

2026년 3월 6일 글로벌 시황 브리핑

[장중 업데이트]
13:02 KST

중동 리스크와 코스닥 밸류업 — 엇갈린 투심 속 전략적 기회

중동 리스크



- 지정학적 긴장 고조로 에너지 가격 변동성 확대
- 안전자산 선호 심리 강화, 리스크 관리 필요

-1.8%
(WTI)

-2.5%
(글로벌 증시)

▲ 금 (Gold) **+0.9%**

코스닥 밸류업



- 밸류업 프로그램 기대감, 중소형주 관심 증가
- 성장 잠재력 높은 기업에 대한 전략적 접근

+1.2%
(코스닥 지수)

+2.7%
(헬스케어 업종)

▼ 반도체 장비 **-0.5%**

전략적 기회

중동발 불확실성에 따른 단기 변동성 확대 속에서, 코스닥 시장의 밸류업 모멘텀을 활용한 선별적 투자 전략이 유효. 에너지 관련주는 방어적 포트폴리오로, 코스닥의 성장주 중심으로는 저가 매수 기회 포착을 권고합니다.

핵심 관전 포인트 (Executive Summary)



Pillar 1: 매크로 리스크 (Macro Risk)

- **증동발 유가 급등**
(WTI +8% 상회)
- 인플레이션 우려 및 위험 회피
(Risk-off) 심리 극대화



Pillar 2: 국내 촉매제 (Domestic Catalyst)

- **코스닥 매수 사이드카 발동**
(+2.14%)
- '좀비기업 퇴출' 밸류업 논의로
인한 구조조정 기대감



Pillar 3: 투자 전략 (Strategy)

- 미국 고용/임금 지표 둔화 시
연준 금리 인하 기대감 재점화
- 바벨 전략 유효:
방어적 자산(금/채권)
+ 코스닥 성장주(AI/바이오)
압축 매수

국내 증시 — 극명하게 엇갈린 투심

KOSPI

5,535.09

▼ -48.81pt (-0.87%)



[Risk] 롤러코스터 장세 — 변동성지수
금융위기 이후 최고치 도달

KOSDAQ

1,140.31

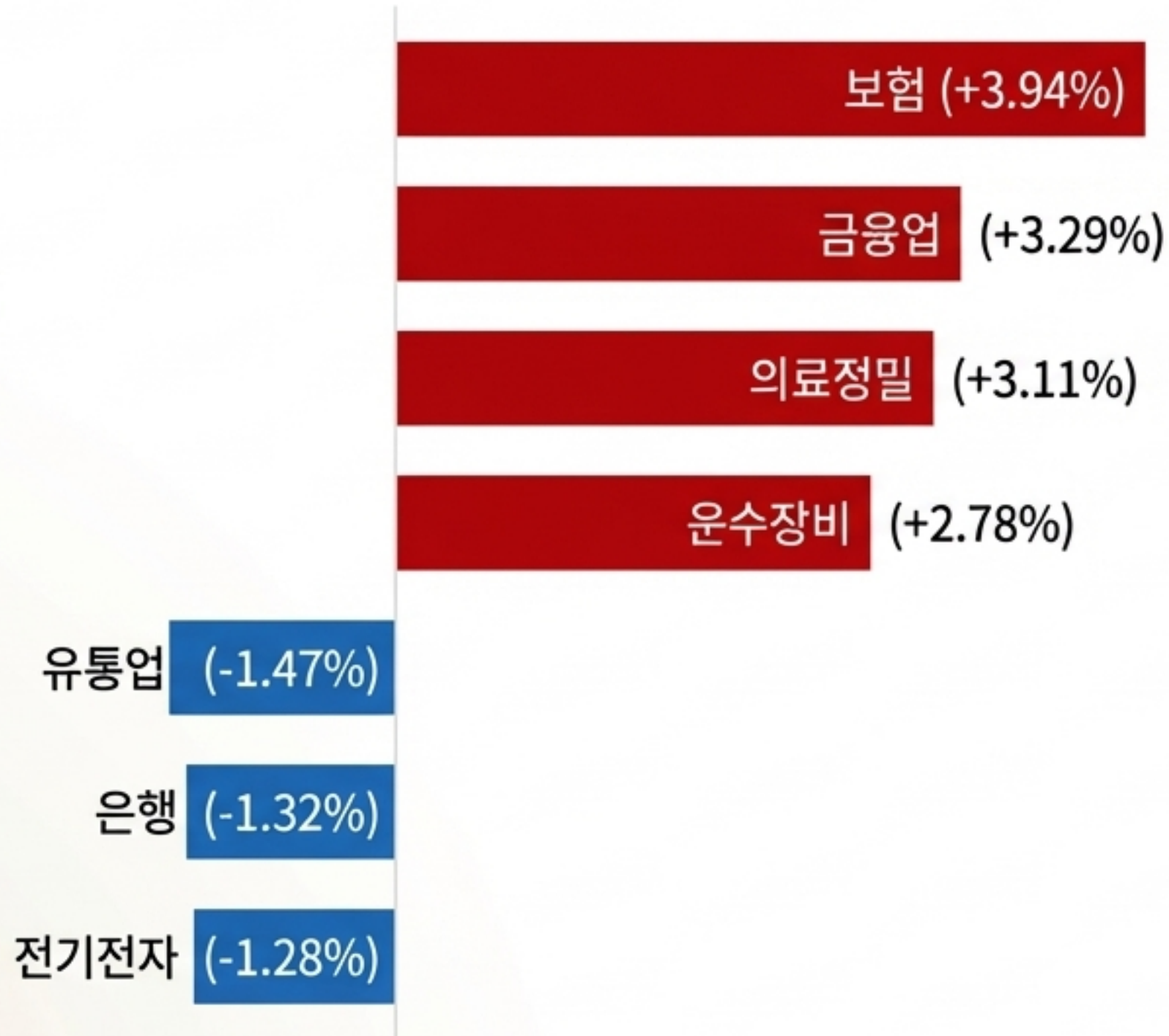
▲ +23.90pt (+2.14%)



[Opportunity] 이틀 연속 매수 사이드카
— 폭락장 딛고 급반등

코스피/코스닥 섹터 및 시총 상위 동향

강세 업종 (Winners)



약세 업종 (Losers)

삼성전자 (186,000원, ▼ -2.92%) 및 SK하이닉스 (918,000원, ▼ -2.44%) 하락이 코스피 지수 하락 주도.

삼성SDI (403,000원, ▲ +2.68%), LG에너지솔루션 (+0.13%), 삼성바이오로직스 (보합) 상대적 아웃퍼폼.

국내 시장 주요 모멘텀



[Policy / Restructuring] 코스닥 밸류업 (KOSDAQ Value-up)

이슈: 좀비기업 신속하게 퇴출 — 코스닥의 다산다사(多産多死) 기조.

영향: 부실기업 퇴출에 따른 시장 건전성 확보 및 우량 성장주로의 수급 쏠림 현상 가속.



[Volatility] 극대화된 변동성 (VIX Spike)

이슈: 주식이 코인판 됐다 — 코스피발 경기 훈풍 지연 속 투기적 자본 이동.

영향: 개인 투자자들의 간 큰 베팅 지속, 종목별 장세 심화.



[IPO Rumors] 대형 IPO 기대감 (Toss Dual Listing)

이슈: 핀테크 데카콘 '토스', 미국 나스닥 상장 후 국내 상장 동시 추진.

영향: 관련 벤처 및 테크 섹터 전반에 긍정적 투자 심리 자극.

미국 증시 — 중동 리스크와 기술주의 줄다리기

S&P 500

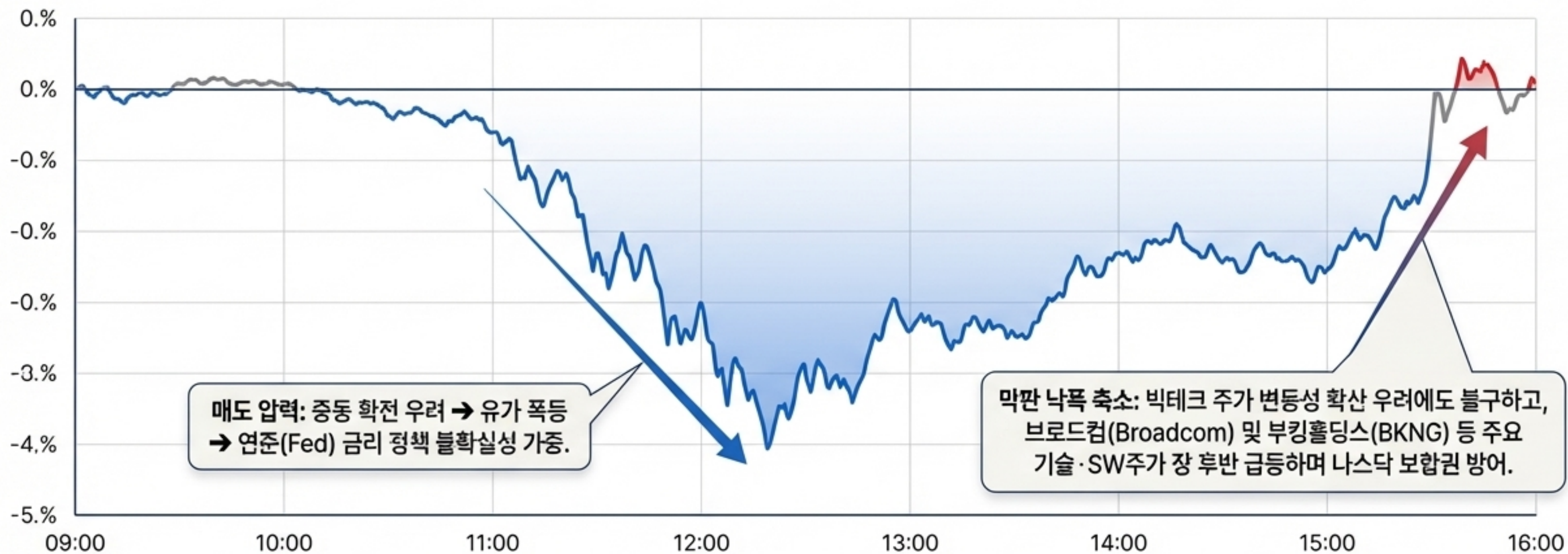
6,830.71 ▼ -0.56%

NASDAQ

22,807.48 보합 0.00%

DOW JONES

48,739.41 보합 0.00%



미국 섹터별 수익률 — 부동산의 반등과 에너지의 견고함

1-Day vs. 1-Week

0.00%

부동산 (Real Estate)



+7.42% 반등.

-8.65%로 주간 낙폭 과대에 따른 기술적 반등 성격 뚜렷.

에너지 (Energy)

+2.00%

+1.53%. 유가 급등에 따른 구조적 강세 유지.

유틸리티 (Utilities)

-1.70%



+2.98% 상승에 따른 단기 차익 실현 매물 출회.

기술/통신/소비재 (Technology/Communications/Consumer)



정보서비스(+0.97%), 자유소비재(+1.00%)



소폭 강세로 시장 하방 경직성 제공.

FICC 동향 (1) — 유가 폭등과 안전자산의 동반 랠리

WTI 원유

\$78.98

▲ **+\$2.62 / +8.5% 급등**

“ 호르무즈 해협 통과 유조선 '0'
— 중동 유조선 피격 및
확전 우려로 항공주 일제히 약세,
미 정부 전략비축유 방출 검토 중. ”

금 (XAU)

\$103,000

▲ **+\$18** — 안전자산 선호 지속.
상승 랠리 아직 끝나지 않았다는 시장 평가.

비트코인 (BTC)

\$103,000

▲ **+\$1,240** — ETF 순유입 지속되며
전통적 안전자산(금)과
대체자산(크립토)의 동기화 현상 발생.

FICC 동향 (2) — 금리 상승과 환율 변동성



[Hawkish] 인플레이션 우려 및 FOMC
매파 기조 부각에 따른 국채 가격 하락.



[Currency] 유로화 강세(EUR/USD 1.1613,
+0.0031)에 따른 달러인덱스 하락(0.6, -0.32).
글로벌 달러 약세 흐름 속 원화 소폭 강세.

글로벌 증시 — 중동 리스크를 방어하는 아시아의 'AI 방패'

아시아 (Asia)

- 일본 닛케이 225: 225.00 (+1.90%) ↑
— 엔화 약세 기반 수출주 강세.
- 중국 (상하이/선전): +0.45% / +0.62%
- 본토 증시 정상 거래 중 견조한 흐름.

Insight: 아시아 증시, 올해 AI발 강세 이어갈 것
— 중동 사태 타격 제한적, 미 매도·아시아 매수 전략 전환점 부각.

유럽 (Europe)

- DAX / FTSE 100: +0.28% 동반 상승
— 방산주 강세 및 우크라이나 평화협상 기대감 반영.

주간 매크로 캘린더 (1) — 고용 및 물가 지표 (3/6)



한국 소비자물가지수 (CPI): (YoY 2월) 예측 2.1% / (MoM 2월) 예측 0.4%



비농업고용지수 (NFP): (2월) 예측 58K vs 이전 130K
→ **[Focus]** 금리 인하 기대감을 좌우할 핵심 지표.



실업률 (Unemployment): (2월) 예측 4.3%



미국 평균 시간당 임금: (MoM 2월) 예측 0.3% / (YoY) 예측 3.7%



근원 소매판매 / 소매판매: (MoM 1월) 예측 0.1% / -0.3%

주간 매크로 캘린더 (2) — 성장률 및 핵심 인플레이션 (3/10 ~ 3/12)

화요일 · 3/10



한국 GDP: (1분기 QoQ) 예측 -0.3% / (YoY) 예측 1.7%



일본 GDP: (4분기 QoQ) 예측 0.1% vs 이전 -0.6%



기존주택판매: (2월) 이전 3.91M

수요일 · 3/11



근원/일반 소비자물가지수 (CPI): (MoM 2월) 이전 0.3% / 0.2%
→ **[Focus] 유가 급등 이후 첫 인플레이션 테스트.**



원유재고: 중동 발 유가 쇼크 속 실물 재고 변동 확인 필수.

목요일 · 3/12



신규 실업수당청구건수: 노동 시장 탄성 추가 확인.

시황 종합 — 3대 핵심 동인

1. 유가 발(發) 인플레이션 우려 (Risk-Off)

중동 긴장 고조와 **유가 8% 급등**이 원·달러 약세 및 금/비트코인 등 대체·안전자산 선호 심리를 강력하게 견인.

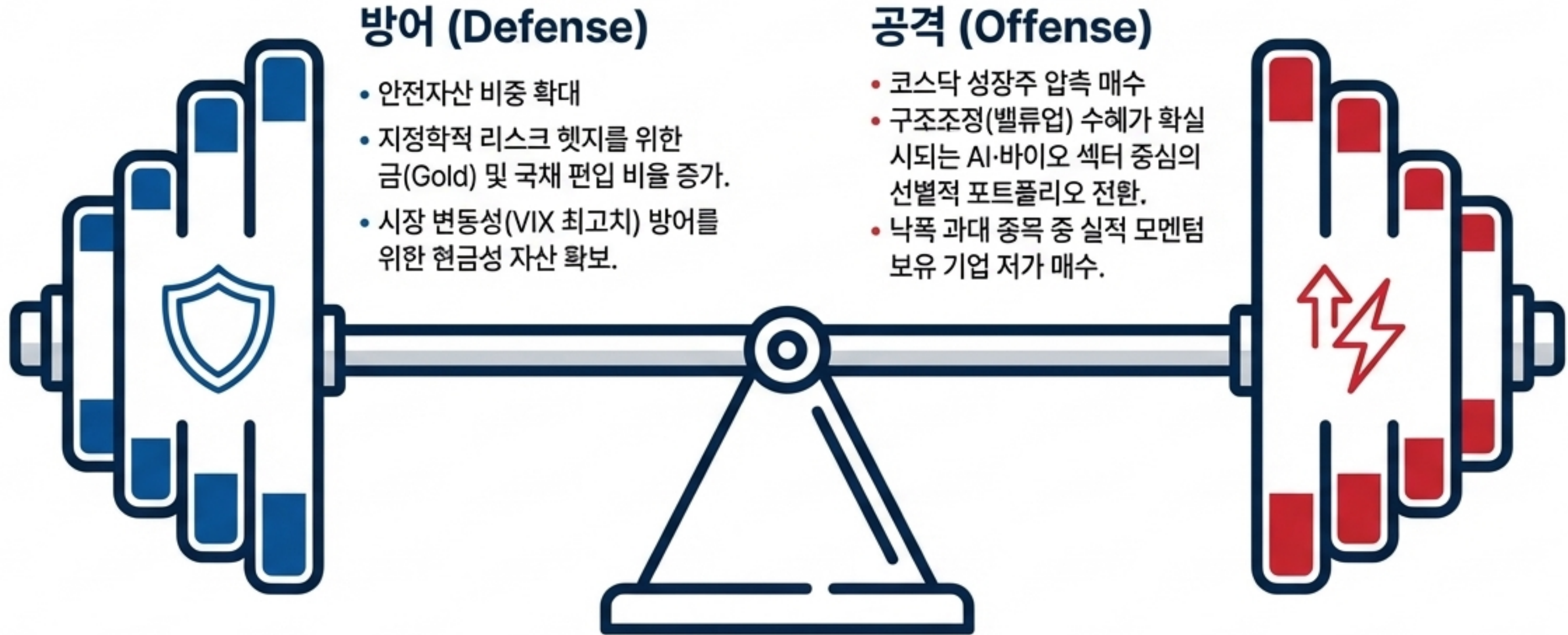
2. 옥석 가리기 본격화 (KOSDAQ Restructuring)

코스닥 '좀비기업 퇴출' 기조가 단기 변동성을 키우고 있으나, 역으로 AI 및 바이오 등 확실한 성장주에 대한 매수 기회를 창출.

3. 통화 정책의 변곡점 (Fed Policy Pivot)

금일 발표될 미국 고용 및 임금 지표가 **약세(예측치 58K 수준)**로 확인될 경우, 연준의 금리 인하 기대감이 S&P 추가 하락 방어 기제로 작용할 전망.

단기 투자 전략 — ‘바벨(Barbell) 전략’으로 변동성 돌파



방어적 스탠스를 유지하되, 코스닥 내 확실한 성장 모멘텀에 집중하라.



본 리포트는 2026년 3월 6일 13:02 KST 장중 업데이트 기준으로 작성되었습니다.