

5,802.79 ▲2.21%

사상 최고치 경신
(All-Time High)

KOSPI 5,800 시대 개막

글로벌 혼조 속 '나 홀로' 질주



DOMESTIC (Hot)



KOSPI
5,700 돌파

- 외국인/기관 매수세 유입
- 글로벌 하락장 속 '무풍지대' 입증

US MARKET (Cold)



미국 증시
하락

- S&P 500 (-0.89%), Nasdaq (-0.31%)
- 지정학적 리스크(이란) & AI 피로감

ASSETS (Warning)



원자재 &
대체자산 급등

- 유가(WTI) 6개월 래 최고 (\$66.78)
- 금 & 비트코인 동반 \$103,000 돌파

Insight: 세계는 움츠러들었지만, 한국은 달렸다.

철저한 차별화 장세: KOSPI의 독주

KOSPI

60%

대형주 중심의 랠리
(Large-cap led)



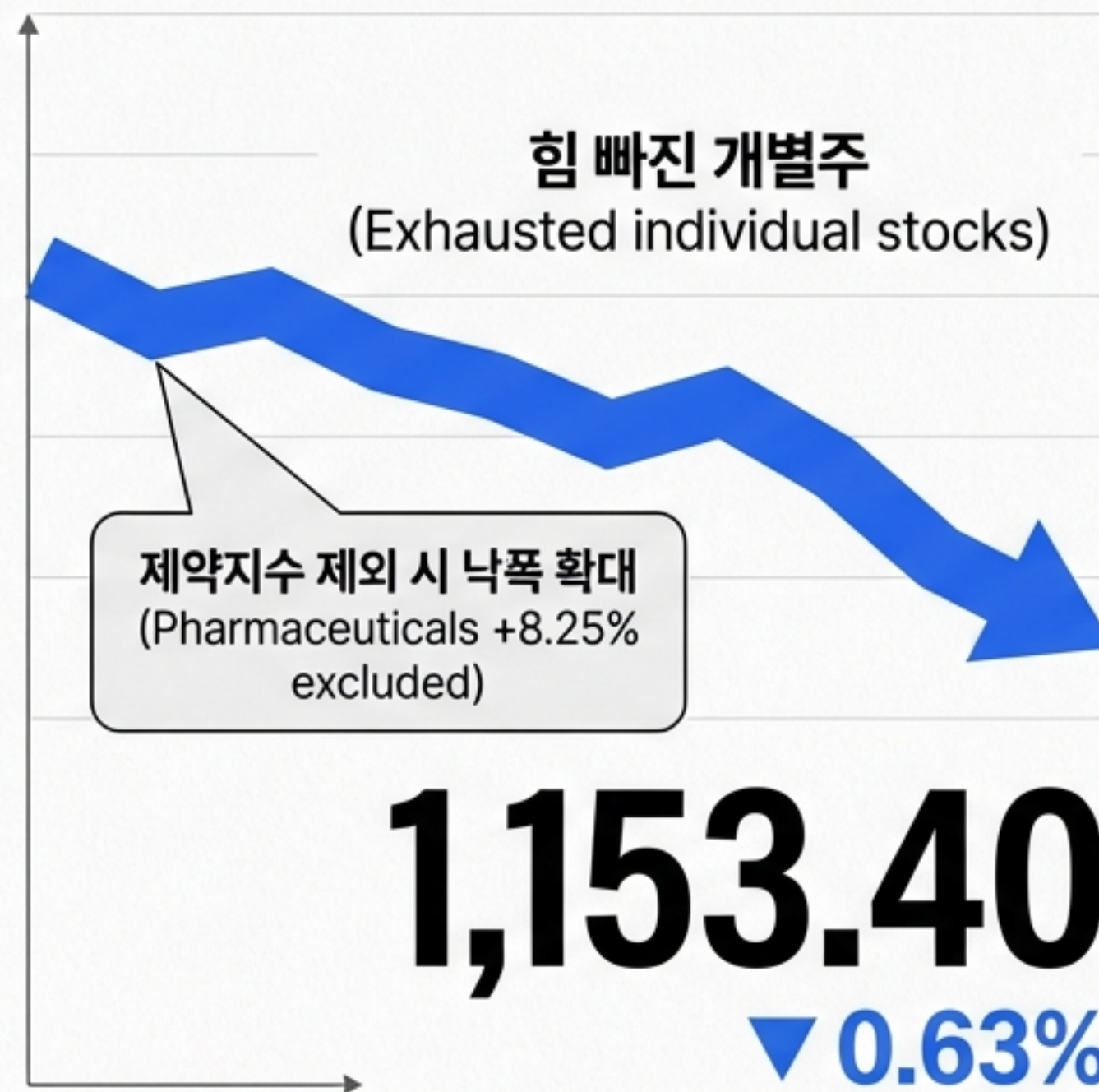
5,802.79

▲ 2.21%

KOSDAQ

40%

힘 빠진 개별주
(Exhausted individual stocks)

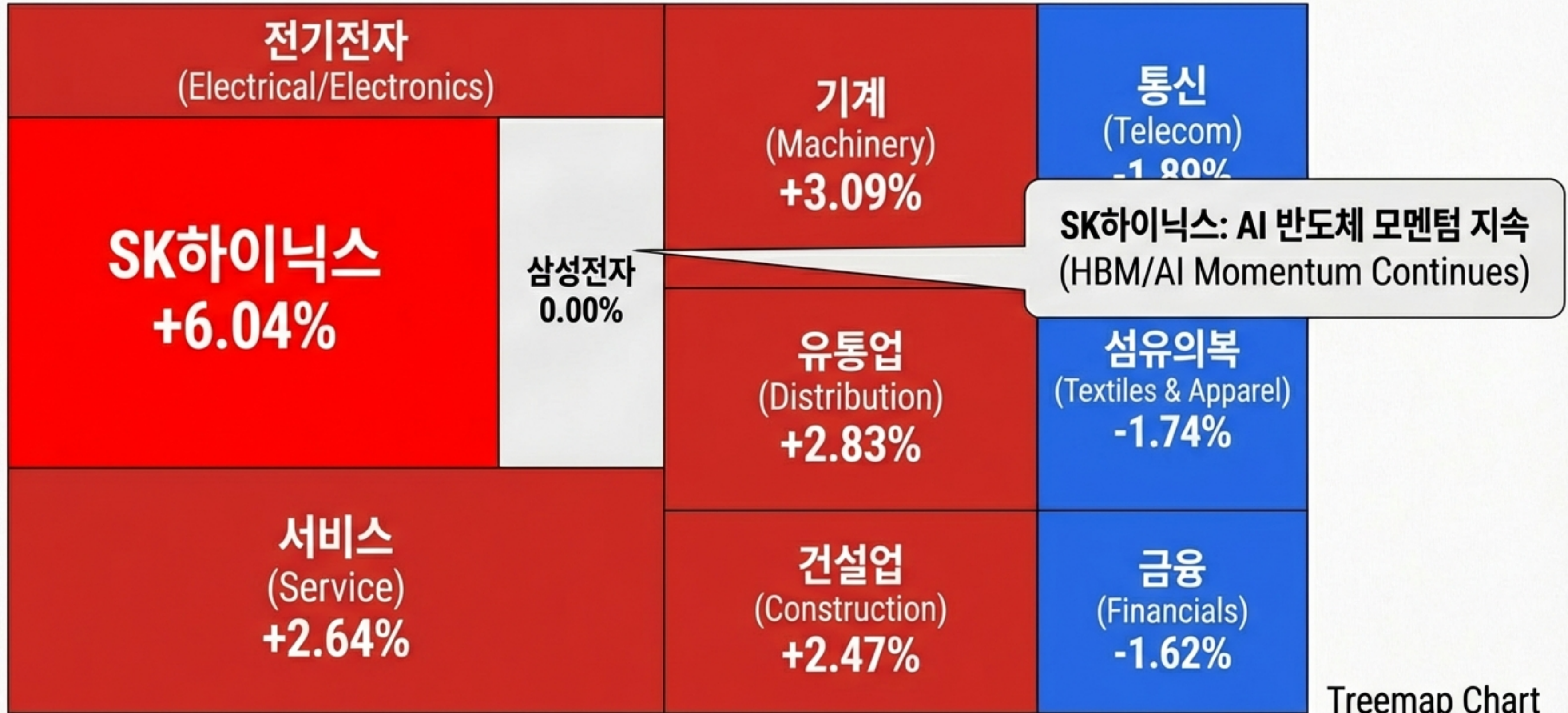


제약지수 제외 시 낙폭 확대
(Pharmaceuticals +8.25%
excluded)

1,153.40

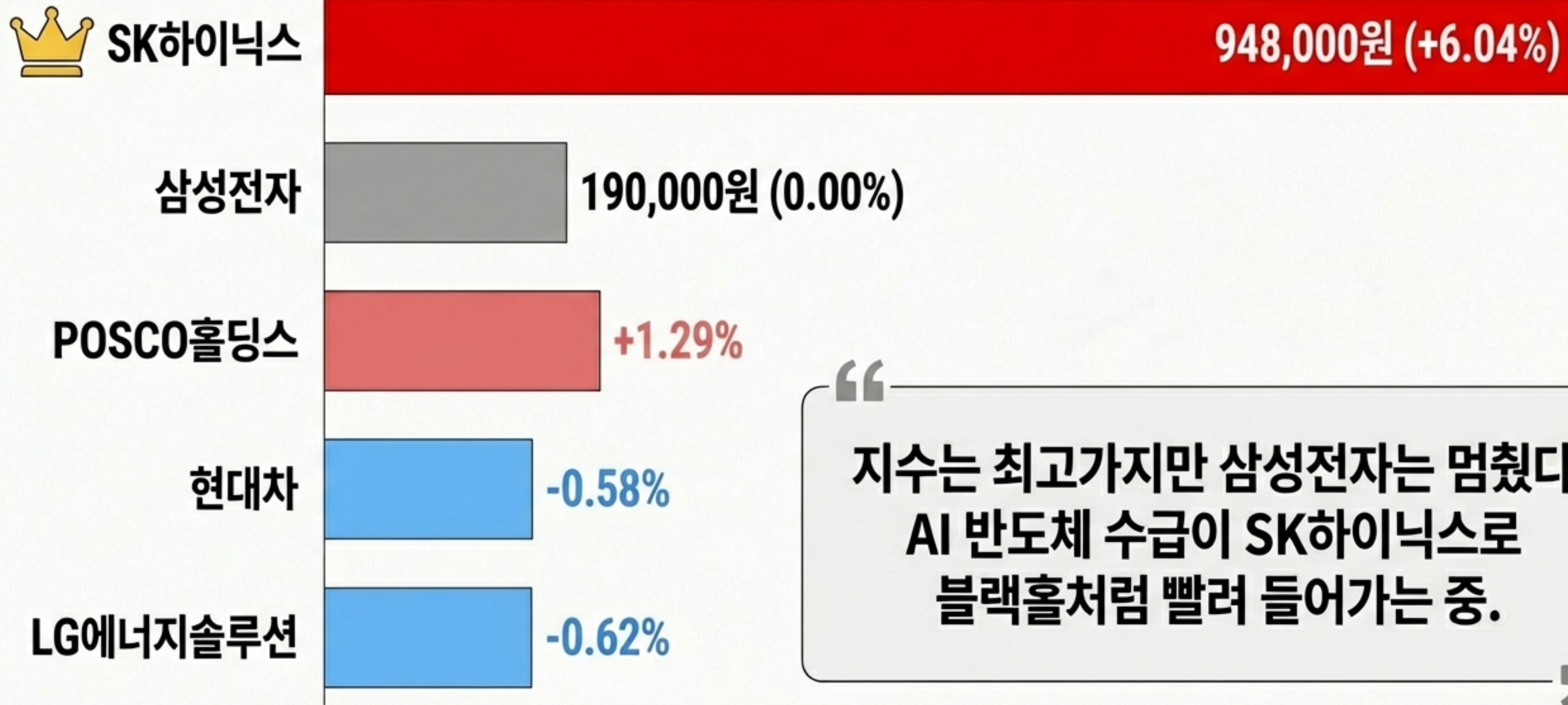
▼ 0.63%

상승 주도 섹터: 반도체와 경기 민감주의 쌍두마차



Treemap Chart

시가총액 TOP 10: SK하이닉스의 '하드캐리'



“지수는 최고가지만 삼성전자는 멈췄다. AI 반도체 수급이 SK하이닉스로 블랙홀처럼 빨려 들어가는 중.”

미국 증시: 지정학적 공포와 AI 피로감



S&P 500

6,881.31 (▼ 0.89%)

DIN Condensed

Risk Off



NASDAQ

22,682.73 (▼ 0.31%)

DIN Condensed

Tech Weakness



DOW JONES

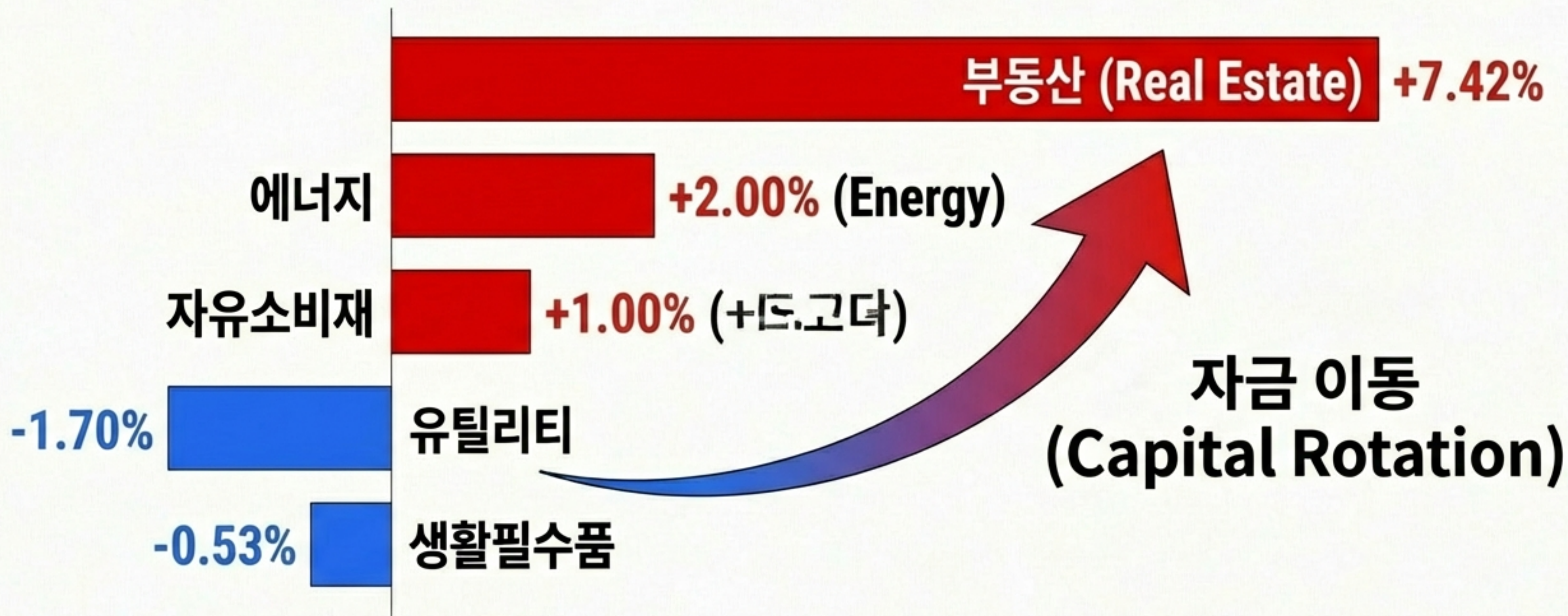
49,576.22 (▲ 0.32%)

DIN Condensed

Defensive

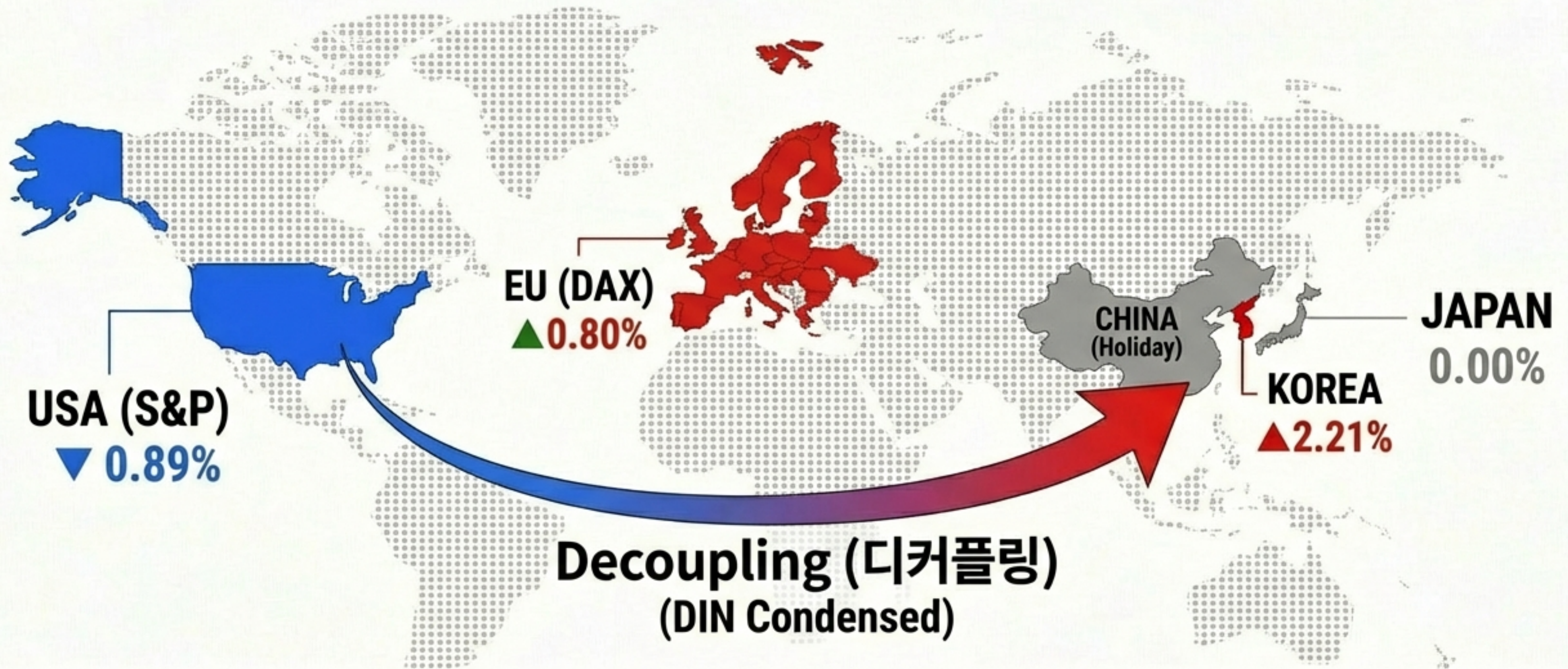
Desodard 유가 공습 금리치스 똥아웬순 한국 Oil Spike 전도적어짐
 차리 전장 AI Bubble 이란 공습 유가 급등 (분반는 폐사)
 정유뉴억절 암대 급기 AI Bubble 해적 금리 인하 (Rate Cut)
 금기인하

미국 섹터 로테이션: 기술주에서 실물 자산으로?



금리 인하 기대감(부동산)과 유가 급등(에너지)이 시장을 주도.

글로벌 증시 히트맵: 미국만 앓는 중



유럽은 우크라이나 평화 기대감, 아시아는 자체 모멘텀. 미국발 악재가 전이되지 않음.

FICC 매크로 경고등 (Macro Warning Signals)

US 10Y Treasury
4.075% (+5bp)



매파적 FOMC

WTI Crude Oil
\$66.78 (▲4%)



중동 리스크, 6개월래 최고

Dollar Index
0.6 (▼0.32)



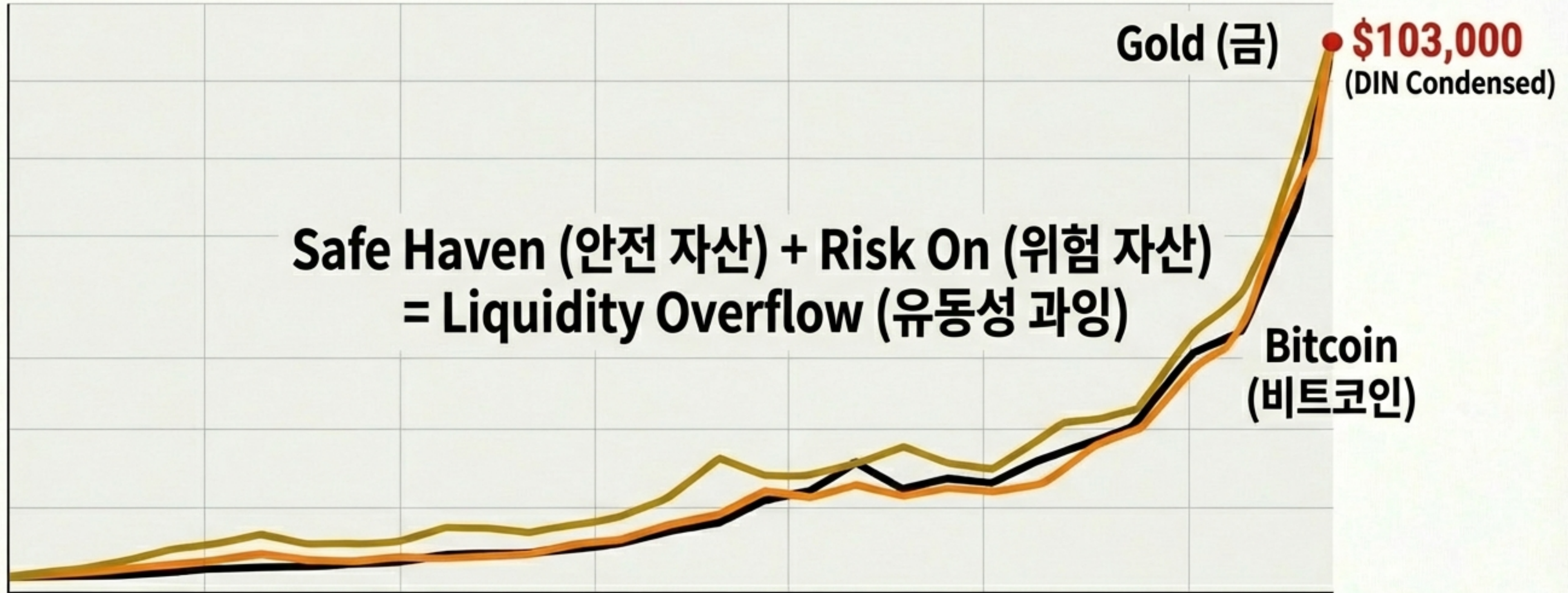
유로 강세 영향

KRW/USD Exchange Rate
1,445원 (▼5.3원)



외국인 수급 개선 요인

기묘한 동거: 전쟁 공포(금)와 디지털 유동성(코인)



같은 곳을 잃은 자금이 양극단(Safe vs Risk)으로 동시에 쏠리고 있음.

이번 주 경제 캘린더: 태풍의 눈



관전 포인트 1: 인플레이션과 지정학

Inflation (PCE)



오늘 밤 발표될 PCE 데이터가 연준의 금리 인하 경로를 결정.

- 예상보다 높다면 국채 금리 급등
→ 기술주 타격 우려.

Geopolitics (Oil)

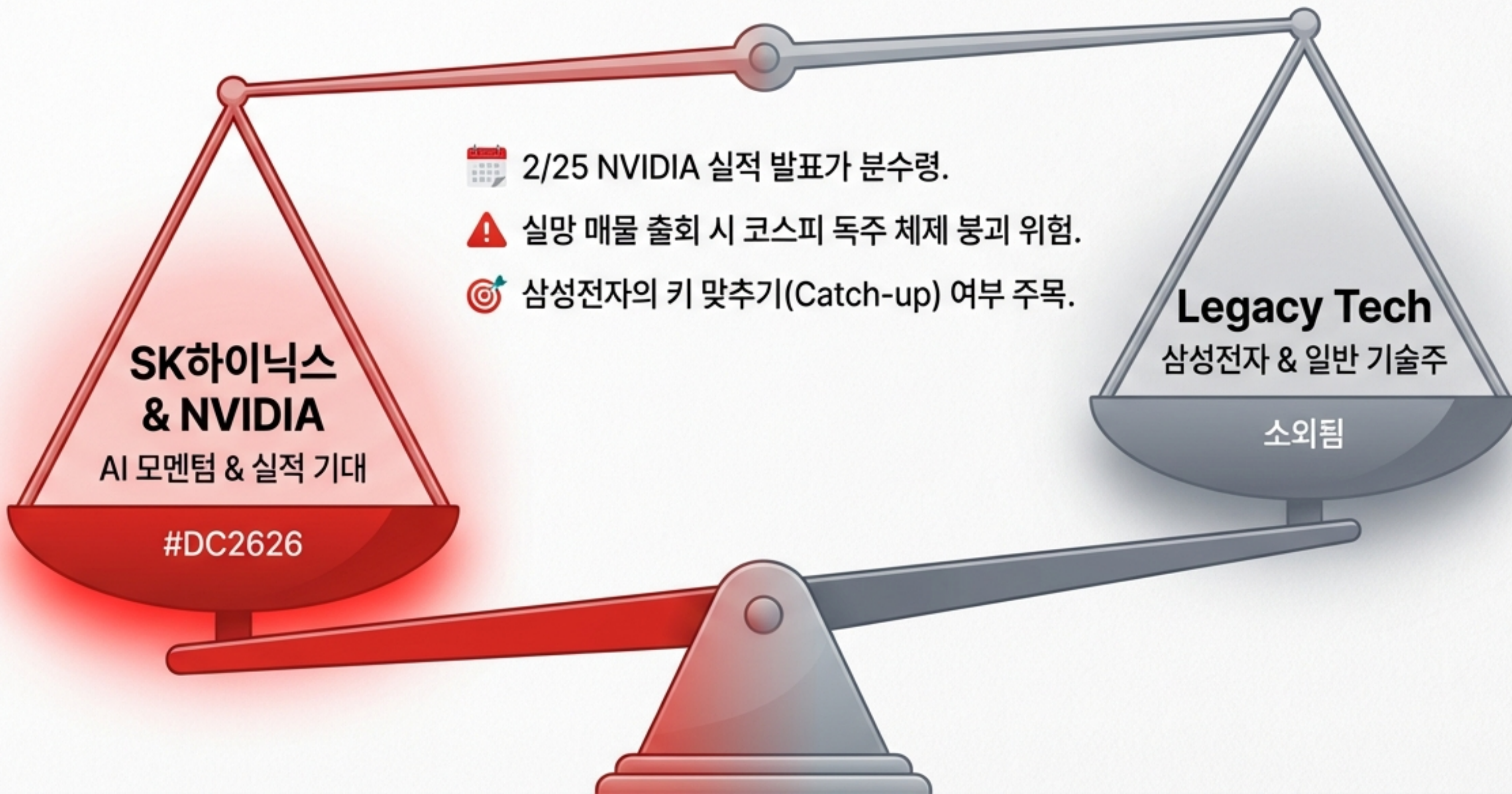


이란 공격 임박설로 유가 **4% 급등**.

- WTI **\$70 돌파** 시 인플레이션 공포 재점화 가능성.

유가 급등은 잠재적 폭탄 (Oil spike is a potential bomb)

관전 포인트 2: AI 랠리의 지속성



요약 및 대응 전략 (Key Takeaways)

MARKET (Positive)



KOSPI 5,800 신고가

외국인 수급과 반도체/기계
섹터의 강력한 모멘텀.
즐길 구간.



RISK (Negative)



유가 & 금리 경고음

중동 리스크와 미국 국채
금리 상승은 언제든지 시장을
흔들 수 있음.

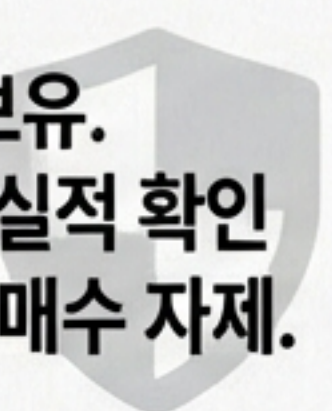


ACTION (Strategy)



즐기되, 경계하라

주도주(하이닉스) 보유.
단, 2/25 엔비디아 실적 확인
전까지 무리한 추격 매수 자제.



역사적 고점의 환희 속에 숨겨진 리스크를 관리하며 항해하라.