

2026 글로벌 마켓 브리핑

KOSPI 5,900선의 공방과 지정학적 리스크의 귀환

2026년 2월 23일 (월) | 야간 브리핑



30초 요약: 시장의 소음 속에서 신호 찾기

↗ 국내 증시

KOSPI 5,846.09

장중 5,900 돌파 후 숨 고르기. 삼성전자·SK하이닉스가 주도하는 '대형주 쓸림' 현상 심화.



⚠ 글로벌 리스크

WTI \$65.75 (+4%)

트럼프 관세 위헌 판결의 파장과 중동 긴장 고조. 안전자산(금, 유가)으로의 자금 이동 뚜렷.



📅 주간 전망

NVDA 실적 & 금통위

수요일 엔비디아 실적과 목요일 한국은행 금리 결정이 이번 주 방향성을 결정지을 분수령.



국내 증시: 5,900선 터치 후 '전강후약'

KOSPI

5,846.09

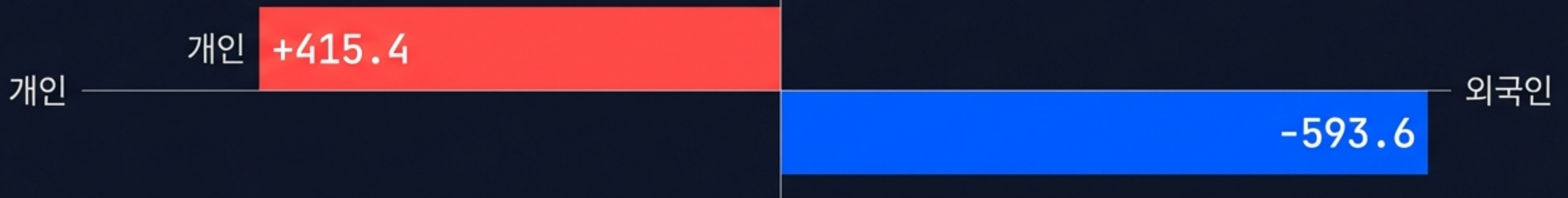
▲ 37.56 (+0.65%)

KOSDAQ

1,151.99

▼ -2.01 (-0.17%)

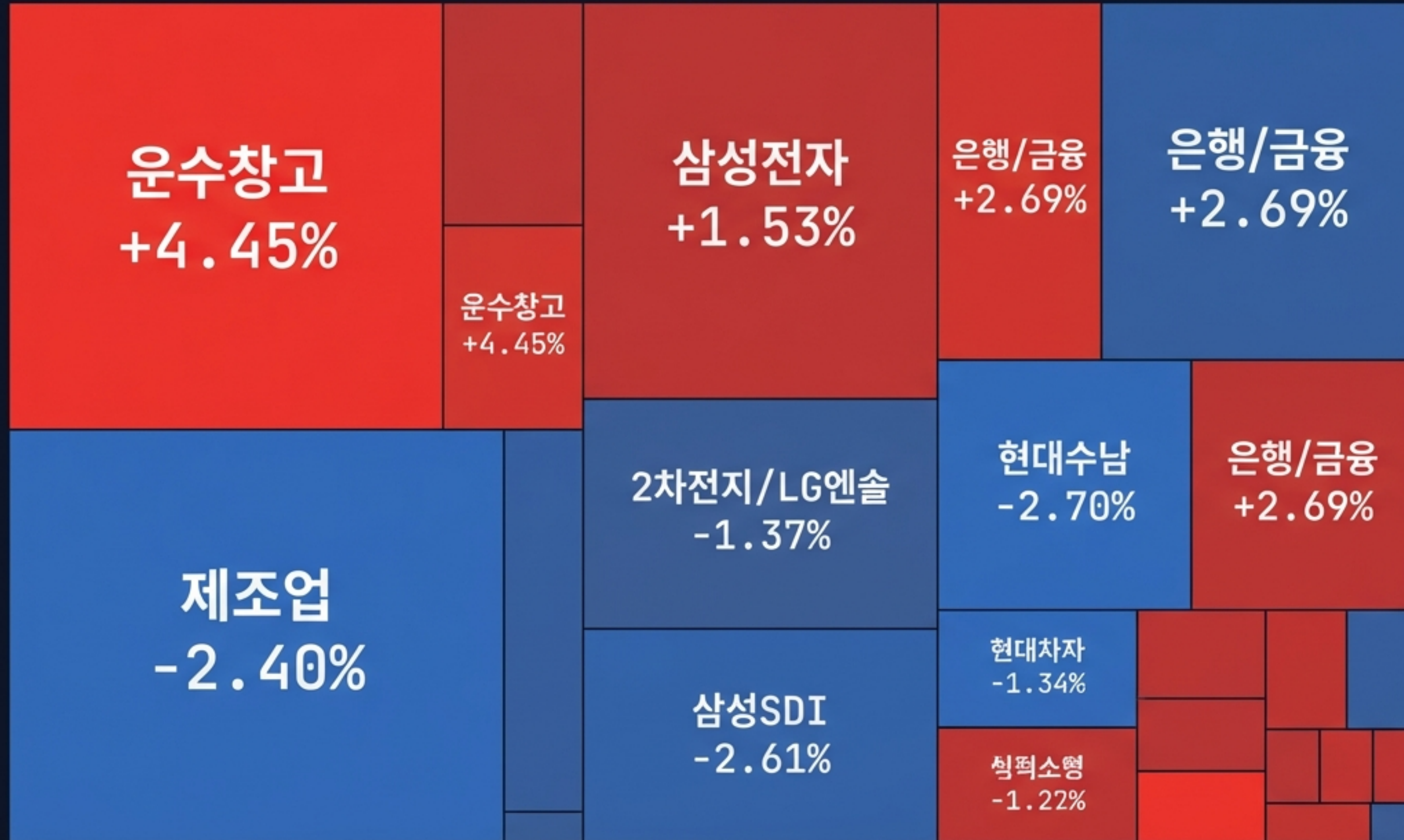
투자자별 수급 현황 (단위: 만 주)



#전강후약 #대형주쏠림 #콜러코스터

트럼프 리스크와 한은의 변동성 경고에도 불구하고 개인 매수세가 지수를 방어했으나, 외국인 대량 매도로 상승폭 반납.

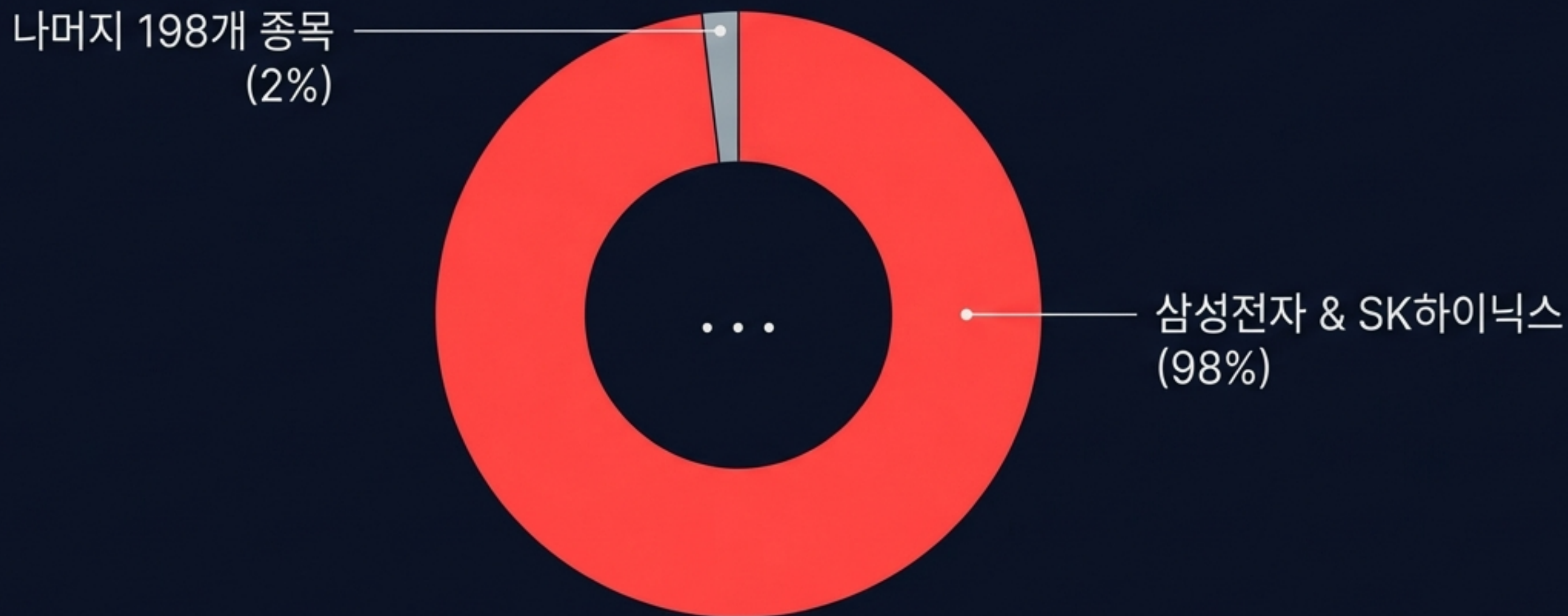
섹터 히트맵: 운수창고의 비상과 제조업의 부진



운수창고: 주간 +5.02% 상승세 유지.

반도체: 삼성전자(19.3만원)와 현대차(52.3만원)가 지수 상승 견인.

인사이트: KOSPI 200 이익의 98%는 단 두 기업 몫



착시 현상 (Optical Illusion)

지수는 5,900을 넘보지만, 반도체를 제외한 나머지 섹터는 소외감 심화.

대형주 의존도가 극도로 높아지며, 반도체 업황에 따른 시장 전체의 변동성 확대 불가피.

미국 증시: 관세 위헌 판결이 불러온 선물 시장의 동요

S&P 500	6,909.51	0.00% (보합)
NASDAQ	22,886.07	+0.90%
DOW	49,323.00	+0.32%

FUTURES (선물 시장) ALERT

S&P 500 / Nasdaq
Futures ▼ -0.8%

트럼프 관세 위헌 판결로 인한
정책 불확실성 증폭

부동산 +7.42% (강세)

유틸리티 -1.70% (약세)

글로벌 마켓: 서구권의 조정 vs. 아시아의 반등



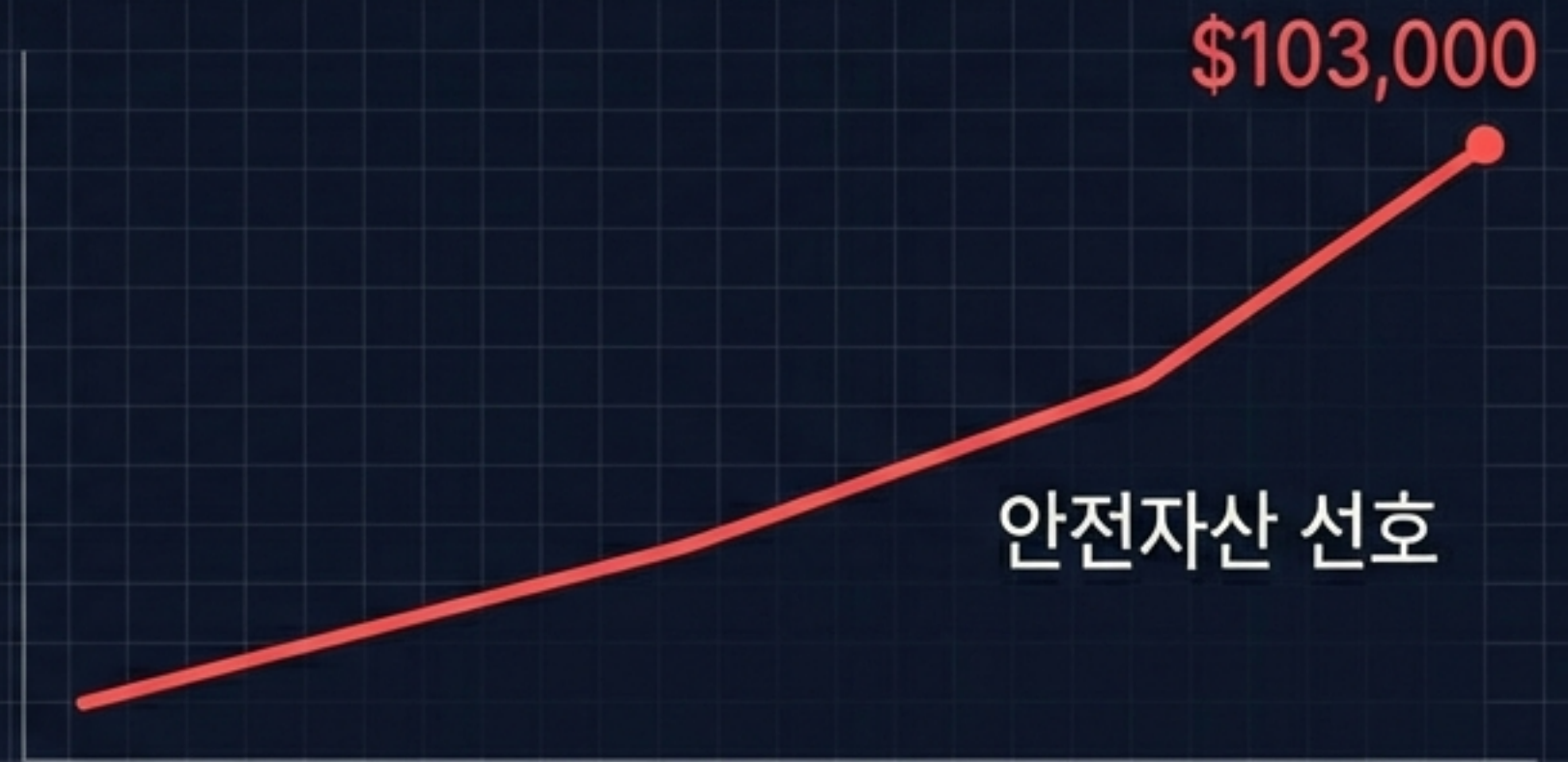
블랙록(BlackRock)을 통한 패시브 자금 이동 관측.
저평가된 아시아 시장과 기술주 수혜 종목으로 자금 재배치 진행 중.

매크로 지표: 지정학적 긴장이 쏘아 올린 유가와 금값

WTI Crude



Gold



환율 (USD/KRW): 1,446원 (-5.30원) | 달러 약세

미 국채 10년물: 4.075% (+5bp)

한은 총재: 유가 및 환율 변동성 리스크 경계 및 인플레이션 압력 우려.

오늘의 뉴스 큐레이션



트럼프 관세 '위헌' 판결

미 대법원 판결로 정책 불확실성 증폭.
나스닥 선물 하락의 주원인.



중동 리스크 최고조

미국-이란 긴장으로 **유가 4% 급등**.
안전자산(금) 쏠림 현상 심화.



삼성전자·하이닉스의 독주

코스피 이익 증가분의 **98% 독식**.
'대형주 착시' 주의보.



한은의 경고 '변동성 확대'

코스피 5,900 돌파 속 부동산/증시
과열 및 매크로 리스크 동시 경고.

주간 캘린더 (Early Week): 엔비디아 실적에 쏠린 눈





Monday (2/23)	Tuesday (2/24)	Wednesday (2/25)
	한국 소비자신뢰지수 ★★	NVDA (NVIDIA) 실적 발표 ★★★
연준 월러 이사 연설 ★★	미국 HD(Home Depot) 실적	미국 트럼프 대통령 연설 ★★★
		CB 소비자신뢰지수 ★★★

주간 캘린더 (Late Week): 한국은행의 선택

Thursday (2/26)	Friday (2/27)
<p>한국 금리 결정 (BoK Rate Decision) ★★★</p> <p>미국 신규 실업수당청구건수 ★★★</p> <p>미국 원유재고 ★★★</p>	<p>한국은행 금통위 기자회견 ★★★</p> <p>미국 PPI (생산자물가지수) ★★★</p>

투자 전략: 불확실성 속의 기회 포착

관세 리스크와 실적 시즌의 교차점

 기회	국내 대형주(반도체, 운수창고)의 놀림목 공략. 코스피 대형주 중심의 포트폴리오 유지.
 리스크 관리	엔비디아 실적 발표(수) 이후 기술주 변동성 확대 주의. 미국장 선물 흐름 모니터링 필수.
 헤지 전략	지정학적 긴장(중동) 지속 시 금(Gold), 비트코인 등 대체 자산 비중 확대 고려.
 관전 포인트	환율 1,440원대 지지력 테스트 및 국제 유가 \$70선 돌파 여부.