

# 폭풍 전야의 정적: 엔비디아와 정책 변수에 쏠린 눈

2026년 2월 23일 글로벌 시장 브리핑

KOSPI

+0.000%

S&P 500

+0.000%

DOW JONES

+0.000%

# 멈춰선 지수, 그 이면의 격렬한 자금 이동

## 기이한 균형 (Strange Equilibrium)

↕	KOSPI: 5,808.53 (+0.00%)
↕	KOSDAQ: 1,154.00 (+0.00%)
—	미국 S&P 500: 변동 없음 (Flat)
↕	미국 Dow Jones: 변동 없음 (Flat)

특이사항: 주요 지수 동시 보합세

## Money Move

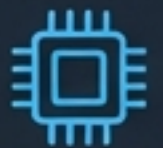


📈 미국 증시 이탈 자금: 108조 원

⚠️ 안전 자산: 금(Gold), 은(Silver) 수요 급증

## 3대 관전 포인트 (Big 3 Watchlist)

1. 엔비디아 (Nvidia) 실적 발표
2. 트럼프 관세 위법 논란
3. 지정학적 리스크 (이란 갈등)

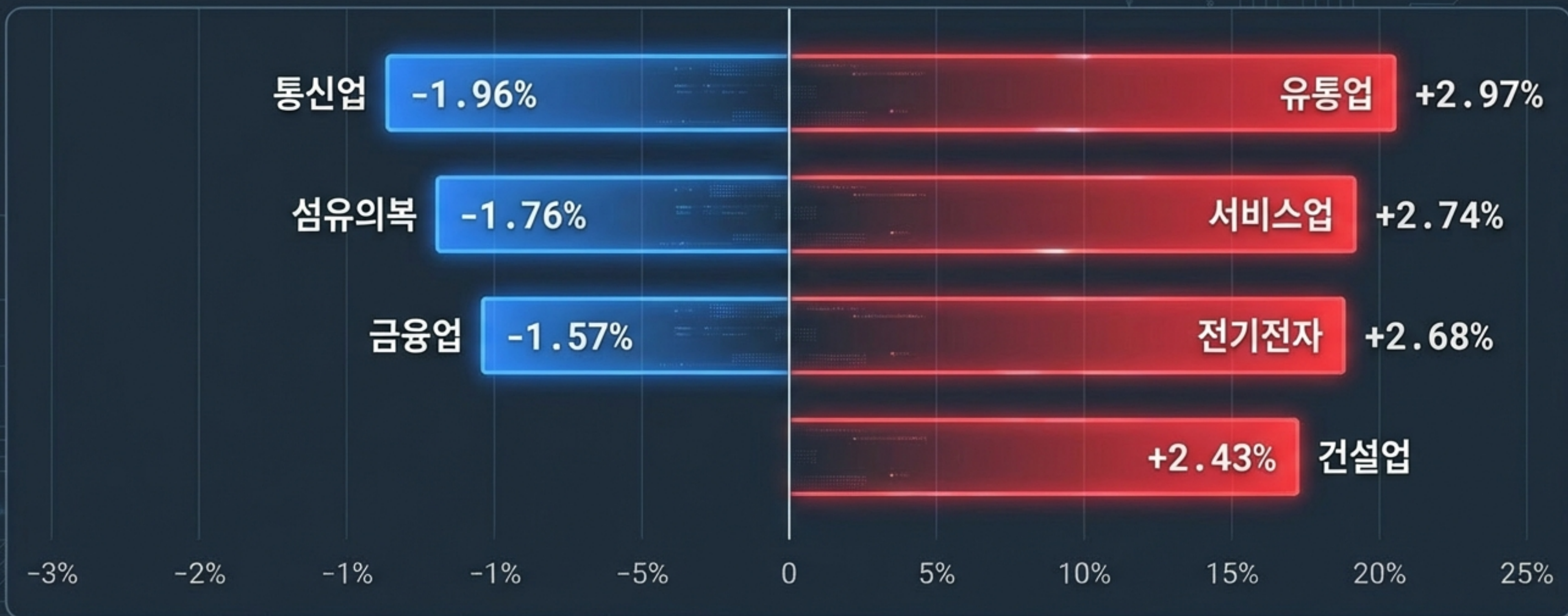


# KOSPI 5,800선 지지: 반도체 투심 대기 중

<b>삼성전자</b> 190,100원 (0.00%)	<b>현대차</b> 509,000원 (0.00%)	<b>POSCO홀딩스</b> 375,000원 (+1.58%)	<b>KB금융그룹</b> 375,000원 (+1.50%)	<b>신한금융그룹</b> 395,000원 (+1.58%)	<b>NAVER</b> 280,500원 (-0.80%)	<b>키카오</b> 183,500원 (-0.88%)	
	<b>LG에너지솔루션</b> 401,500원 (0.00%)	<b>NAVER</b> 280,500원 (-0.88%)	<b>셀트리온</b> 220,000원 (-0.80%)	<b>KIA</b> 364,000원 (-0.88%)	<b>LG핵</b> 358,500원 (+1.58%)	<b>실트러</b> 215,500원 (+1.50%)	
<b>SK하이닉스</b> 949,000원 (0.00%)		<b>LG에너지솔루션</b> 401,500원 (0.00%)	<b>생포홀딩스</b> 231,000원 (+1.58%)	<b>삼성치자</b> 233,000원 (-0.88%)	<b>삼성비이</b> 197,800원 (+0.50%)	<b>위영신유</b> 193,000원 (+0.50%)	
	<b>LG전학</b> 275,000원 (+1.28%)		<b>삼성이보티</b> 100,000원 (+0.78%)	<b>LG전자</b> 123,000원 (+0.58%)	<b>위프익</b> 122,000원 (+0.38%)	<b>황선위영</b> 116,000원 (-0.88%)	<b>심성전보</b> 116,000원 (-0.80%)
	<b>LG에너지솔루션</b> 401,500원 (0.00%)	<b>키카오</b> 276,000원 (-0.88%)	<b>LG전자</b> 340,000원 (+1.58%)	<b>LG전학</b> 175,000원 (+1.90%)	<b>단성미차</b> 309,000원 (-0.80%)	<b>기기오</b> 171,500원 (-0.80%)	<b>신성미차</b> 277,000원 (-0.88%)

**Insight: 주요 대형주 보합세 유지.**  
 시장은 엔비디아 실적을 확인 후 방향성을 결정하기 위해 숨을 고르고 있음.

# 지수는 횡보해도 정책 수혜주는 움직인다



분석: 정책 수급 효과로 코스닥 및 서비스/건설 섹터 강세. 반면 금융 및 통신은 차익 실현 매물 출회.

## 국내 시장 핵심 이슈: 기대와 수급의 변화

### KOSPI 7,000 포인트 상향 조정

증권가, 반도체 슈퍼사이클과 미국 증시 상승 연동 기대. 낙관적 전망 확산.

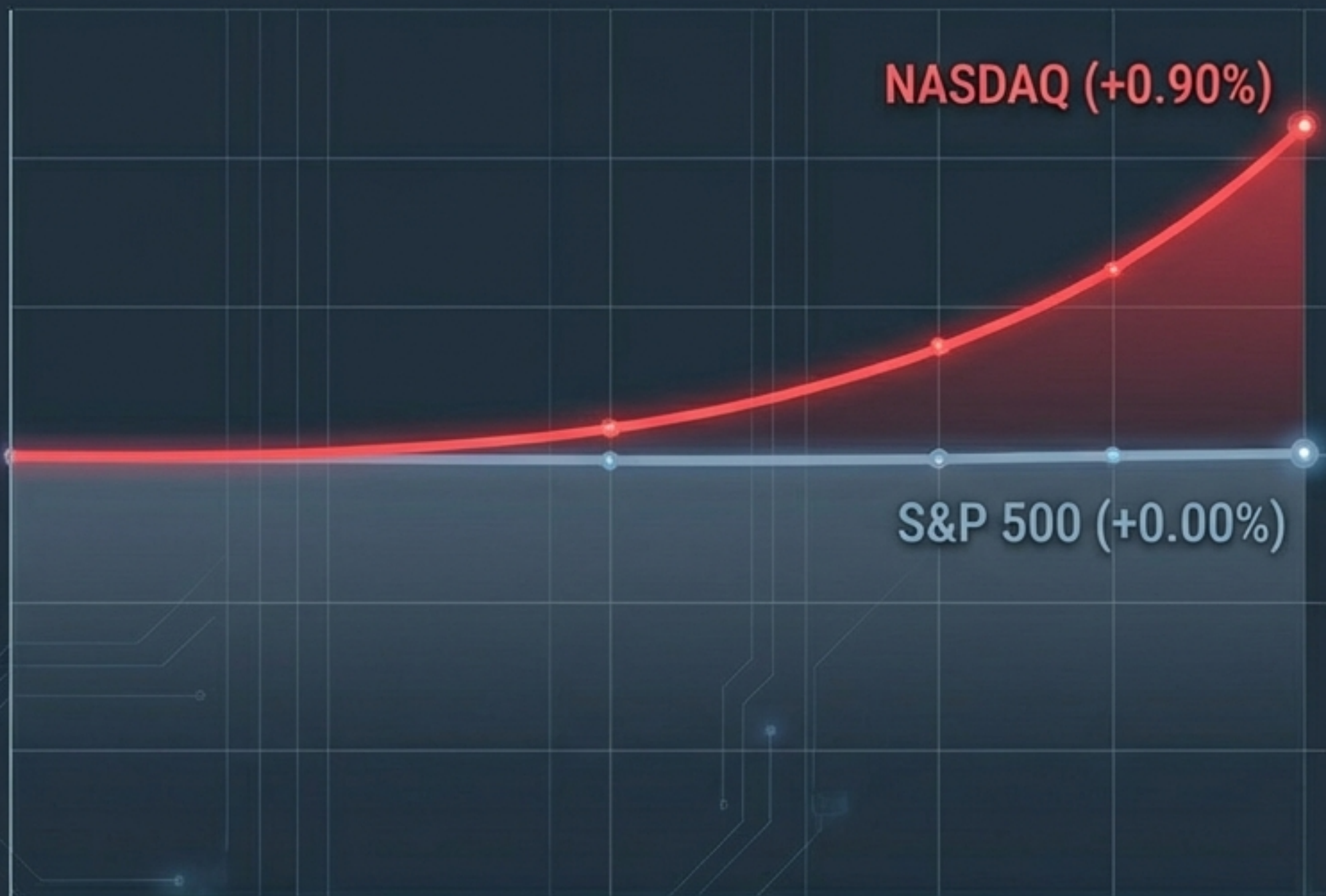
### 외국인과 기관의 IT 러브콜

카카오 42억 베팅, SKT 집중 매수. 블랙록(BlackRock) 등 패시브 자금 유입 지속.

### 트럼프 관세 위법 논란

단기 변동성 촉발 가능성. 월요일 증시의 주요 변수로 부상.

# 미국 시장의 디커플링: 기술주 독주와 자금 이탈




## ⚠ Capital Flight Signal


미국 증시 이탈 자금: 108조 원  
수혜국: 한국 (Korea)

고환율 원인 및 ETF 자금 재배치 효과


# 미국 섹터별 명암: 부동산과 에너지의 약진

 **+7.42%**


부동산 (Real Estate)

 **+2.00%**


에너지 (Energy)

 **+1.00%**

자유소비재

 **-1.70%**

유틸리티

 **-0.53%**

생활필수품

Context: 트럼프 관세 법적  
공방과 엔비디아 실적 대기  
심리가 섹터별 차별화 심화.

# 위험 자산과 안전 자산의 동반 상승

## Gold (Safety)



\$103,000 (+\$18)  
안전 자산 선호

## Oil (WTI)



\$66.39 (+\$2.62)  
중동 긴장 고조

## Bitcoin



\$103,000 (+\$1,240)  
ETF 순유입 지속

## US 10Y Yield



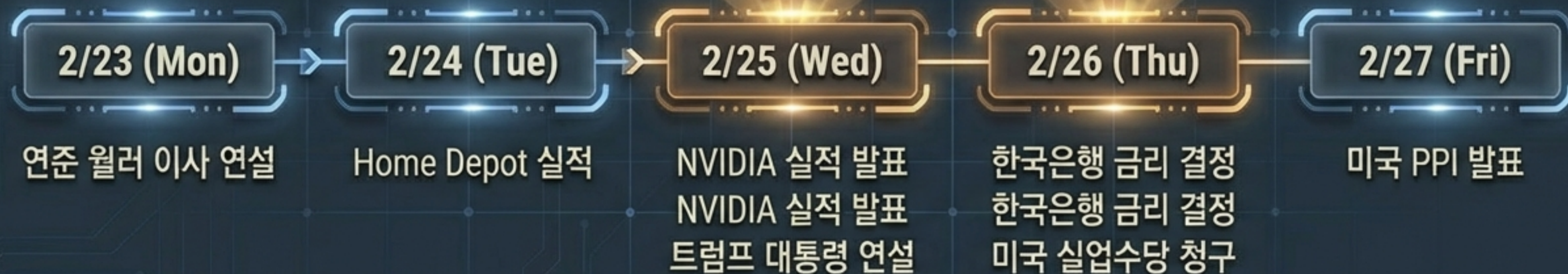
4.075% (+5bp)  
매파적 FOMC 경계

# 글로벌 약세 속 한국의 상대적 선방

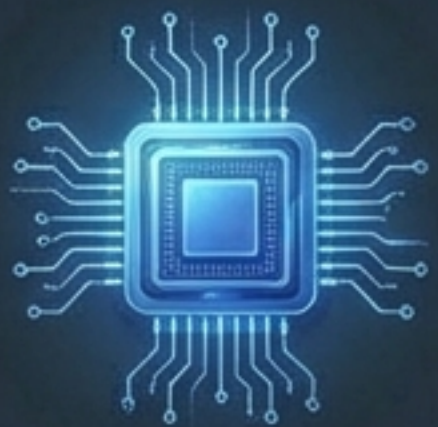


블랙록(BlackRock) 등 패시브 자금의 한국 비중 확대가 글로벌 약세장 속 지지력 제공.

# 이번 주 로드맵: 시장을 깨울 촉매제



# 대응 전략: 시나리오별 행동 수칙



IF: 엔비디아(Nvidia) 실적 호조



ACTION: 즉시 반도체/AI 관련주 비중 확대  
(Buy KOSPI Semi & AI)



IF: 트럼프 관세 리스크 심화



ACTION: 위험 자산 비중 축소,  
금/달러 등 안전 자산 모니터링



IF: 한국은행 금리 동결



ACTION: 은행 및 내수 소비주 관심  
(Watch Banks & Domestic Demand)

# 시장은 방향을 결정하기 전, 가장 고요합니다.

불확실성과 기회가 공존하는 한 주, 철저한 시나리오 대응이 필요합니다.

Disclaimer: 본 자료는 정보 제공을 목적으로 하며, 투자의 책임은 투자자 본인에게 있습니다.