



2026 글로벌 마켓 브리핑

2월 25일 | Daily Briefing

KOSPI 6,000p 시대 개막 vs. KOSDAQ 규제 리스크의 심화

파죽지세 KOSPI

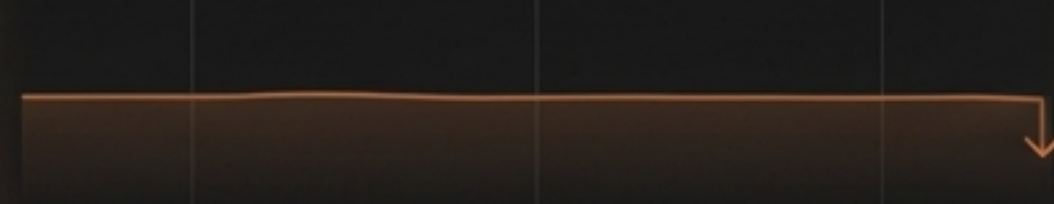


5,969.64 (+40% YTD)

기관 2.4조 원 순매수 유입.
삼성전자 20만 원,
SK하이닉스 100만시대 안착.
유동성 장세 지속.

Last Updated: 09:45:30 KST | Source: Bloomberg, KRX, FRED, CoinGecko

규제 한파 KOSDAQ



1,165.00 (0.00% 보합)

대신증권 시세조종 수사로
투자 심리 위축.
'빚투' 자금 청산 및
코스피로의 머니무브 가속화.

Last Updated: 09:45:30 KST | Source: Bloomberg, KRX, FRED, CoinGecko

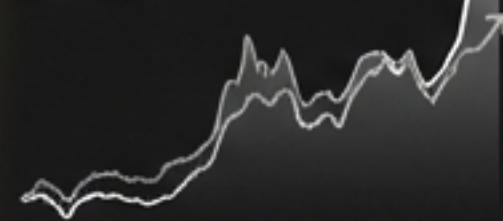
AI 공포 완화 & Global

Bitcoin/Gold

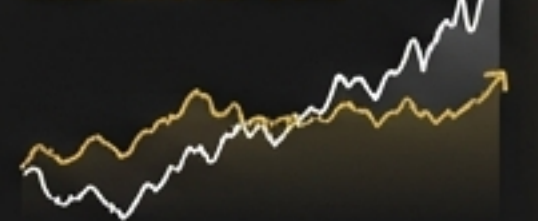
\$103k (Safe Haven Rally) ↗

미 국채 금리 4.035%
상승에도 불구하고, 안전자산 및
AI 섹터 동반 랠리.
글로벌 증시 전반적 온기. ↗

Bitcoin/Gold
Index



Gold
Institutional Gold



Last Updated: 09:45:30 KST | Source: Bloomberg, KRX, FRED, CoinGecko

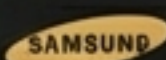
역사적 신고가: KOSPI 6,000 포인트 초읽기



KEY DRIVERS



기관 수급: 2.4조 원 순매수



삼성전자(005930): 200,000원 ↗



SK하이닉스(000660): 1,005,000원 ↗

INSIGHT

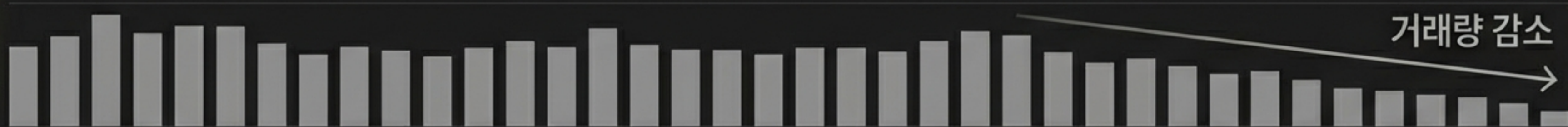
실적·정책·유동성 3박자가 맞아어진 대형주 장세.
시가총액 상위 종목 쓸림 현상 심화.

KOSDAQ, 시세조종 수사 여파로 투자심리 냉각

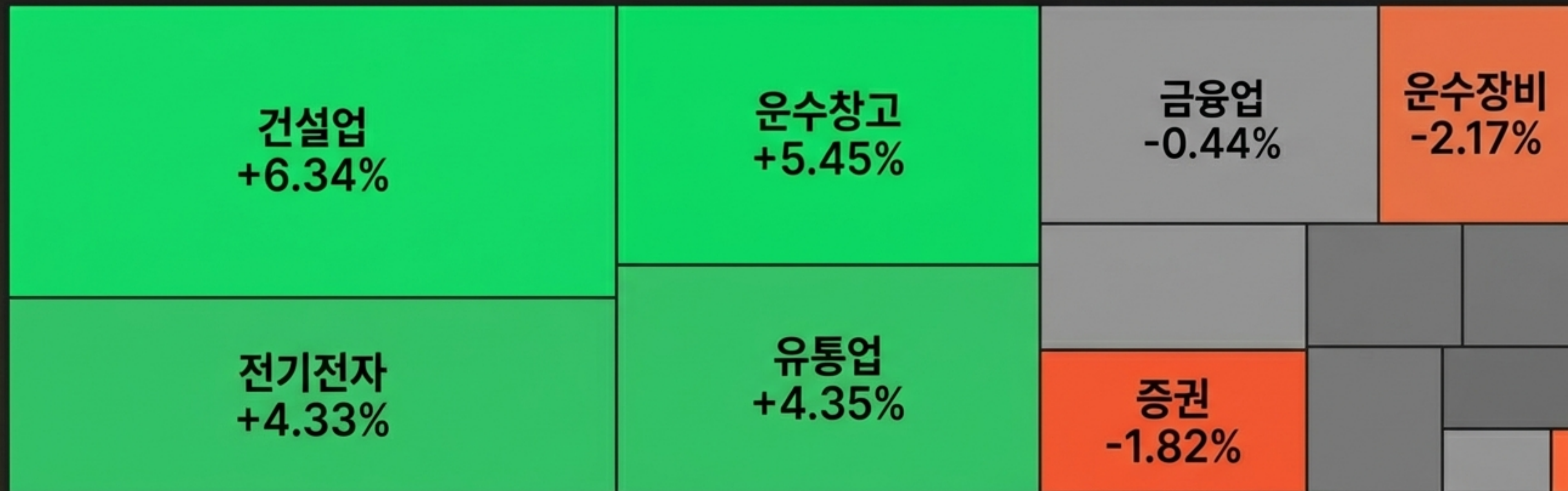


Impact: 증권 업종 전반의 신뢰 하락.

Money Move: 코스닥 '빚투' 자금 이탈 → KOSPI 대형주로 이동.



Domestic Sector Flow: 건설·운수 급등, 증권 약세



INSIGHT

반도체와 실물 경기 관련주(건설/운수)로 매수세 집중.
금융 규제 이슈로 증권주는 유일한 약세 섹터.

US Market: AI 공포감 해소와 기술주 저가 매수



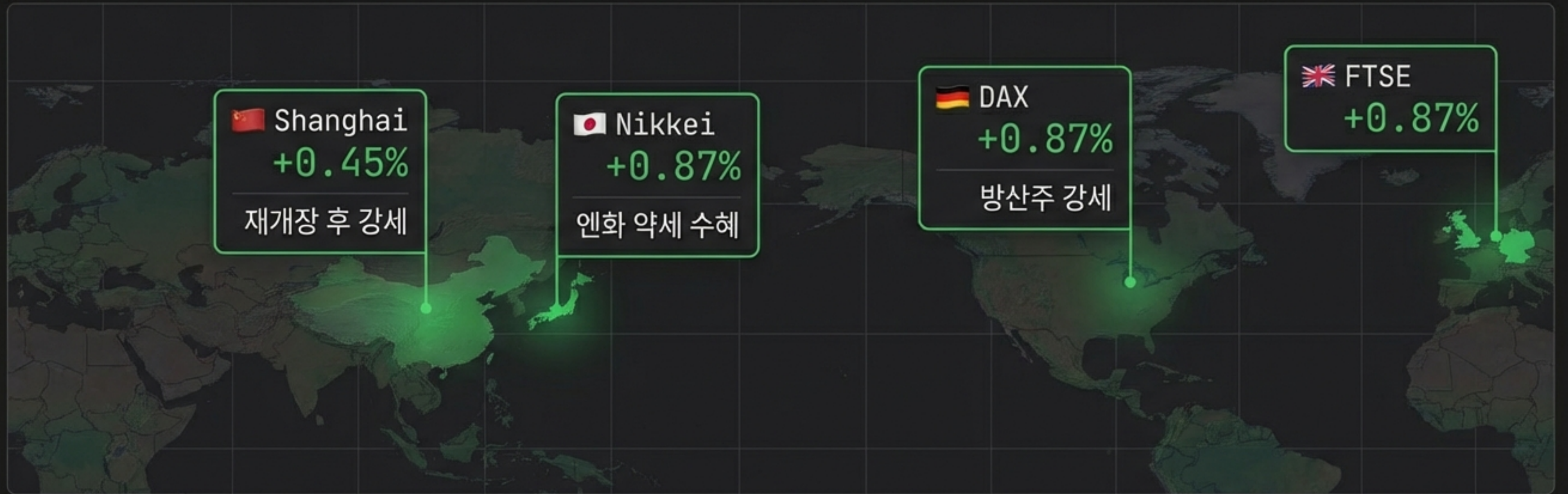
S&P 500 +0.00%
6,837.75

NASDAQ +1.04%
22,627.27

KEY DRIVERS

- Sector Rotation: 소프트웨어 및 반도체 (AMD, 흠디포) 강세.
- Sentiment: 'AI 파괴적 영향' 우려 진정 → 저가 매수세 유입.
- Policy: 트럼프 관세 불확실성에도 빅테크 펀더멘털 신뢰.

Global Green Wave: 아시아-유럽 동반 상승



INSIGHT

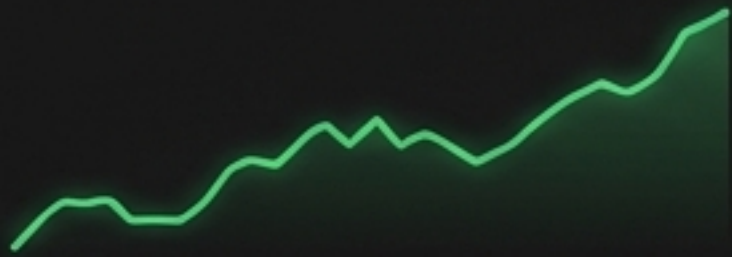
우크라이나 평화협상 기대감 및 중국 경기 부양 기대가 글로벌 증시 하단을 지지.

FICC Dashboard: 고금리와 안전자산의 기묘한 동거

RATES

US 10Y Yield

4.035% (+5bp)



FOMC 매파 기조 유지 (Warning)

FOREX

USD/KRW

1,445.00원 (-5.30원)



달러 약세, 원화 소폭 강세

CRYPTO & GOLD

Store of Value

Bitcoin & Gold \$103k

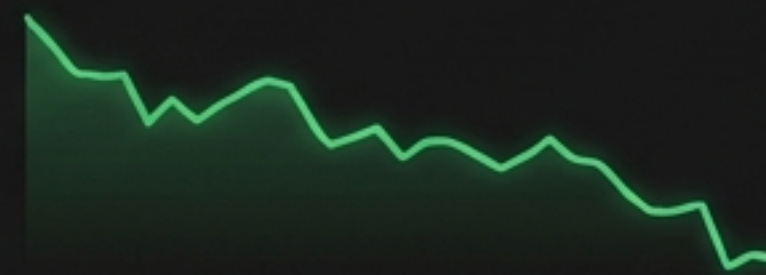


ETF 순유입 및 헤지 수요

ENERGY

WTI Crude

\$65.89 (-1.03%)



미-이 핵협상 진전 기대

Weekly Catalyst: NVDA 실적과 금통위 결정

Feb 25
(Tue)

NVDA
실적 발표

트럼프 대통령
연설

소비자신뢰지수

Feb 26
(Thu)

한국은행
금리 결정

JetBrains Mono
이전 2.50%

미국 신규
실업수당청구

Feb 27
(Fri)

미국 PPI
(생산자물가지수)

FOMC
보우먼 연설

Mar 3
(Tue)

미국 ISM
제조업 지수

3 Key Watch Points (관전 포인트)

AI & Semi



NVDA Earnings

AI 랠리의 지속성 여부를 결정할 분수령. KOSPI 반도체 투톱(삼성/SK) 주가 향방의 핵심 키.

Monetary Policy



Bank of Korea (2/26)

KOSPI 인플레이션(자산가격 상승)과 내수 경기 침체 사이에서의 금리 딜레마.

Geopolitics



Trump's Speech

관세 발언 수위에 따른 수출주 변동성. 미-이 핵협상 진전에 따른 유가 \$65대 하락 수혜 여부.

Strategy: Divergence (차별화) 대응 전략



Long (매수)

실적과 수급이 뒷받침되는 KOSPI 대형 반도체 및 건설/운수 섹터 집중.



Avoid (회피)

규제 리스크가 해소되기 전까지 KOSDAQ 중소형주 및 증권 섹터 비중 축소.



Monitor (주시)

미 10년물 국채 금리(4.0% 상단 돌파 여부)와 환율 변동성 체크.

“시장은 불확실성을 가장 싫어한다. 규제 리스크가 있는 곳을 피하고, 숫자가 증명된 곳(KOSPI)에 머물라.”

Disclaimer

본 문서는 정보 제공을 목적으로 하며, 투자의 법적 책임 소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.

본 데이터는 AI에 의해 생성 및 요약되었으며 2026년 2월 25일 기준입니다.
모든 투자의 책임은 투자자 본인에게 있습니다.