

오일 쇼크가 덮친 블랙 먼데이

2026년 3월 9일 장마감 리포트:
아시아 증시 패닉 진단 및 포트폴리오 대응 전략

#KOSPI급락

#유가115불

#스태그플레이션우려

#방어적포트폴리오

국내 증시

5,251.87
▼ 5.96% (-333.00pt)

코스닥 사이드카 및 코스피 서킷브레이커 발동

원자재

\$115.82
▲ \$2.62

배럴당 100달러 돌파, 장중 120달러 도달 가능성 대두

GLOBAL
RISK-OFF

채권

4.09%
▲ +5bp

FOMC 매파 기조 재부각

환율

₩1,445.00
▼ -5.30원

달러 약세 대비 원화 강세

유가 100달러 돌파가 촉발한 전방위적 패닉 셀링. 국내 증시 6%대 폭락 및 단기 헷지 전략 확보 시그

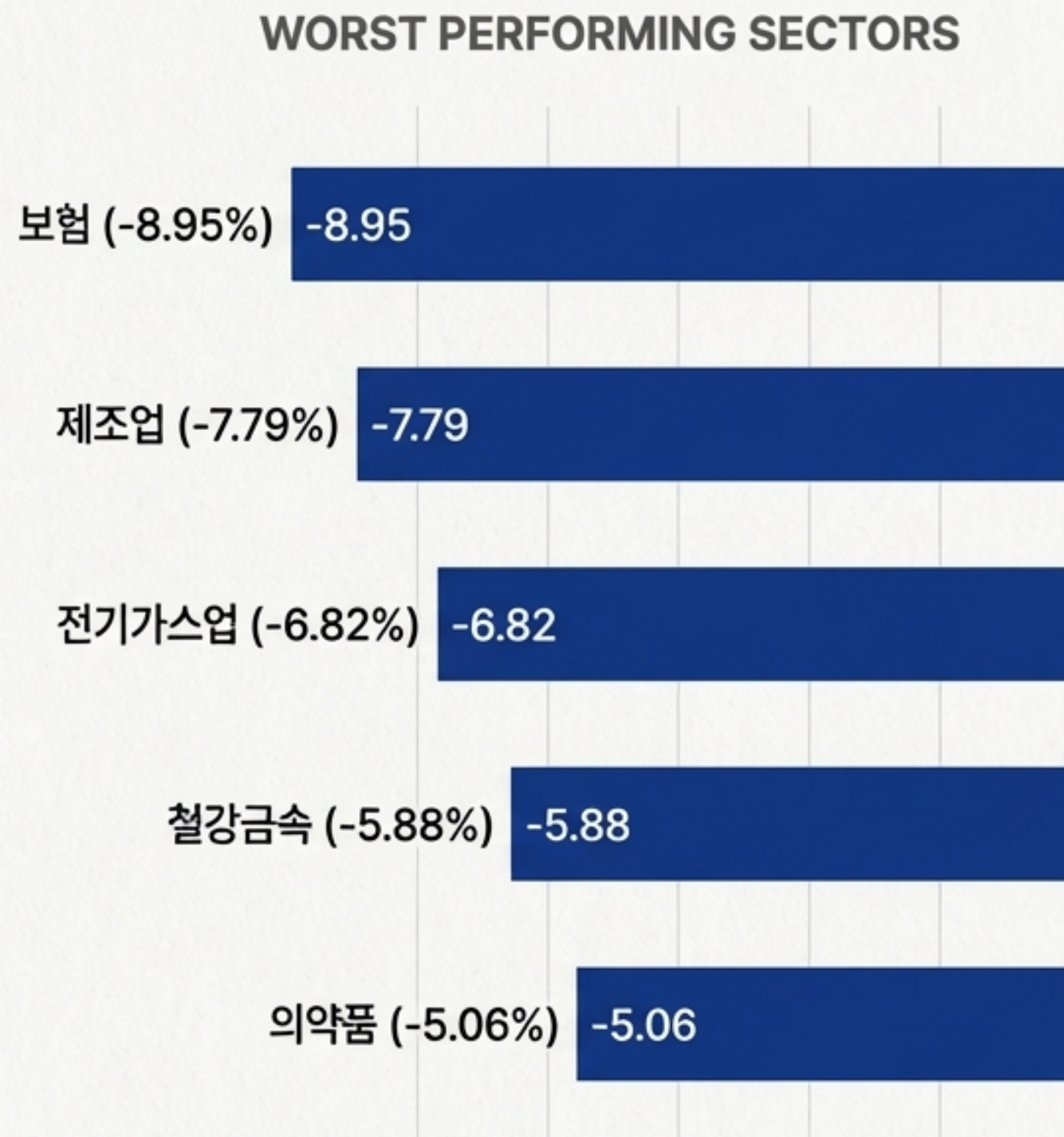
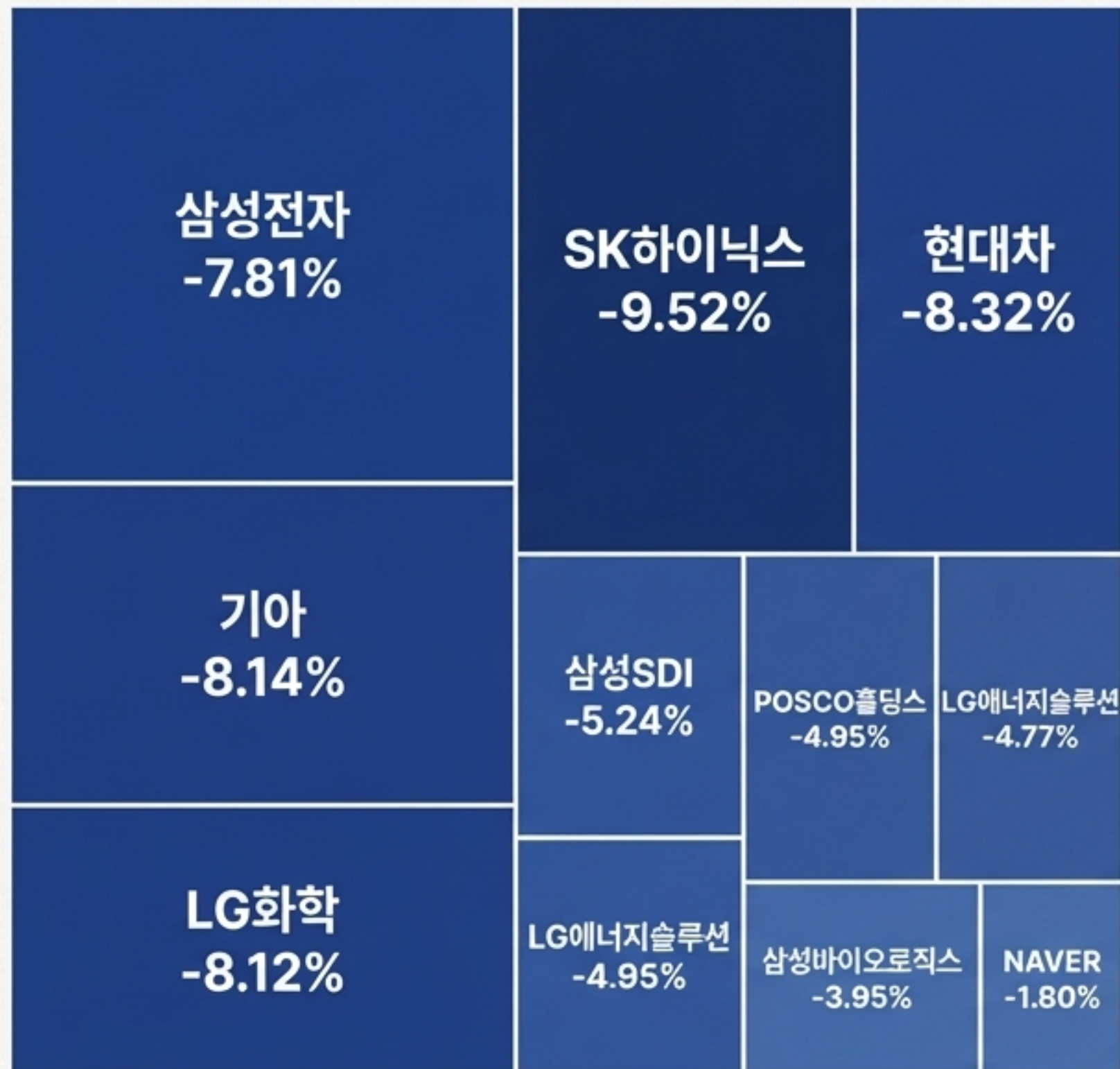
KOSPI 5,251.87 (-5.96%)



KOSDAQ 1,102.28 (-4.54%)



증시를 덮친 오일 쇼크. 아시아 증시 동반 폭락 속 국내 양대 지수 방어선 전면 붕괴. 미국 증시와의 커플링(동조 하락) 행보 심화.



반도체 투톱의 9~7%대 폭락 및 전방위적 산업 하락. 지정학적 리스크에도 불구하고 방산주마저 하락세를 피하지 못한 전면적 패닉.



개미들의 5조 원 규모 방어전. 그러나 외국인의 압도적인 대규모 자본 이탈(-8,073만 주)을 방어하기엔 역부족.



글로벌 공급 차질 우려가 낳은 하이퍼 인플레이션 공포.
유가 115달러 돌파가 글로벌 증시 붕괴의 직접적 트리거로 작용.

안전/대체 자산

금(XAU)

\$103,000 (+\$18)



비트코인

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



주식 이탈 자금의 유입 지속

금리

미 국채 10년물

4.09% (+5bp)



FOMC 매파 기조 재부각

환율

달러 인덱스

0.6 (-0.32)

EUR/USD

1.1559 (+0.0031)

원/달러

1,445.00원 (-5.30원)

달러 약세 속 원화의 이례적 강세 방어

극단적 위험 회피(Risk Aversion) 장세. 전통적 안전자산인 금과 신흥 대체자산인 비트코인으로 자금 동 동반 피신.

본장 마감

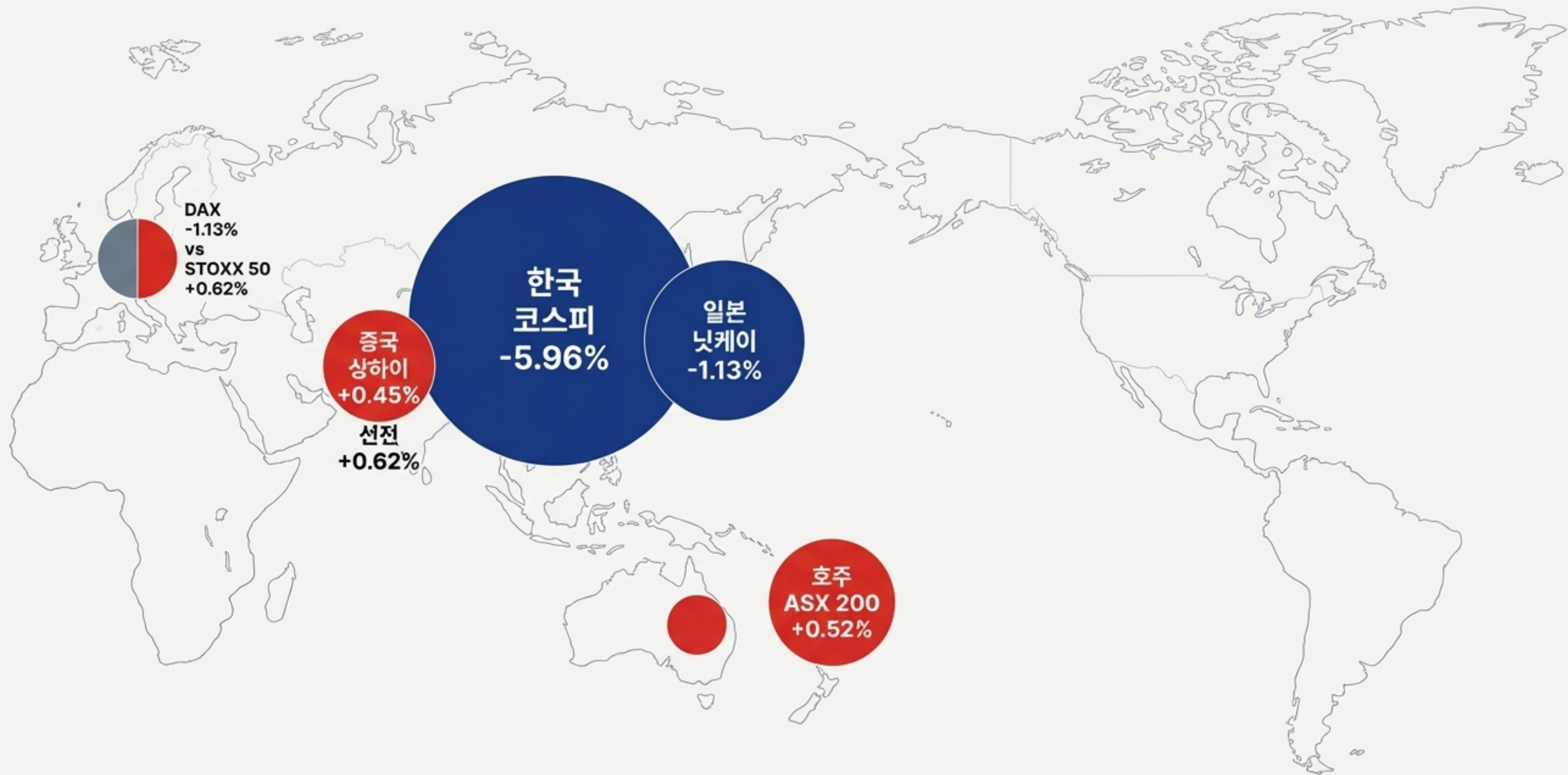
S&P 500	6,830.71 (0.00%)
NASDAQ	22,749.00 (0.00%)
DOW	47,634.55 (0.00%)

에너지 +2.00% vs 유틸리티 -1.70%
혼조

“야데니, 美증시 붕괴
가능성 35%로 상향”
— KB Think

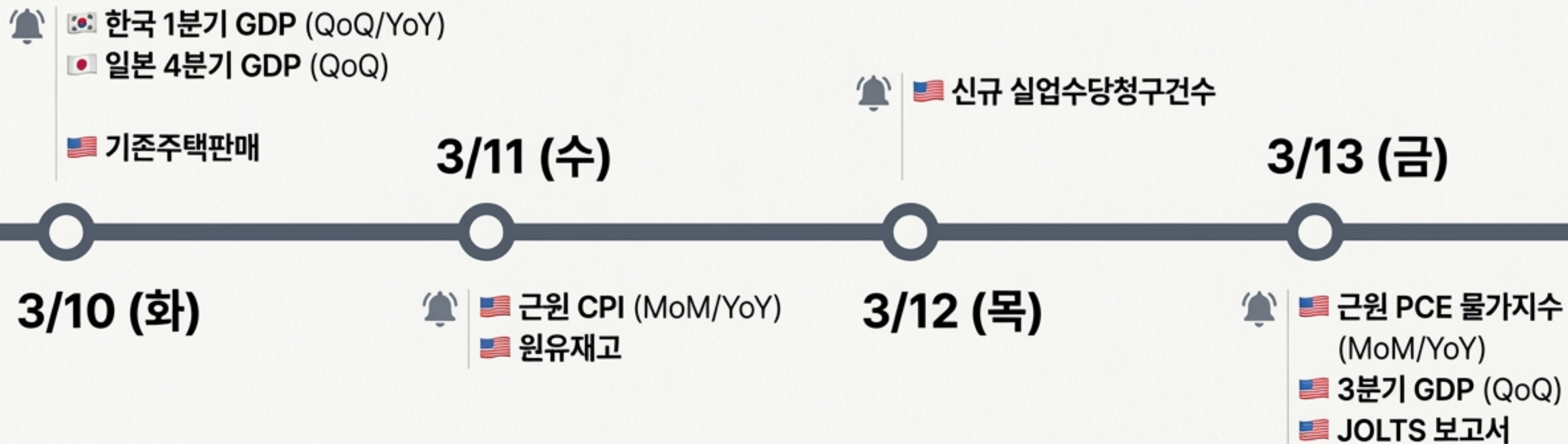
투자고수들, ‘국장 세배
ETF’ 대거 순매도.

나스닥
선물
2% 이상
급락 중

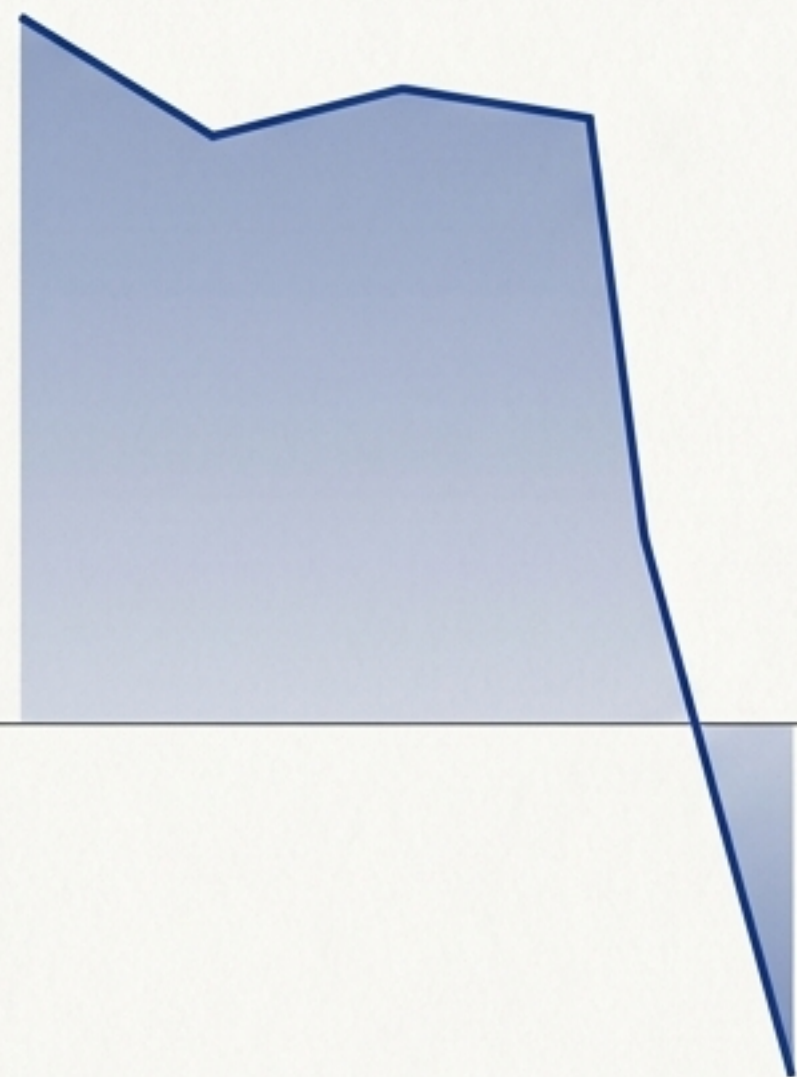


유가 직격탄을 맞은 아시아 기술·수출 국가와 자원국(호주) 간의 극명한 디커플링.

성장은 꺾이고 물가는 오르는 '스태그플레이션(Stagflation)' 리스크 점검 주간. 한·미 양국의 경제 기초체력을 시험할 핵심 지표 대기



-0.3%



발표 시점:

3월 10일 08:00

한국 1분기 GDP (QoQ) 예측치:

-0.3% (이전치 1.3% 대비 급감)

한국 1분기 GDP (YoY) 예측치:

1.7% (이전치 1.8%)

외국인 엑소더스의 기저 심리. 고유가 비용 충격에 1분기 경제 성장률 마이너스(-0.3%) 전환 우려가 겹치며 국내 증시의 브이(V)자 반등을 제한.



3/11 미국 근원 CPI

YoY 예측: **2.5%** (이전 2.5%)

MoM 예측: **0.3%**



3/13 미국 근원 PCE

YoY 예측: **3.1%** (이전 3.0%)

MoM 예측: **0.4%**

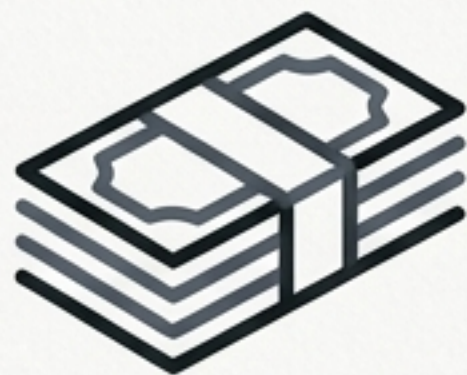
3/12 미국 신규 실업수당청구
예측: **216K** (고용 견조)

고유가 충격이 반영될 향후 물가지표의 바로미터. 예상치를 상회할 경우 연준(Fed)의 매파적 기조가 강화되며 글로벌 증시의 2차 충격 불가피



방어주 비중 확대 및 관망

기관과 외국인의 대규모 매도세가
진정될 때까지 공격적 저가
매수(Bottom Fishing) 자제.



현금 확보

3/10 한국 GDP 역성장 확인 및
3/11 미국 CPI 발표 전후로 높은
변동성 예상. 포트폴리오 내
유동성 비중 극대화.



단기 헤지 포지션 구축

배럴당 120달러 도달 가능성 등
유가발 불확실성 상존. 원화 매수 및
방어적 자산(금, 달러 자산)을
활용한 숏/헤지 전략 단기 유지 권고.

불확실성의 안개가 걷히기 전까지, 선불리 바닥을 예측하기보다
생존을 위한 포트폴리오 방어에 집중해야 할 시점입니다.