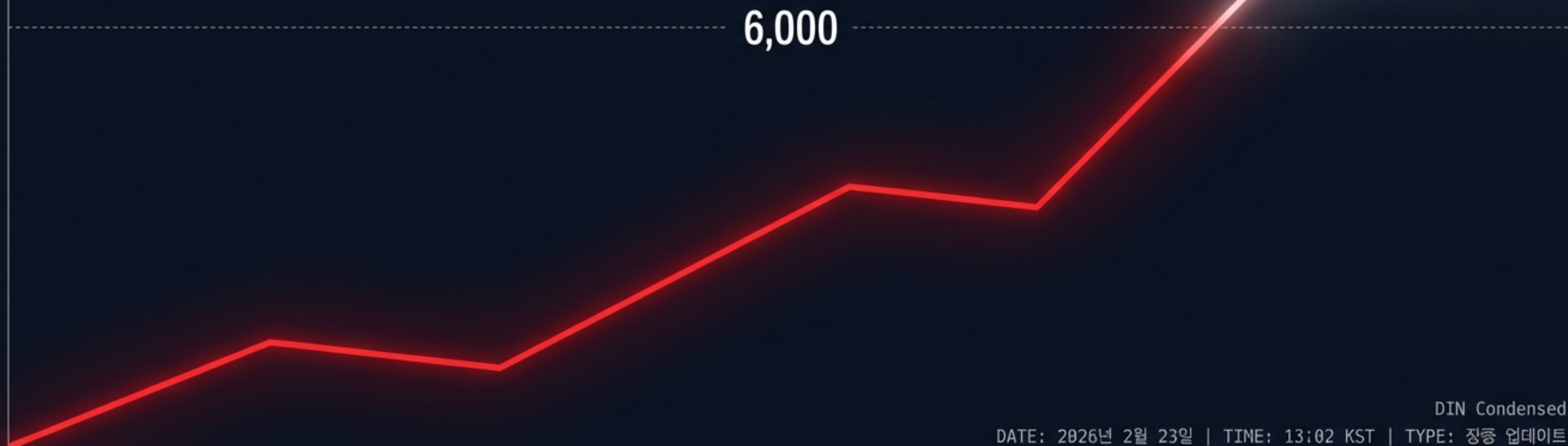



# Global Market Briefing: KOSPI 6,000 시대를 향한 도약

미국의 관세 불확실성 속, 한국 증시의 독보적 차별화 (Great Decoupling)




 DOMESTIC MARKET

**5,838.02**   
+0.51% (+29.49pt)




장중 5,900선 일시 돌파.  
개인 투자자 중심의 강력한 매수세  
유입. 사상 최고가 경신 시도.

 US MARKET

**S&P 500 Futures**   
Weakness / Uncertainty



트럼프 관세 위헌 판결 파장.  
통상 정책 혼란 및 엔비디아(NVDA)  
실적 대기 심리로 하락 압력.

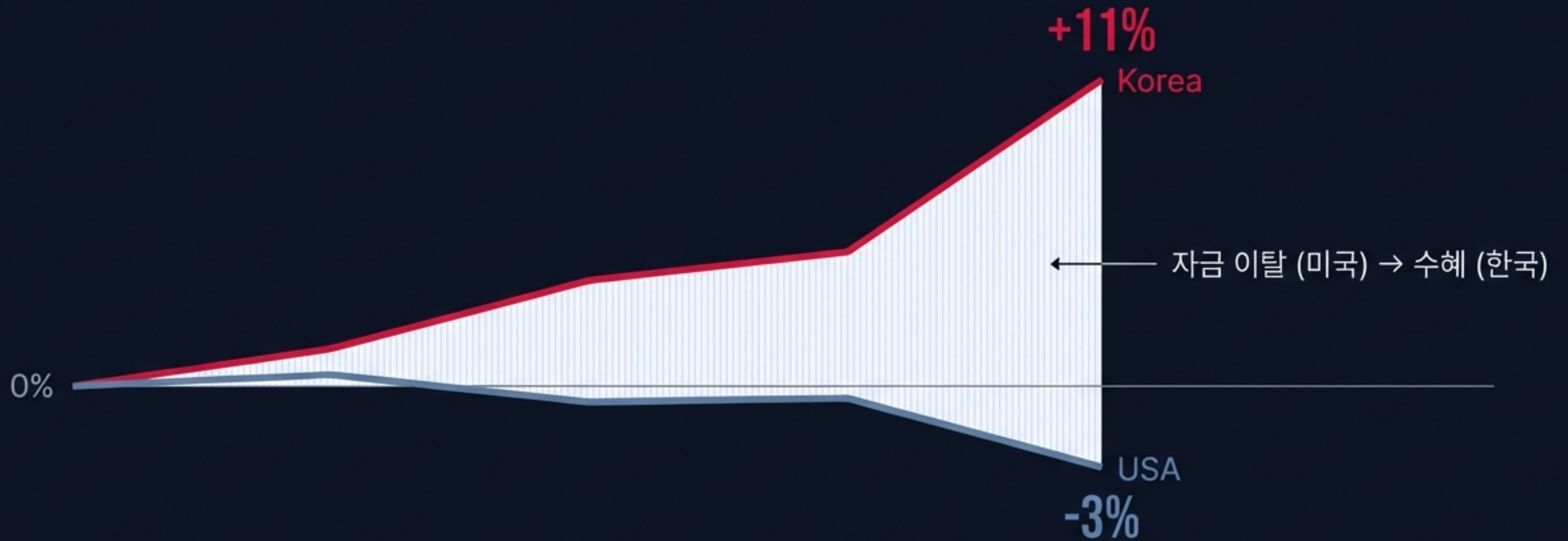
 FICC & ASSETS

**WTI \$65.96**   
Gold & BTC \$103,000



지정학적 긴장(이란)과  
인플레이션 헷지 수요로 원자재  
및 안전자산 동반 급등.

# The Great Decoupling: 글로벌 자금의 대이동



미국 관세 리스크로 인한 108조 원 자금 이탈,  
미국 관세 리스크로 인한 108조 원 자금 이탈, 한국이 최대 수혜국으로 부상하며 디커플링(Decoupling) 심화.

# KOSPI 5,838pt: 대형주가 이끄는 지수 방어

삼성전자 ↑ (+1.10%)	현대차 (+2.36%)	
	LG엔솔 ↓ (-1.12%)	삼성SDI ↓ (-2.61%)
SK하이닉스 (+0.42%)	POSCO홀딩스 (-1.27%)	NAVER (+0.39%)

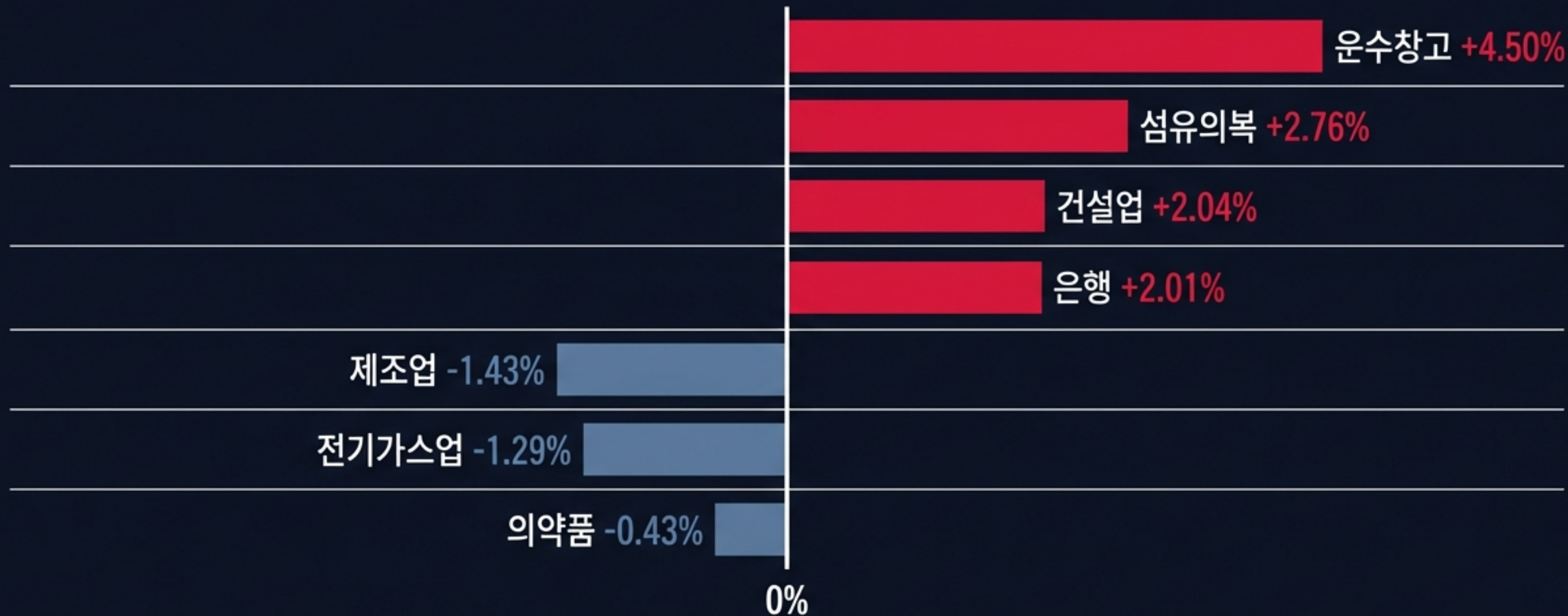
**KOSPI: 5,838.02**  
(+29.49pt) ↑

**KOSDAQ: 1,155.87**  
(+1.87pt) ↑

## Insight:

반도체 및 자동차 대형주 강세가  
2차전지 약세를 상쇄하며 지수 상  
승 견인.

# Sector Rotation: 운수창고와 금융의 약진



반도체 외 주도주의 등장: KRX 증권지수 연초 대비 2배 급등.  
금융, 물류 섹터가 6,000포인트 도전의 새로운 동력으로 부상.

# Market Dynamics: '개미'가 견인하는 역사적 고점

DIN Condensed  
강력한 순매수 /  
저가 매수 우위



개인  
(Individual)

**KOSPI 5,900 Support**

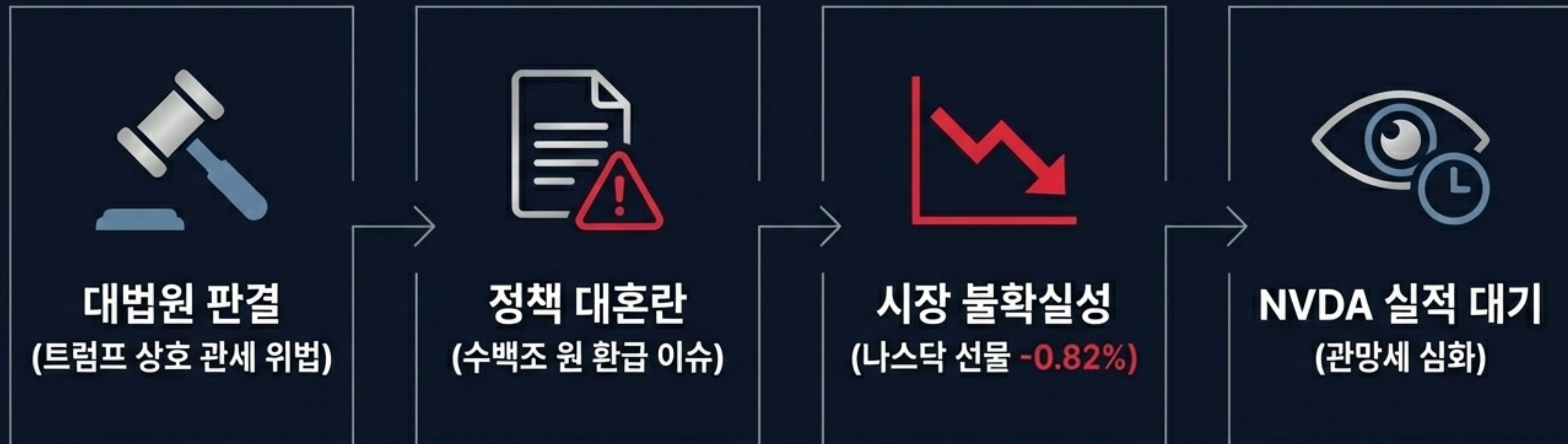


외인/기관

DIN Condensed  
차익 실현  
매물 출회

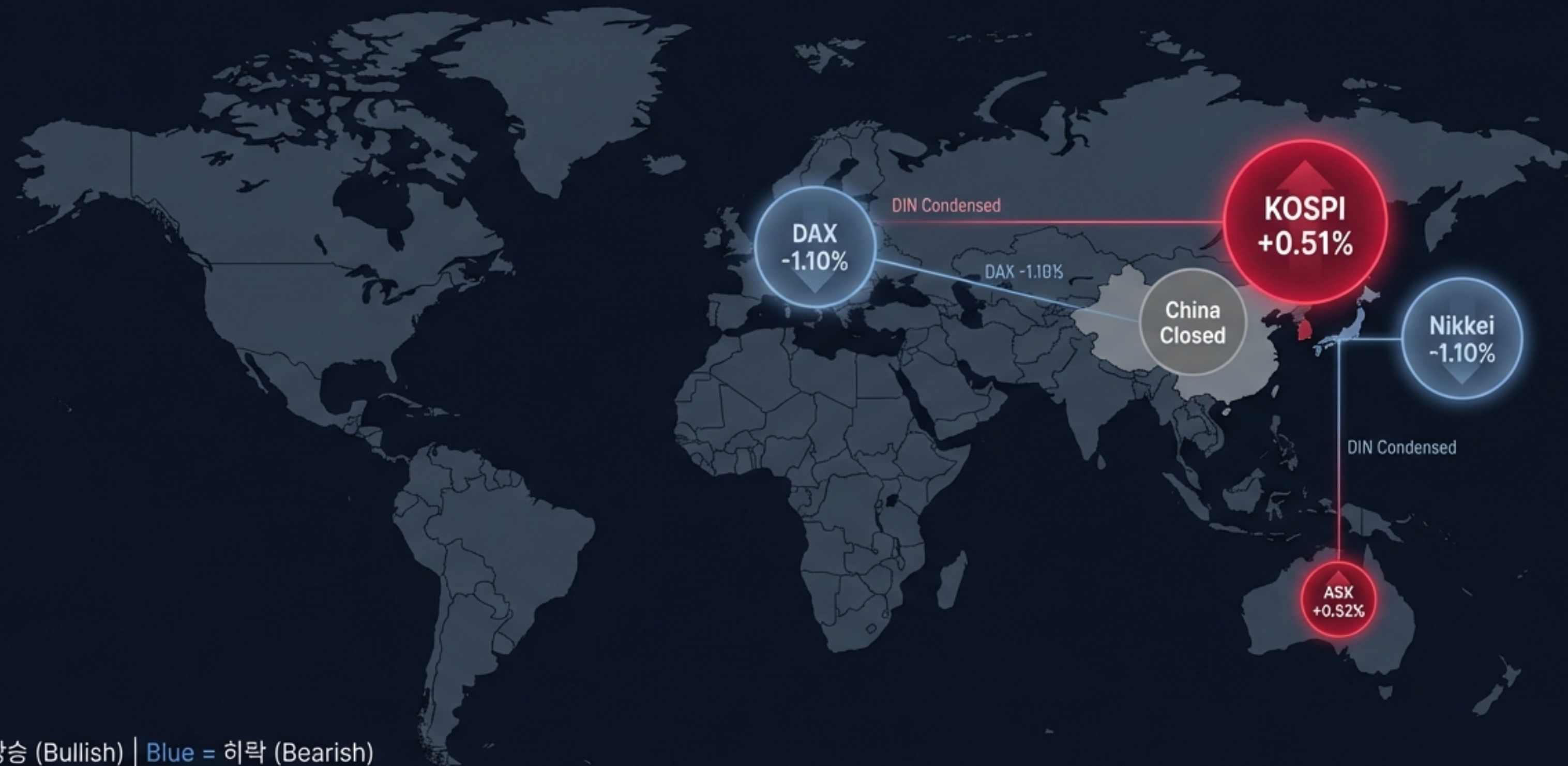
“코스피 5,900 돌파의 주역은 개인 투자자. 외인·기관의 매도세를 압도하며 시장의 하단을 지지.”

# US Risk: 위닝기 트럼프 관세 정책과 사법부의 충돌



사법 리스크가 통상 정책의 예측 가능성을 훼손하며 미국 증시 투자 심리 위축.

# Global Dashboard: 혼조세 속 홀로 빛나는 한국



Red = 상승 (Bullish) | Blue = 하락 (Bearish)

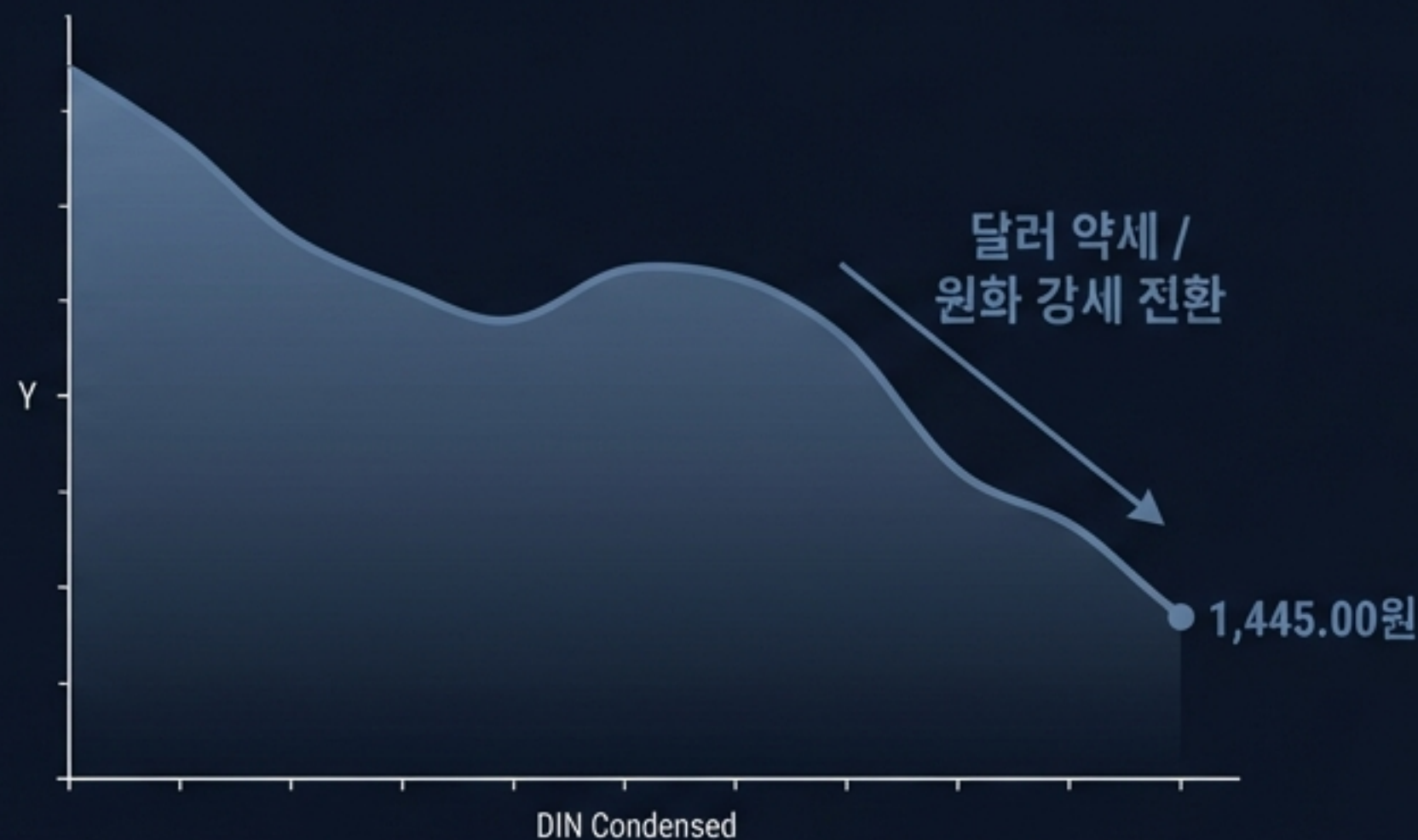
글로벌 주요 지수의 약세 속에서도 KOSPI는 개인 투자자의 지속적인 매수세에 힘입어 나홀로 상승세를 기록.

# FICC: 지정학적 리스크와 유가 급등

## WTI Crude Oil

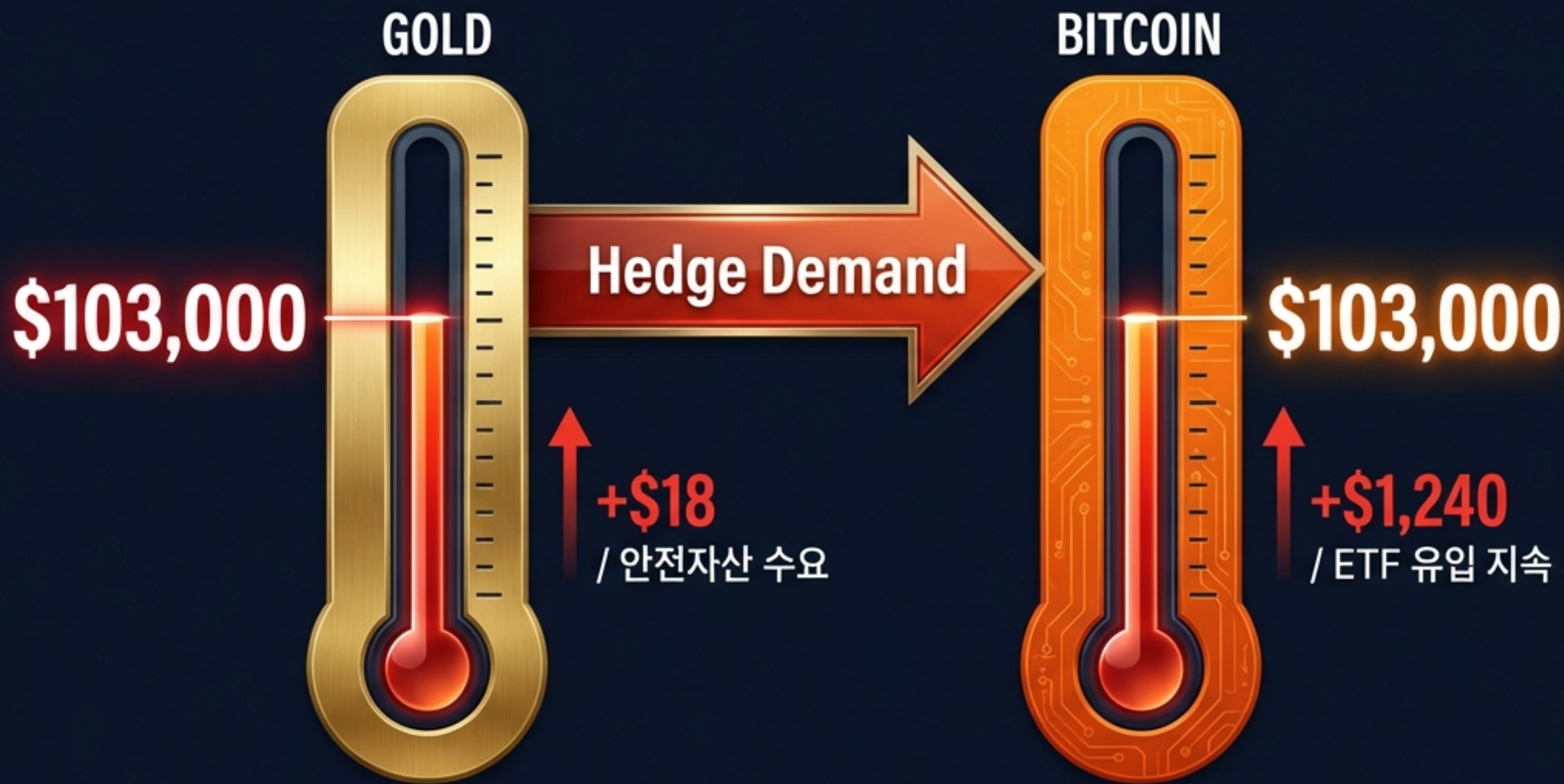


## USD/KRW Exchange Rate



중동 긴장 고조로 유가는 4.1% 급등했으나, 글로벌 달러 약세 영향으로 원/달러 환율은 하락 안정.

# Alternative Assets: \$103,000의 동기화 (Synchronization)



불확실성의 시대. 화폐 가치 변동성과 관세 리스크에 대한 헷지(Hedge) 수단으로 자금 쏠림 현상.

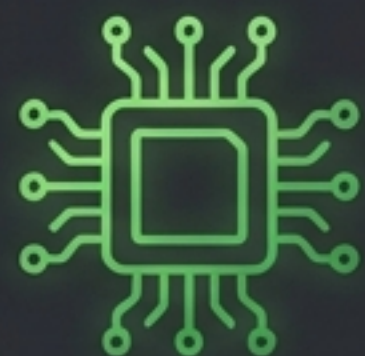
# Weekly Watchlist: 변동성을 결정지을 3대 이벤트



수요일과 목요일, 글로벌 AIセンチ먼트와 국내 유동성 정책의 분수령.

Red = 상승 (Bullish) | Blue = 하락 (Bearish)

# Catalyst Deep Dive: **NVDA vs. BOK**



## NVIDIA Earnings

- ▶ AI 랠리의 지속성 평가
- ▶ 관세 불확실성 속 가이드라인 주목
- ▶ 옵션 시장 변동성 확대 경계



## Bank of Korea (BOK)

- ▶ KOSPI 6,000 안착을 위한 유동성 환경
- ▶ 가계부채 vs 환율(1,445원) 딜레마
- ▶ 금리 동결 vs 인하 시그널 주목

Red = 상승 (Bullish) | Blue = 하락 (Bearish)

# Action Plan & Investment Strategy



**Market Timing:** KOSPI 6,000 돌파 시도 시 주도 섹터(금융/운수) 비중 확대.



**Risk Management:** 수요일 NVDA 실적 및 트럼프 연설 전후 헷지(Hedge) 필요.



**Asset Allocation:** 지정학적 리스크(이란) 대비 원자재(유가) 및 금/비트코인 롱 포지션 유지.



**Forex Watch:** 원/달러 환율 1,440원대 지지 여부 모니터링 (외국인 수급 트리거).

Red = 상승 (Bullish) | Blue = 하락 (Bearish)



# Pretendard Market Intelligence Unit

본 리포트는 2026년 2월 23일 13:02 기준 데이터를 바탕으로 작성되었습니다.

---

Disclaimer: 본 자료는 정보 제공을 목적으로 하며, 투자 판단에 대한 책임은 투자자 본인에게 있습니다.