국 부동산

 21:30 | 미국 소비자물가지수(CPI) (MoM/YoY)  
(이전: 0.2% / 2.4%) ★★★

 21:30 | 미국 근원 소비자물가지수(Core CPI) (MoM)  
(이전: 0.3%) ★★★

인사이트: 3/11 발표되는 미국 CPI 결과에 따라,  
4.06%를 돌파한 미 10년물 국채 금리의 향방과  
연준의 매파적 기조 유지 여부가 결정될 전망.

# 단기 대응 전략 및 포트폴리오 재편 방향



## 전략 1: 국내 시장 리스크 관리 (Risk Off)

현황: 외국인 대규모 매도 및 종목 쓸림에 따른 하방 압력 지속. 코스피 5,000선 붕괴 임박.

액션: 단기 매도 관점 유지 및 포트폴리오 내 현금 비중 선제적 확대.



## 전략 2: 글로벌 다변화 및 틈새 기회 (Divergence Play)

현황: 미국 금리 상승 및 달러 약세. 중국 본토 및 호주 증시의 상대적 강세.

액션: 아시아 지역 내 위험 회피 속에서 분리된 움직임을 보이는 수출주 및 자원주 중심의 선별적 매수 기회 포착.



## 전략 3: 매크로 데이터 기반 대응 (Data-Dependent)

현황: 중동발 유가 충격(\$74선) 및 인플레이션 우려 재점화.

액션: ISM 비제조업, 원유재고, 미국 CPI 등 핵심 지표 결과 확인 전까지 방향성 배팅 자제 및 변동성 대비.