



중동 리스크 속 코스닥 디커플링과 안전자산 랠리

2026년 3월 6일 장마감 글로벌 시황 브리핑

2026-03-06 17:00 기준

4대 핵심 관전 포인트: 위험 회피 속 기술주 롱 포지션 선호



1. 국내 증시 디커플링

코스닥 **3.43% 급등** 및 개인 매수 확대. 반면 외국인과 기관의 **매도세**가 지속되며 전반적인 위험회피 분위기 속 기술·바이오 중심의 **롱 포지션 선호** 현상 뚜렷.



2. 글로벌 하방 압력

미국 **유가 급등** 및 중동 지정학적 **리스크 확대**로 S&P 500 및 다우존스 지수 **하락 견인**. 글로벌 위험 프리미엄 동반 상승.



3. 안전자산 랠리

전쟁 불안감 고조로 금, 비트코인 등 안전자산 **수요 폭발적 증가**. **달러 약세(-0.32)** 구간을 활용한 단기 헤지 전략의 필요성 부각.



4. 매크로 및 투자 전략

한국 CPI 및 GDP 발표를 앞두고 **인플레이션 둔화 불확실성** 및 금리 기대감 상승. 아시아 지역 내 ETF 분산 투자(호주/중국 방어력 확인)를 통한 변동성 관리 권장.

코스피 숨고르기 장세 속 코스닥 3%대 나홀로 급등

KOSPI

5,584.87

+0.97pt (+0.02%)



동향: 이란 사태 주시 및 금융위기 이후 최고치에 달한 변동성 지수 부담으로 보합권 장세.

KOSDAQ

1,154.67

+38.26pt (+3.43%)



동향: 이틀 연속 '매수 사이드카' 발동 수준의 폭발적 강세.

수급 동향 브리핑

극심한 수급 디커플링 발생. 개인투자자가 876만주를 순매수하며 코스닥 급등을 주도한 반면, 외국인(620.3만주)과 기관(301.8만주)은 매도 우위를 보이며 뚜렷한 위험 회피(Risk-off) 성향을 표출함.

방어주 강세 속 2차전지 대장주 약진, 반도체 투톱 하락

▣ '섹터별 수익률 히트맵'



▣ '시가총액 상위 종목 테이블'

Rank	Name	Price	Change
1	삼성전자	188,200원	-1.77%
2	SK하이닉스	924,000원	-1.81%
3	LG에너지솔루션	377,500원	+1.62%
4	삼성바이오로직스	1,644,000원	-0.18%
5	POSCO홀딩스	353,500원	+2.02%
6	현대차	553,000원	+0.91%
7	기아	167,000원	+0.36%
8	LG화학	326,500원	+0.62%
9	삼성SDI	410,500원	+4.59%
10	NAVER	222,500원	+1.14%

삼성SDI(+4.59%)가 급등을 주도하며 2차전지 밸류체인 전반에 활력을 불어넣었으나, 시총 상위 반도체 투톱(삼성전자, SK하이닉스)은 매도 물량 출회로 1%대 동반 하락.

지정학적 리스크가 짓누른 미 증시, 대형 기술주가 하방 방어

S&P 500

6,830.71 -0.56%



NASDAQ

22,807.48 0.00%



DOW JONES

47,954.74 -1.61%



지정학 및 유가 충격

중동 지역 유가 급등과 '이란보다 한국이 미 증시에 더 위협적'이라는 일각의 평가가 맞물려 다우존스 1.6%대 급락 주도.

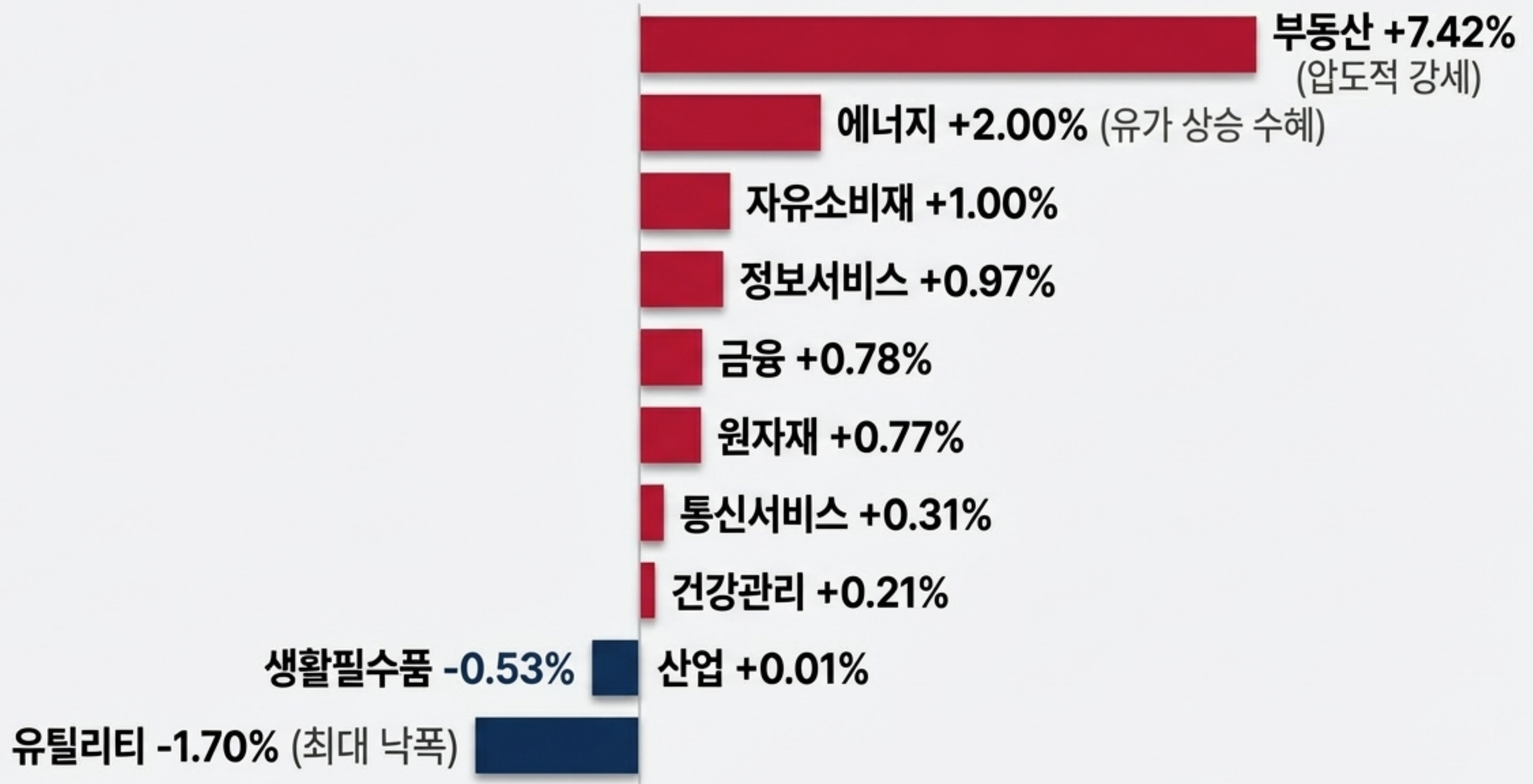
기술주 막판 회복력

브로드컴, BKNG 등 소프트웨어 및 핵심 기술주의 장 후반 반등세가 나스닥의 보합 마감을 견인.

한국 기업 상장 모멘텀

나스닥 간다던 토스의 코스피 입성 선회 뉴스, 미니메드(주당 20달러 IPO 예정) 및 갤럭시코퍼레이션의 나스닥 상장 기대감이 엇갈리며 투심 자극.

부동산 및 에너지 섹터의 독주, 방어주 유틸리티의 부진



호르무즈 불안 속 치솟은 유가, 폭발하는 안전자산 수요

금리 (채권)



미 국채 10Y: 4.136% (+5bp)

시그널: FOMC 매파 기조 재확인 및 인플레이션 반등 우려 반영.

외환 (FX)



달러인덱스: 157.7750 (-0.32)
원/달러: 1,445.00원 (-5.30원)

시그널: 유로 강세에 따른 달러 약세 현상, 원화는 단기적 강세 동조화.

원자재 (Oil)



WTI 원유: \$79.81 (+\$2.62)

시그널: 중동 유조선 피격 및 호르무즈 해협 통과 차질 뉴스, OPEC 감산 연장 기대로 단기 급등.

안전자산 (Spotlight)







금 (XAU): \$103,000 (+\$18)
비트코인: \$103,000 (+\$1,240)

시그널: 전쟁 불안감이 극에 달하며 금과 비트코인으로 강력한 자금 순유입(ETF 포함) 지속.

극명하게 엇갈린 아시아, 중동 충격에 무너진 유럽과 일본




지역별 증시 현황 및 인사이트


-  중국 & 호주: 자원주 중심의 강세 및 본토 증시의 견고한 방어력 확인.
-  유럽: 중동 긴장 고조의 직격탄 (방산주 중심 STOXX 50만 예외적 강세).
-  일본 & 홍콩: 글로벌 위험 프리미엄 확대에 따른 매도세 집중 (일본은 엔화 약세에도 하락 동조화).
-  결론: 글로벌 증시 변동성 확대 속, 자원 보유국(호주)과 내수 중심(중국) 증시만 차별적 방어력 시현.

주간 핵심 경제 캘린더: 한·미 물가 지표와 고용 동향 집중

3/6 (금)





 한국 소비자물가지수
(예측 2.1%)


 비농업고용지수 /
실업률 / 소매판매

3/10 (화)




 한국 1분기 GDP
(예측 YoY 1.7%)

 일본 4분기 GDP

 기존주택판매

3/11 (수)




 미국 소비자물가지수
(CPI)

 원유재고

3/12 (목)



 신규 실업수당청구건수

전략적 시사점: 변동성 장세 속 방어와 기회의 균형



안전자산 및 단기 헤지

중동발 에너지 가격 변동성
장기화에 대비 필수.
1,445원대까지 내려온 환율 및
달러 약세 구간을 적극 활용한
포트폴리오 단기 헤지 검토 필요.



기술/바이오 중심 포지셔닝

개인 수급이 폭발적으로 집중된
코스닥 시장의 3%대 상승 동력을
감안, 단기적으로 2차전지 및
바이오·소프트웨어 중심의
롱(Long) 포지션 유지 타당.



아시아 ETF 지역 다변화

글로벌 금융시장 패닉 속에서도
상승 모멘텀을 유지한 자원 중심의
호주(ASX) 및 방어력이 확인된
중국 본토 증시에 주목. 홍콩/일본의
약세를 헷지할 수 있는 아시아 지역
내 ETF 분산 투자 전략 권장.