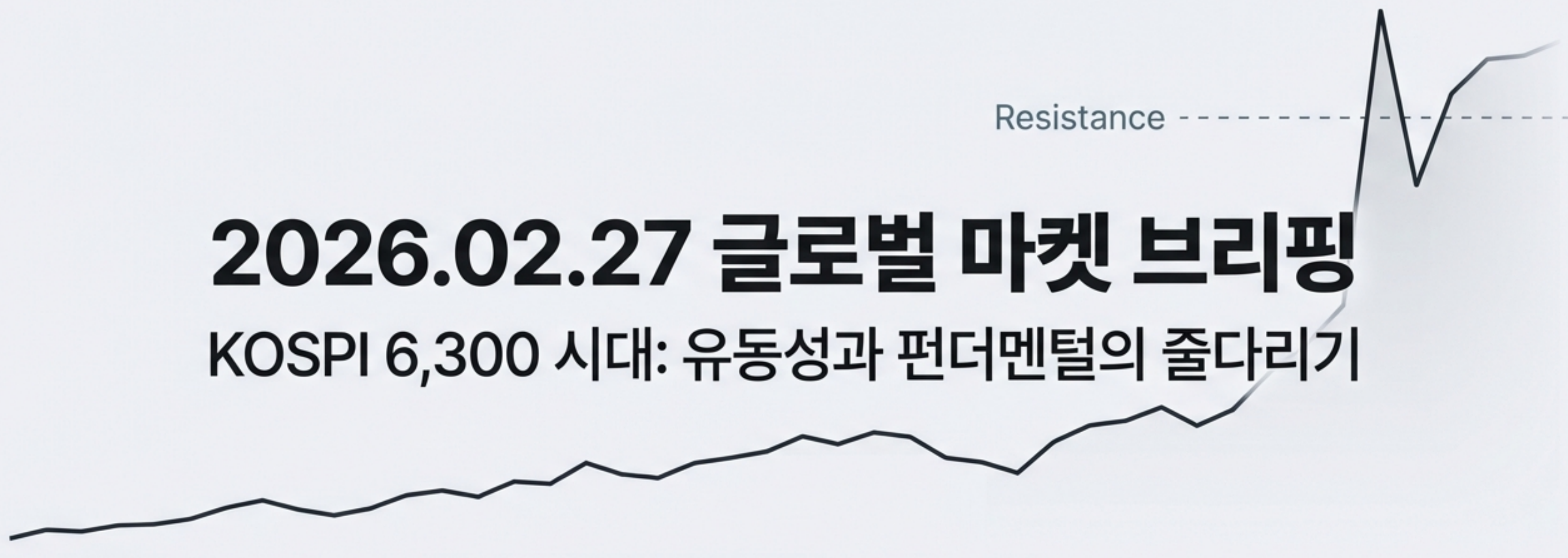


2026.02.27 글로벌 마켓 브리핑

KOSPI 6,300 시대: 유동성과 펀더멘털의 줄다리기



KOSPI	USD/KRW	US 10Y Treasury
6,307.27	1,445.00	4.044%
▲ 0.00% (Hold)	▼ 5.30	▲ 5bp

Executive Summary: Morning Briefing

국내 증시 (Domestic Market)

외국인 13조 매도 vs 개인 대형주 매수

KOSPI가 사상 첫 **6,300선**을 **돌파**하며 강세를 유지하고 있으나, 외국인의 대규모 이탈로 상승 모멘텀이 시험받고 있습니다.

글로벌 섹터 (Global Sector)

AI 랠리 숨고르기 & 안전자산 부상

엔비디아, 마이크로소프트 등 **AI 기술주**가 **급락**한 반면, **금**과 **비트코인**은 각각 \$103,000를 기록하며 **동반 상승**했습니다.

거시 경제 (Macro Event)

오늘 오전 10시, 한국은행 기준금리 결정

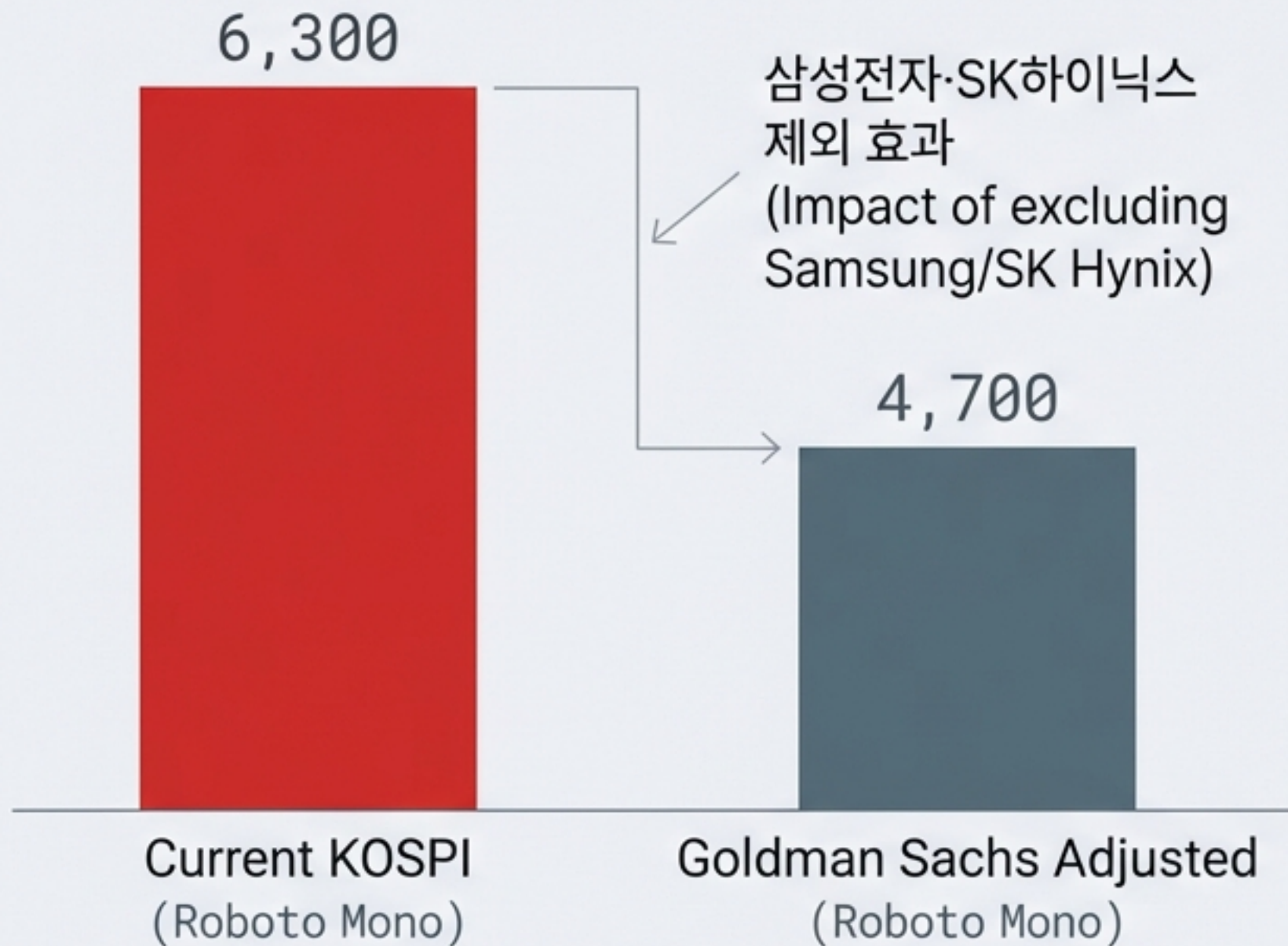
미 국채 금리 상승(**4.044%**)과 국제 유가 불안 속에서 원/달러 환율 향방을 가를 결정적 변수입니다.

Global Market Dashboard

<p>KOREA</p> <p>KOSPI 6,307.27</p> <p>KOSDAQ 1,188.15</p> <p>고점 유지 (Holding Highs)</p>	<p>JAPAN</p> <p>Nikkei 225 (-1.44%)</p> <p>엔화 약세에도 차익실현</p>
<p>USA</p> <p>S&P 500 6,880.37 (-0.95%)</p> <p>NASDAQ 23,152.08 (0.00%)</p> <p>기술주 조정 (Tech Correction)</p>	<p>CHINA & EU</p> <p>Shanghai (+0.45%)</p> <p>Stoxx 50 (+0.62%)</p> <p>반등 시도 (Recovery Attempt)</p>

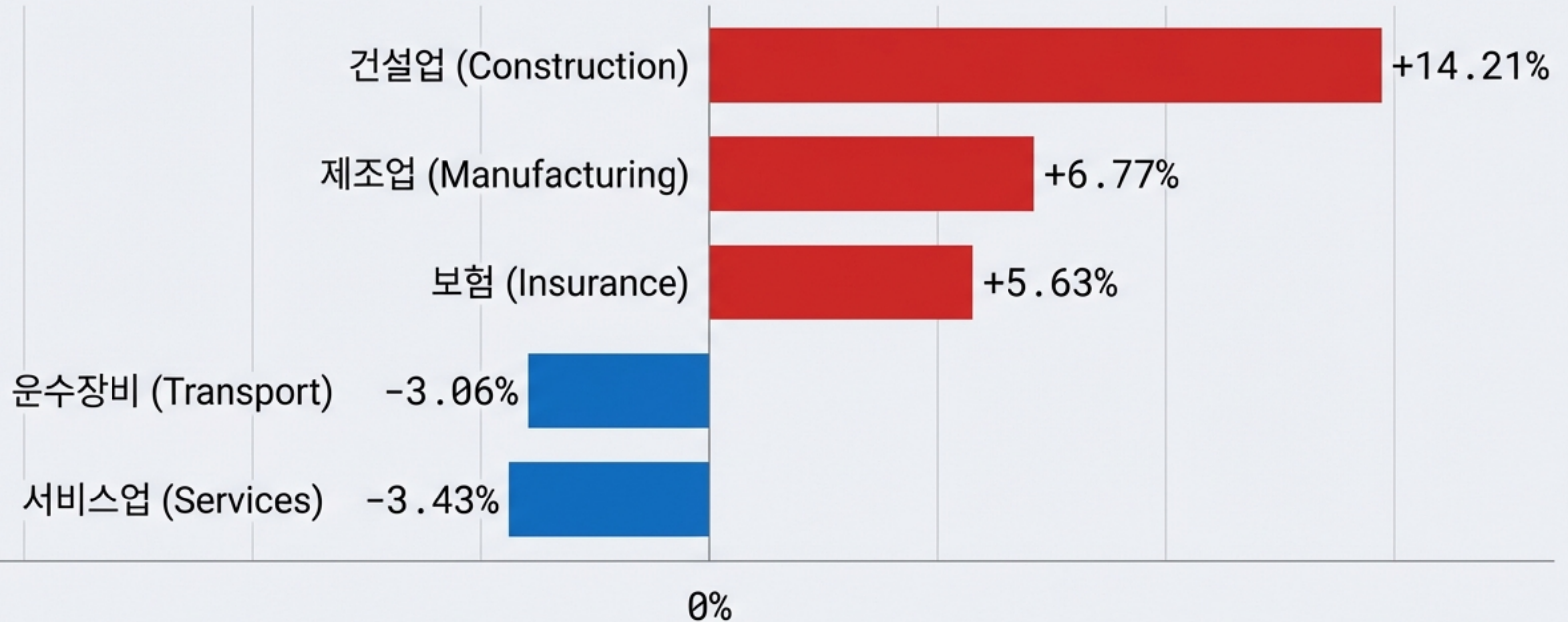
AI 요약: 글로벌 증시 디커플링 — 미국 기술주가 조정을 받는 사이, 중국과 유럽은 반등을 시도하고 있습니다.

KOSPI 6,300의 역설: 지수는 '불장', 수급은 '살얼음판'



- **Buying Force:** '개인 투자자(Ants) 대형주 집중 매수 (삼성전자, SK하이닉스, 현대차)'
- **Selling Force:** '외국인 투자자 13조 원 순매도 (Net Sell)'
- **Risk Warning:** "골드만삭스: '반도체 제외 시 KOSPI는 4,700 수준' → 소수 종목 의존도 심화"

섹터 로테이션: 건설·제조업 약진 vs 서비스업 부진



NEWS: Blackrock EWY ETF 리밸런싱 임박 - 삼성전자 매물 폭탄 가능성 주의

미국 증시: AI 랠리 제동, 자금은 방어주로 이동

Tech Wreck (기술주 급락)

Nvidia (엔비디아) ▼

Micron (마이크론) ▼

Broadcom (브로드컴) ▼

실적 실망 및 차익 실현 매물 출회

Defensive Rotation (방어주 상승)

Real Estate (부동산) ▲ +7.42%

Energy (에너지) ▲ +2.00%

나스닥 변동성 확대 속에서 부동산, 에너지 등 경기 방어 및 가치주 섹터가 시장을 방어하고 있습니다.

뉴스 큐레이션: 시장의 심리를 읽다

↓ 엔비디아 실적
실망에 AI 랠리
'주춤'... 나스닥
1% 급락

실적 가이드런스 부합에도
불구하고, 기대감 미달로 인한
차익 실현 매물 출회. 나스닥
지수 하방 압력.

↓ 블랙록 EWY ETF
ETF 리밸런싱 D-1,
삼성전자 매물
폭탄?

MSCI 지수 변경 하루 전,
외국인 대규모 리밸런싱 예상.
삼성전자 주가 변동성 확대
우려.

↑ 코스피 6,000에
서학개미 귀환...
해외 주식 보유액
감소

국내 증시 저평가 인식 확산,
해외 투자 자금의 국내 유입
본격화. 코스피 6,000선 돌파
기대.

FICC: 국채 금리 상승 압력과 환율의 버티기

US 10Y Treasury (미 국채 10년물)

4.044%

▲ +5bp

FOMC 매파 기조 유지,
주식 밸류에이션 부담 가중.

USD/KRW (원/달러 환율)

1,445.00원

▼ -5.30원

달러 인덱스 약세(-0.32%) 영향으로
원화 소폭 강세.

Note: 오늘 금통위 결과에 따라 원화의 향방이 결정될 전망입니다.

안전자산의 귀환: 금과 비트코인 동반 상승



Gold (금)	\$103,000	+\$18	달러 약세와 위험 회피 심리(Risk-off)
Bitcoin (비트코인)	\$103,000	+\$1,240	ETF 순유입 지속
WTI Crude	\$65.53	+\$2.62	미-이란 핵협상 기대감과 지정학적 리스크 공존

주식 시장의 불확실성이 커지면서 대체 자산으로의 자금 쏠림 현상이 뚜렷합니다.

글로벌 마켓 펄스 (Global Market Pulse)



주간 관전 포인트 & 캘린더 (Weekly Watchlist)

Today (2/27) ■ **10:00 한국은행 금통위 (기준금리 결정) ★★★**
22:30 미국 생산자물가지수(PPI) ★★★

Monday (3/2) ■ **미국 ISM 제조업 PMI ★★★**

Wednesday (3/4) ■ **미국 ADP 고용보고서, 중국 PMI ★★★**

Thursday (3/5) ■ **코스트코(Costco) 실적, 미국 베이지북**

투자 전략 요약 (Investment Strategy Summary)



Caution (경계)

코스피 6,300 안착 여부는 외국인 수급 복귀에 달려있습니다.
소수 대형주 쏠림 현상에 주의하십시오.



Rotation (순환)

미국 기술주 변동성 확대 시, 국내 증시도 가치주 및 방어주(건설, 금융 등)로의 순환매 가능성을 열어두어야 합니다.



Monitor (관찰)

오늘 오전 금통위의 금리 결정과 코멘트가 환율 및 외국인 수급의 1차 분수령이 될 것입니다.

시장의 숫자는 높지만, 내용은 신중함을 요구하고 있습니다.