

오일 쇼크가 덮친 블랙 먼데이

2026년 3월 9일 글로벌 시황 및 포트폴리오 대응 전략 브리핑



Market Alert

Executive Summary: 오늘의 핵심 관전 포인트

The Catalyst

WTI \$100 돌파

국제 유가 **\$101.96** 마감, 에너지 공급 차질 우려로 촉발된 **오일 쇼크**



The Damage

아시아 증시 패닉

KOSPI **-5.96%** 급락하며 **서킷브레이커** 발동, 5000선 마지노선 **위협**



Market Psychology

외인 이탈 속 개미 빗투

외국인·기관 대규모 순매도 vs 개인 5조 순매수 및 15조원 빗투 경고



Action Plan

방어태세 전환

단기 **방어주** 및 **현금** 비중 확대, **금·원유**를 활용한 포트폴리오 **헤징 권고**



The Catalyst: 다시 돌아온 오일 쇼크

WTI \$101.96

▲ +\$2.62 상승

OPEC 감산 연장 기대로
120달러 위협

산업장관, 편승 물가 인상
엄정 대처 경고

30년 만의
가격상한제 논의

미 국채 10년물

4.19% (▲+5bp)

매파적 기조와 원자재 가격 상승의 결합

Flight to Safety: 안전자산과 암호화폐의 독주



Gold (XAU)

\$103,000

▲ +\$18

안전자산 선호 심리 폭발



Bitcoin (BTC)

\$103,000

▲ +\$1,240

ETF 순유입 지속 및
대체 안전자산 부각



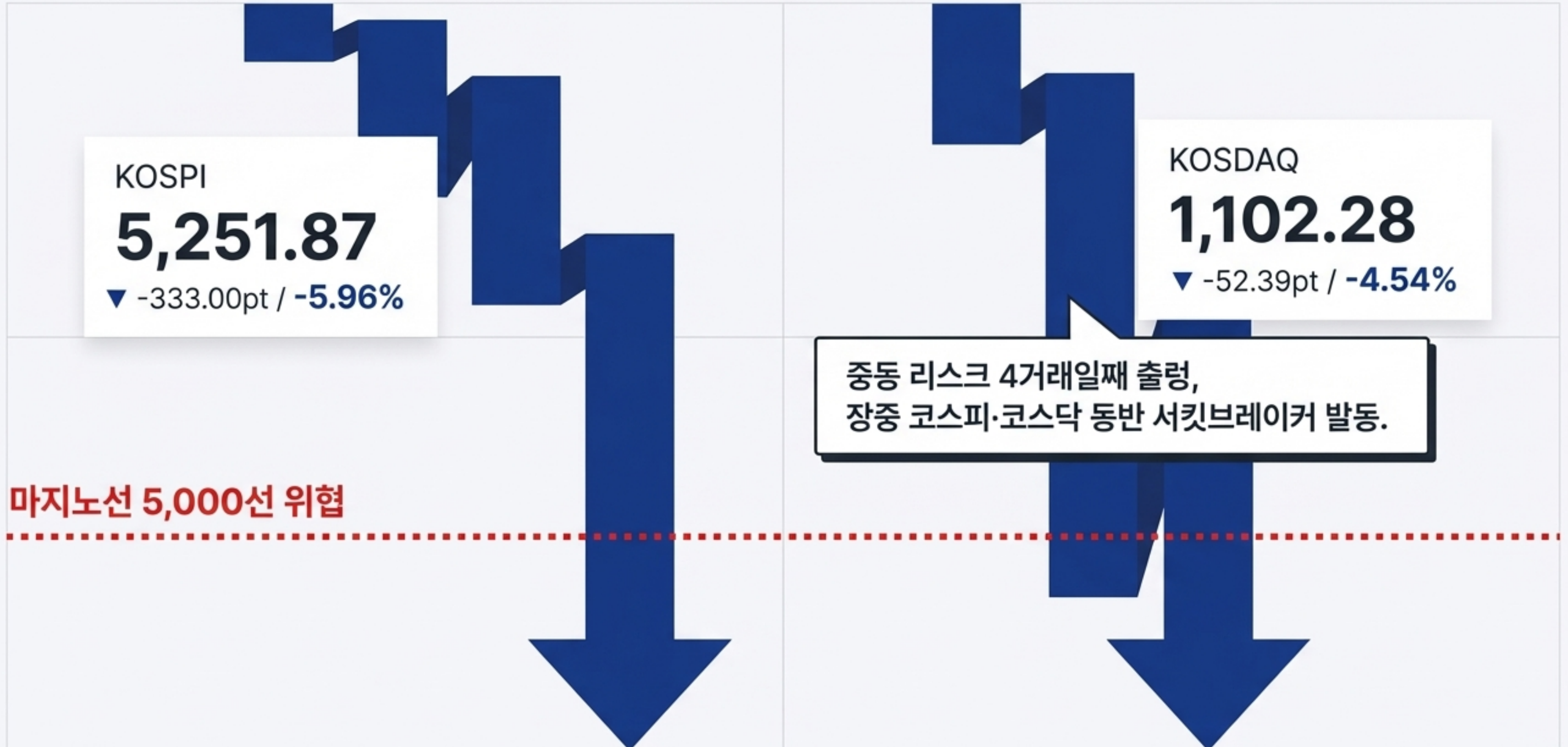
원/달러 환율

1,445.00원

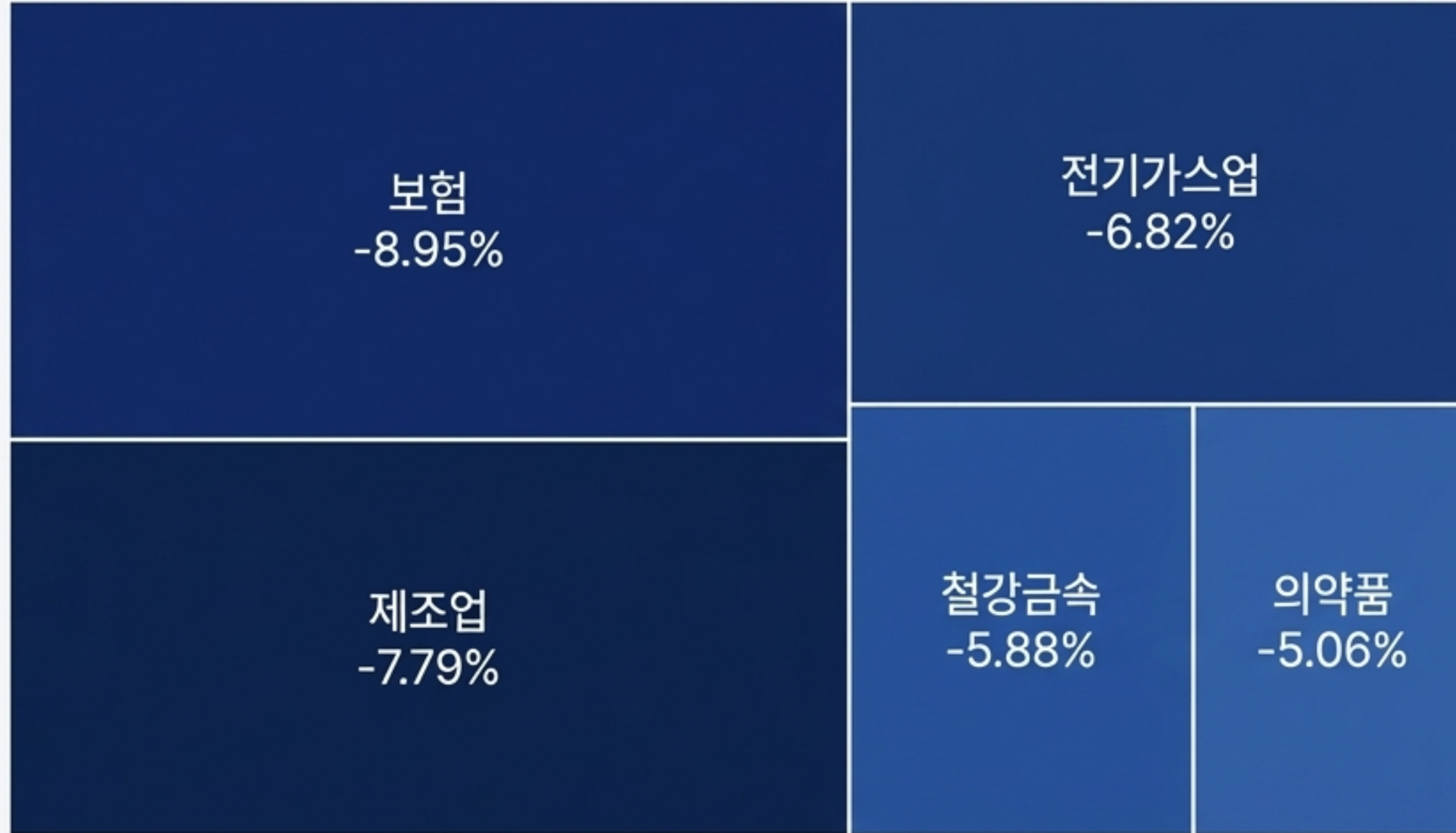
▼ -5.30원

달러 약세(DXY 0.6, -0.32)
기조 속 원화 강세 이변

Domestic Panic: 서킷브레이커가 켜진 한국 증시



Sector Wipeout: 전방위적 산업군 타격



방어주 성격의 서비스업(-0.45%)을 제외한 거의 모든 산업군이 융단폭격을 맞으며 포트폴리오 다각화 무력화.

Top 10 Caps: 무너진 증시 대장주들

반도체 투톱의 붕괴

SK하이닉스

836,000원

▼ -9.52%

현대차

507,000원

▼ -8.32%

기아

153,400원

▼ -8.14%

LG화학

300,000원

▼ -8.12%

삼성전자

173,500원

▼ -7.81%

삼성SDI

389,000원

▼ -5.24%

POSCO홀딩스

336,000원

▼ -4.95%

LG에너지솔루션

359,500원

▼ -4.77%

삼성바이오로직스

1,579,000원

▼ -3.95%

NAVER

218,500원

▼ -1.80%

Market Psychology: 외인의 탈출, 벼랑 끝의 '빚투'

거센 매도 폭격



외국인 순매도: 8,072만주
기관 순매도: 3,076만주

개미의 15조 베팅

“삼성전자 설락 전(전)방역포도 경보다”

이때다 코스피 급락에 15조 베팅

이때다 코스피 급락에 15조
베팅...개미 빚투 경보음

에 코스피아

개미 빚투 노력스 성장

개인 순매수: 10,808만주

역대급 개인 매수세에도 불구하고, 시장 하락을 방어하기엔 역부족인 패닉 장세 지속.

Global Divergence: 아시아 패닉 vs 중화권 방어



호주는 자원주 강세, 중국은 본토 증시 정상 거래 유지로 아시아 내에서도 유가 민감도에 따른 극심한 온도차 발생.

US Market: 폭풍 전야의 미 증시

S&P 500 | 6,830.71 | 0.00%

NASDAQ | 22,749.00 | 0.00%

DOW JONES | 47,634.55 | 0.00%

The Surface - Flat and Calm

Below Surface - Downward Pressure

나스닥 선물 2% 급락
(유가 급등 여파)

스마트머니 이동: 투자고수들의
'국장 세배 ETF' 대거 순매도

시장 심리 악화:
KB Think
'美 증시 붕괴 가능성
35%로 상향'

Note: 나스닥-크라켄 토큰화
협력 추진 이슈 등 개별
블록체인 마이크로 이슈 존재.

The Week Ahead: 변동성을 키울 슈퍼 매크로 위크



수요일 CPI 발표와 원유재고 데이터가 오일 쇼크 장기화 여부를 결정지을 최대 분수령.

Action Plan: 포트폴리오 전략 시사점



[방어(Defend)] 방어주 및 현금 비중 확대

추가 하락(코스피 5000선 이탈)에 대비한 유동성 확보. 낙폭 과대주 선불리 매수(개미 빗투) 지양.



[헤지(Hedge)] 원자재 및 금 포트폴리오 편입

오일 쇼크 장기화 가능성 대비 포트폴리오 내 안전/대체 자산(Gold, WTI) 비중 확대.



[주시(Monitor)] 미 증시 및 매크로 지표 확인

나스닥 선물 급락이 본장으로 이어지는지 확인하고, 주 중반 발표될 美 CPI 및 원유재고 데이터 결과 대기.

**패닉 셀링에 동참하기보다, 매크로 지표 확인 전까지 맹목적 '물타기'를
경계하고 포트폴리오 듀레이션을 짧게 가져갈 것.**