

# 관세 공포를 뚫은 코스피, 6,000 시대를 향한 질주

트럼프 리스크와 외국인 매도 공세 속, 개인 투자자가 방어한 사상 최고치

Market Intelligence Team

# Today's Executive Summary



## '개미'의 반란

외국인 1.5조 매도  
폭탄에도 불구하고,  
개인 투자자 1조 원 순매수.  
코스피 5,846pt  
사상 최고치 경신.



## 트럼프 관세 리스크

미국 증시 선물 하락 및  
기술주 투심 위축.  
반면 에너지/방산 섹터는  
지정학적 긴장으로  
강세 유지.



## 인플레 헷지 수요 폭발

전쟁 리스크(유가↑)와  
헷지 수요(금/비트코인↑)  
동반 상승.  
안전자산과 위험자산의  
기이한 동행.

# Domestic Market: The Battle for 6,000

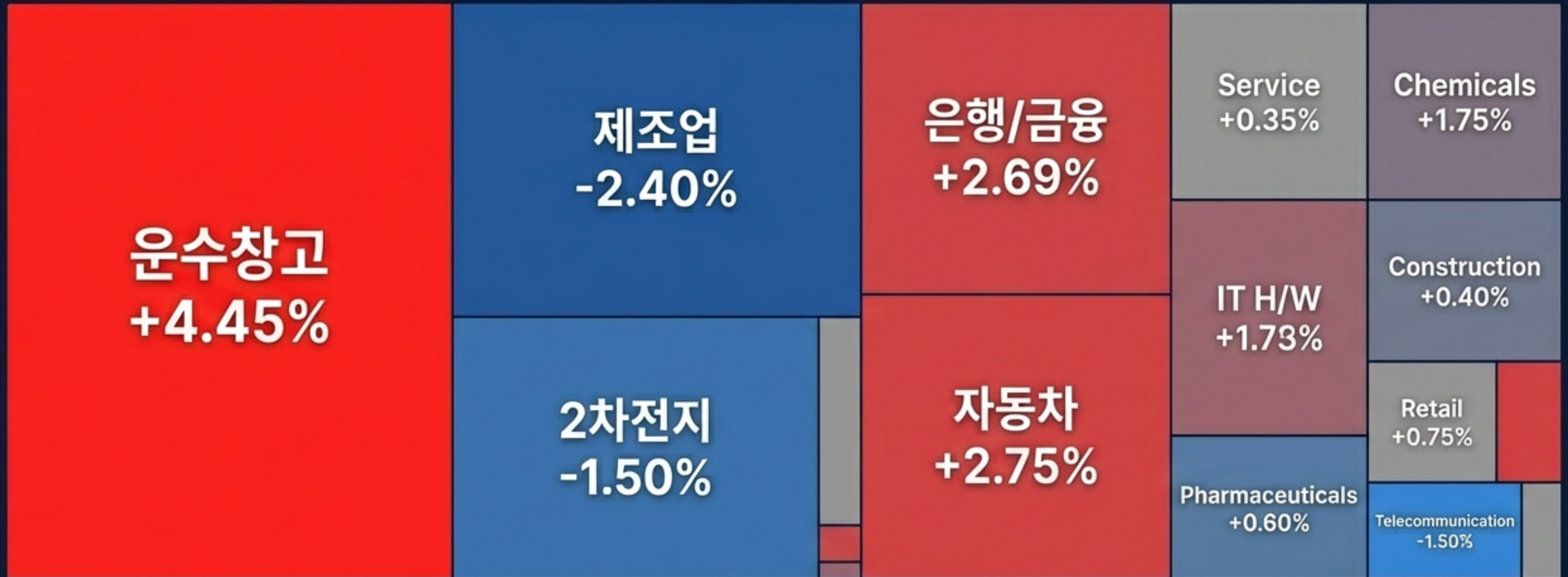
## KOSPI Intraday (1-Day)



## Net Buying/Selling (Daily)

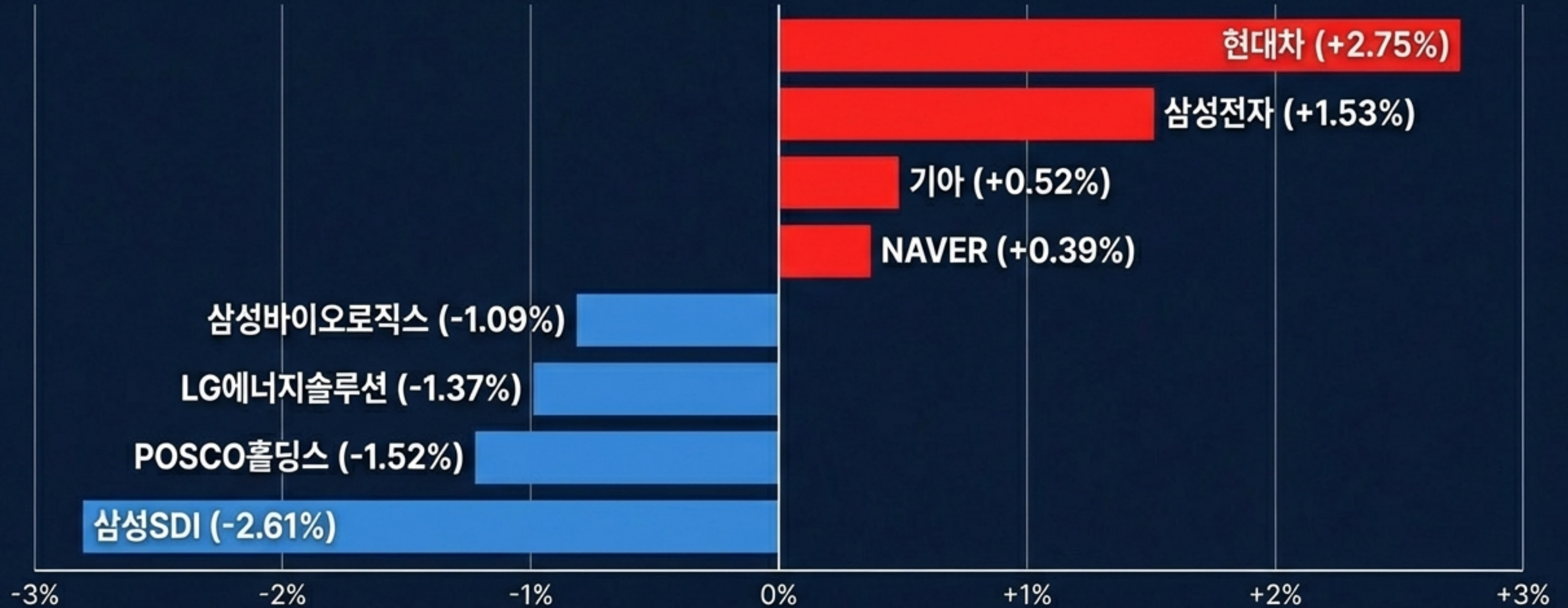


# Sector Heatmap: Winners & Losers



제조업의 부진을 물류(운수창고)와 금융 섹터가 상쇄하는 강한 순환매 장세.

# Market Leaders & Laggards (Top 10 Cap)



반도체와 자동차가 지수를 견인. 2차전지 및 소재주는 트럼프 정책 불확실성으로 약세 지속.

# Wall Street: Frozen by Uncertainty

S&P 500   6,909.51 0.00% (Flat)	NASDAQ 선물 -0.83%	US Tech Sector Weakness
------------------------------------	---------------------	----------------------------

## 트럼프 관세 발언, 기술주 타격

엔비디아 실적 대기 심리와 관세 공포로 인해 나스닥 선물 급락.  
반면 부동산(+7.42%)과 에너지(+2.00%)는 강세.

기술주 약세 속에서도 특정 섹터(부동산, 에너지)는 정책 수혜 기대감으로 상승하는 혼조세.

# The Great Decoupling: Asia vs. West



글로벌 불확실성 속, 아시아 시장의 독자적인 강세와 서구 시장의 정체가 뚜렷한 '디커플링' 현상 심화.

# FICC Dashboard: Signals of Instability

Q1

WTI Crude Oil

**\$65.76**

▲ **+\$2.62**

미-이란 긴장 고조

Q2

Gold (Safety)

**\$103,000**

▲ **+\$18**

지정학적 리스크 헷지

Q3

Bitcoin (Crypto)

**\$103,000**

▲ **+\$1,240**

인플레 헷지 & ETF 유입

Q4

US 10Y Treasury

**Yield Rising**

▲ **+5bp**

매파적 FOMC 기초

# FX & Rates: The Won Strengthens

## KRW/USD Rate



**Dollar Index:  
0.6 (-0.32)**

**유로화 강세로 인한 달러 약세 연동. 목요일 금통위 앞두고 환율 변동성 확대 주의.**

# Weekly Calendar: The Super Week



# Event Spotlight: NVIDIA Earnings

**Wednesday, Feb 25**  
(Local Time)

## AI 랠리는 계속될 것인가?

- **Impact:** 삼성전자, SK하이닉스 주가 향방의 핵심 변수.
- **Risk:** 서프라이즈 없을 시 기술주 단기 조정 가능성.

# Event Spotlight: Bank of Korea Rate Decision



## Key Data Points

Current Rate: **2.50%**

Exchange Rate: **1,445원 (부담)**

Dilemma: **반도체 경기 호조 vs 내수 불안**

## Decision Point

**동결 vs 인하** 시그널? **한은의 선택이 코스피 변동성을 결정한다.**

# Investor Action Plan



## 변동성 관리

외국인 매도세 지속 시,  
**은행/통신** 등  
**방어주**(Defensive) 비중 확대




## 지정학적 헷지

트럼프 연설 및  
전쟁 리스크 대비  
**에너지/원자재** ETF 관심



## 기술주 진입

**엔비디아** 실적 발표 전후  
변동성을 활용한  
**분할 매수** 접근

A candlestick chart with blue and red bars, overlaid with a blue moving average line and a red moving average line. The chart shows an overall upward trend with some volatility.

시장은 불확실성을 가장 싫어하지만,  
기회는 항상 그 불확실성 속에 있다.

변동성의 파도 속에서, 코스피 6,000을 향한 향해는 계속됩니다.

Next Briefing: 2026.02.24 | Market Intelligence Team