

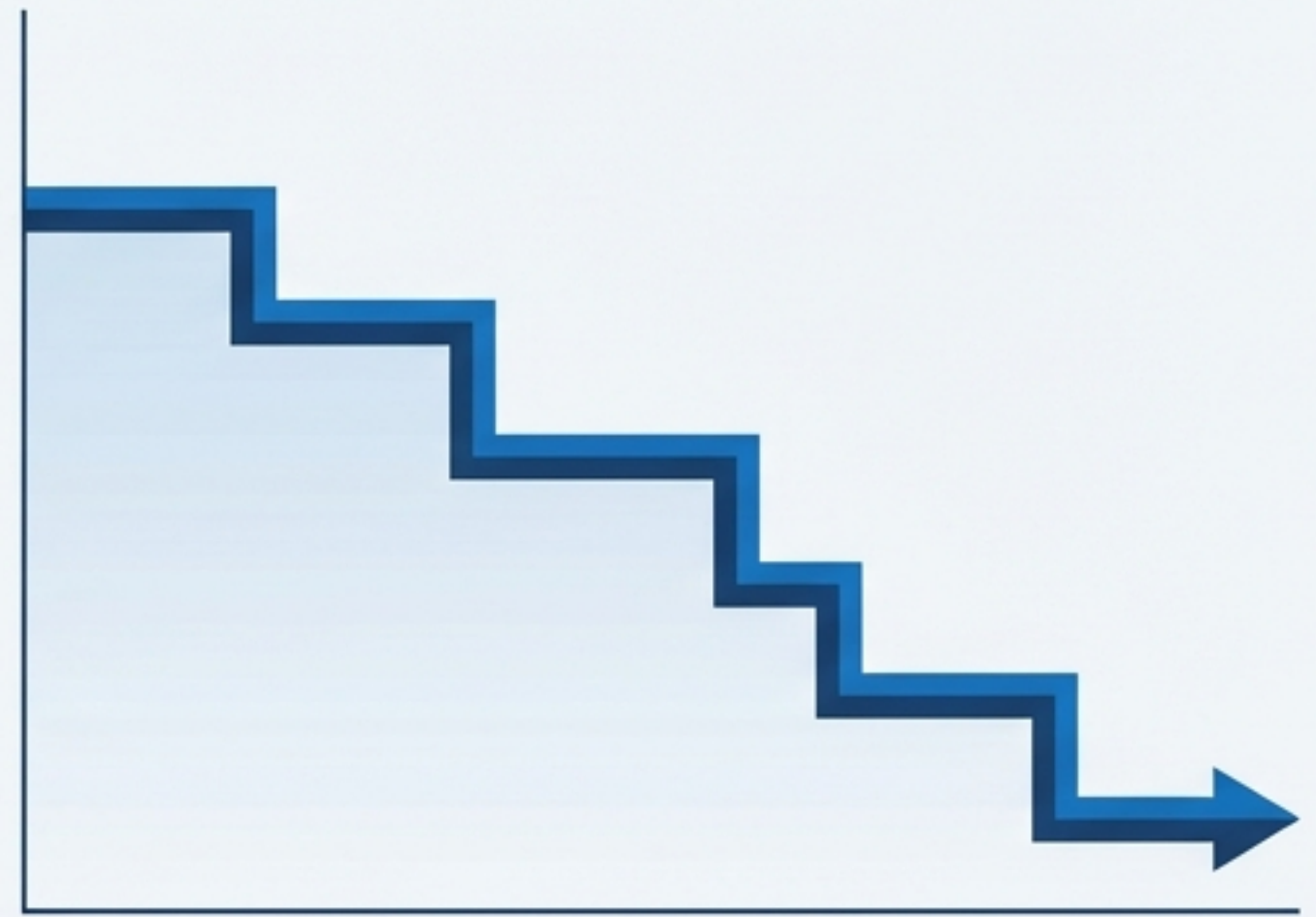
KOSPI 6,000 시대의 개막, 그리고 엇갈린 나스닥

2026년 2월 25일 글로벌 마켓 브리핑: AI 공포와 관세 리스크 속 빛난 한국 증시



KOSPI 5,969.64

▲ 2.11% (사상 최고치 근접)



NASDAQ Tech Fatigue

▼ 1.13% (AI 및 관세 우려)

Insight: 반도체 슈퍼사이클과 유동성이 주도한 대(大) 탈동조화 (Great Divergence)

Today's Market Snapshot: 엇갈린 희비

KOSPI

5,969.64

▲ +2.11%



KOSDAQ

1,165.00

▲ +1.13%



NASDAQ

22,627.27

▼ -1.13%



S&P 500

6,837.75

- 0.00% (Flat)



WTI Crude

\$66.3

▲ +4.0%



US 10Y Yield

4.035%

▲ +5bp



Key Insight: 한국은 뜨거웠고 미국은 차가웠다. AI 파괴론과 엔비디아 실적 경계감이 나스닥을 짓누르는 동안, 한국은 '20만전자'와 '100만닉스'가 지수를 방어하며 디커플링을 주도했다.

KOSPI Deep Dive: 6,000 포인트를 향한 질주



- **Performance**

전일 대비 급등하며 글로벌 상승률 최상위권 기록. 장중 5,800선 위협(관세 충격) 있었으나 V자 반등 성공.

- **Supply & Demand (수급)**

기관 (Institutional): **+377.6만 주 (강력 매수)**
개인 (Retail): **-240.6만 주 (차익 실현)**
외국인 (Foreign): **-229.4만 주 (매도 우위)**

- **Sentiment**

실적 호조, 정부 정책, 풍부한 유동성의 '삼박자'가 투자심리 극대화.

Sectors & Leaders: '20만전자'와 '100만닉스'의 현실화

삼성전자 (Samsung Elec) 200,000원 (+3.63%) 시총 1,183조 돌파	SK하이닉스 (SK Hynix) 1,005,000원 (+5.68%) '황제주' 등극		제조업 (+3.11%)	
	삼성SDI (+7.66%)		은행	음식료
삼성하이닉자 (Samsung Elec) 시총 ,000,000원 (+3.68%) '황제주' 든 라인 등극	LG화학 (+5.41%)		은행	음식료
			NAVER	

주도 섹터 (Leaders): 반도체, 제조업, 화학, 건설업

소외 섹터 (Laggards): 금융, 서비스, 음식료

Market Noise: 상승장 속의 그림자 (KOSDAQ Risk)

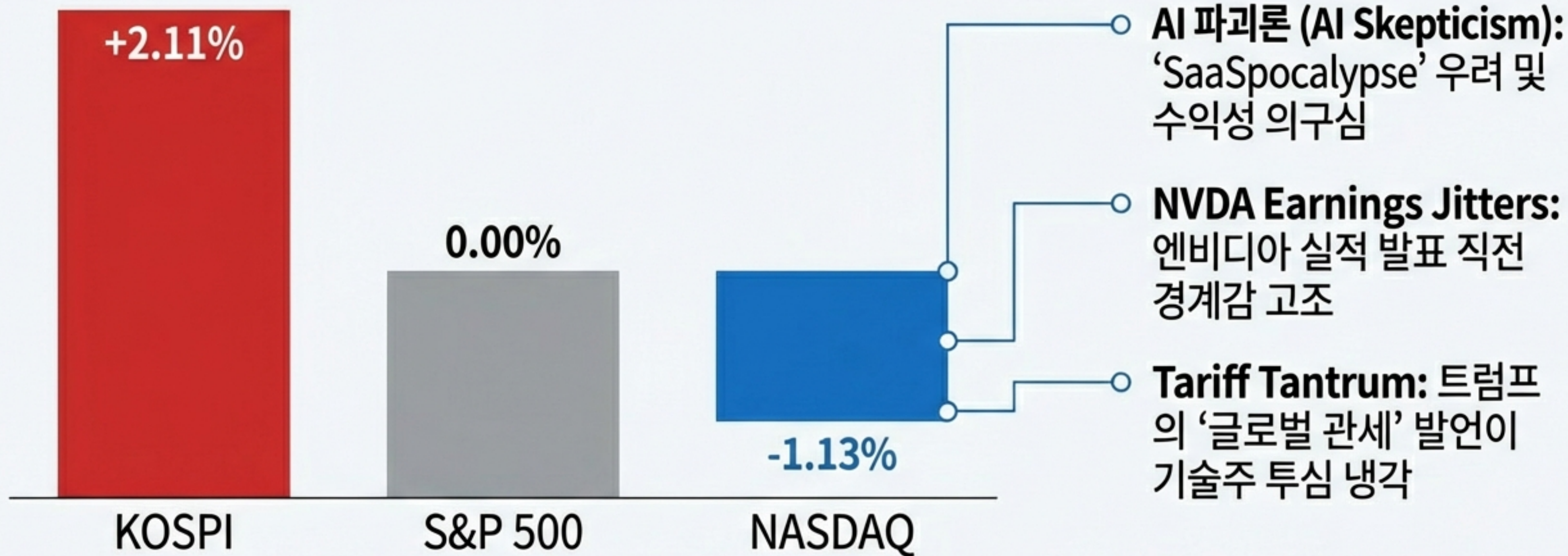


대신증권 압수수색 (Daishin Securities Raid)

- **이슈 (Issue):** 전(前) 부장의 코스닥 시세 조종 연루 혐의로 검찰의 본사 압수수색 단행.
- **파급력 (Impact):** '패가망신' 전방위 압박 보도로 인한 투자자 불안 심리 자극.
- **시장 반응 (Market Reaction):** 코스닥 지수는 **+1.13%** 상승했으나, 중소형주에 대한 신뢰도 저하 및 투심 위축 우려 상존.

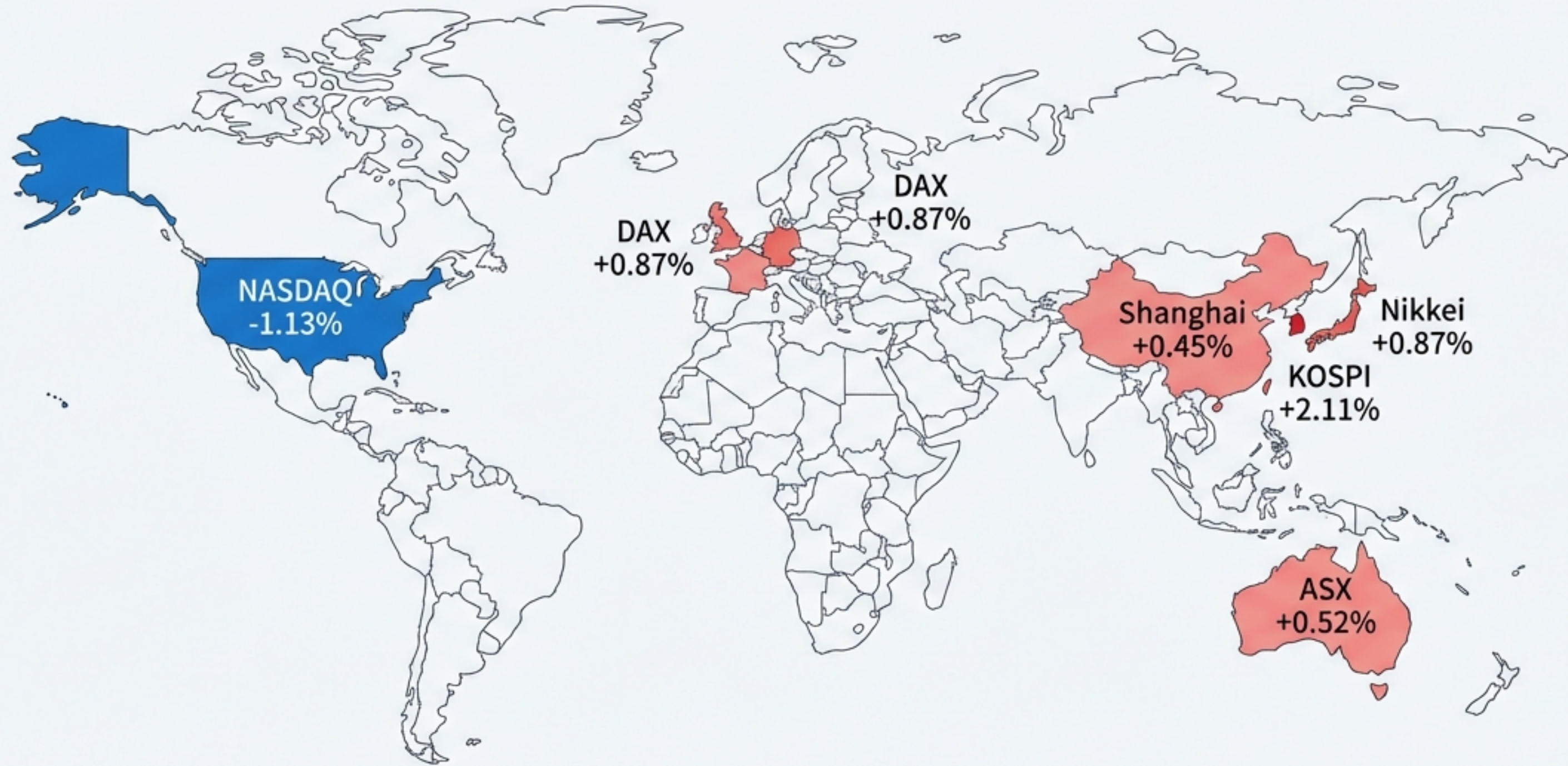
Takeaway: 화려한 지수 상승 이면에 있는 개별 종목 리스크 관리 필요성 대두.

Wall Street Review: 나스닥, AI와 관세의 늪에 빠지다



NASDAQ Index: 22,627.27 (-1.13%)

Global Brief: 미국발 악재, 전이는 없었다



Insight: 글로벌 증시는 미국의 기술주 조정보다 각국의 펀더멘털과 개별 호재(중국 부양책, 엔화 약세, 우크라이나 평화 기대)에 반응하며 견조한 흐름 유지.

Macro Indicators: 금리와 유가의 경고 신호

Interest Rates (금리)



US 10Y Treasury:
4.035% (+5bp)

FOMC 매파 기조 재확인,
채권 가격 하락.

Oil (유가)



WTI:
\$66.3 (+4%)

지정학적 리스크 및 OPEC
감산 연장 기대로 급반등.

Currency (환율)



USD/KRW:
1,444.14원 (-5.30원)

달러 약세 전환. 외국인
수급에 우호적 환경.

Safe Havens: 불확실성의 피난처, 금과 비트코인

Gold (XAU)

+\$13 (+0.9%)

Driver: '고마워요 트럼프' -
관세 인상에 따른
인플레이션 우려가 안전자산
수요 촉발.



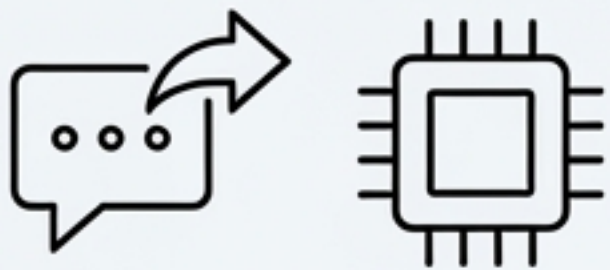
Bitcoin (BTC)

+\$1,240 상승

Driver: ETF 순유입 지속 및
법정화폐 가치 하락에 대한
헷지(Hedge) 수단.

Insight: 주식 시장의 상승과 안전자산의 동반 상승은 시장이 'Boom'과 'Risk'를 동시에 가격에 반영하고 있음을 시사.

Weekly Radar: 이번 주 핵심 변곡점 (D-Day)



Feb 25 (Today)

★★★★ **트럼프 대통령 연설**
(무역 정책)

★★★★ **NVDA(엔비디아) 실적 발표**
(AI 랠리 지속 여부)



Feb 26 (Thu)

★★★★ **한국 금리 결정**
(BOK)

금리 동결 vs 인하 시그널 주목



Feb 27 (Fri)

★★★★ **미국 PPI**
(생산자물가지수)

인플레이션 압력 재점검

Strategy: 6,000 시대의 투자 나침반

방어적 태세 (Defensive)



이벤트 앞두고 **배당주** 및 **방어주 비중 확대**.
10년물 금리 상승 부담 헛지.

KOSPI 6,000 대응



6,000 돌파 시도 시 **추격매수**
자제, **‘눌림목 매수’** 유효.
반도체/제조업 중심 압축.

기술주 비중 조절



엔비디아 실적 및 트럼프
연설 직전 **변동성 관리**.
일부 **차익 실현** 권고.

Alternative (대안)



인플레이션 **헛지** 수단으로
금/비트코인 관심 지속.

Disclaimer

본 자료는 2026년 2월 25일 기준으로 작성된
신뢰할 수 있는 정보를 바탕으로 하였으나,
그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.
투자에 대한 최종 책임은 투자자 본인에게 있음을 알려드립니다.