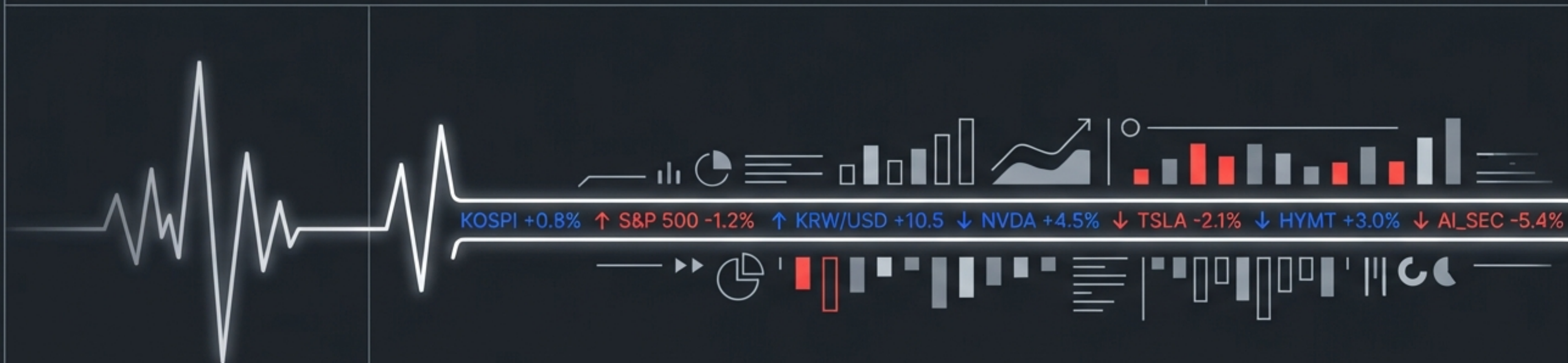


# 2026.02.27 Market Pulse

## 혼조세 속의 기회: AI 조정과 섹터 로테이션



리포트 유형: 장마감 브리핑  
생성일시: 2026년 2월 27일 19:20

# 오늘의 시장 3줄 요약



외국인 7조 원 대규모 이탈,  
KOSPI 1% 하락 압력



AI(엔비디아) 열풍 둔화  
vs 자동차·기계 섹터 급등



환율 1,439원 급등과  
안전자산(금) 선호 심리 확대

# KOSPI vs KOSDAQ: 엇갈린 운명

## KOSPI

6,244.13

-1.00% ↓



## KOSDAQ

1,192.78

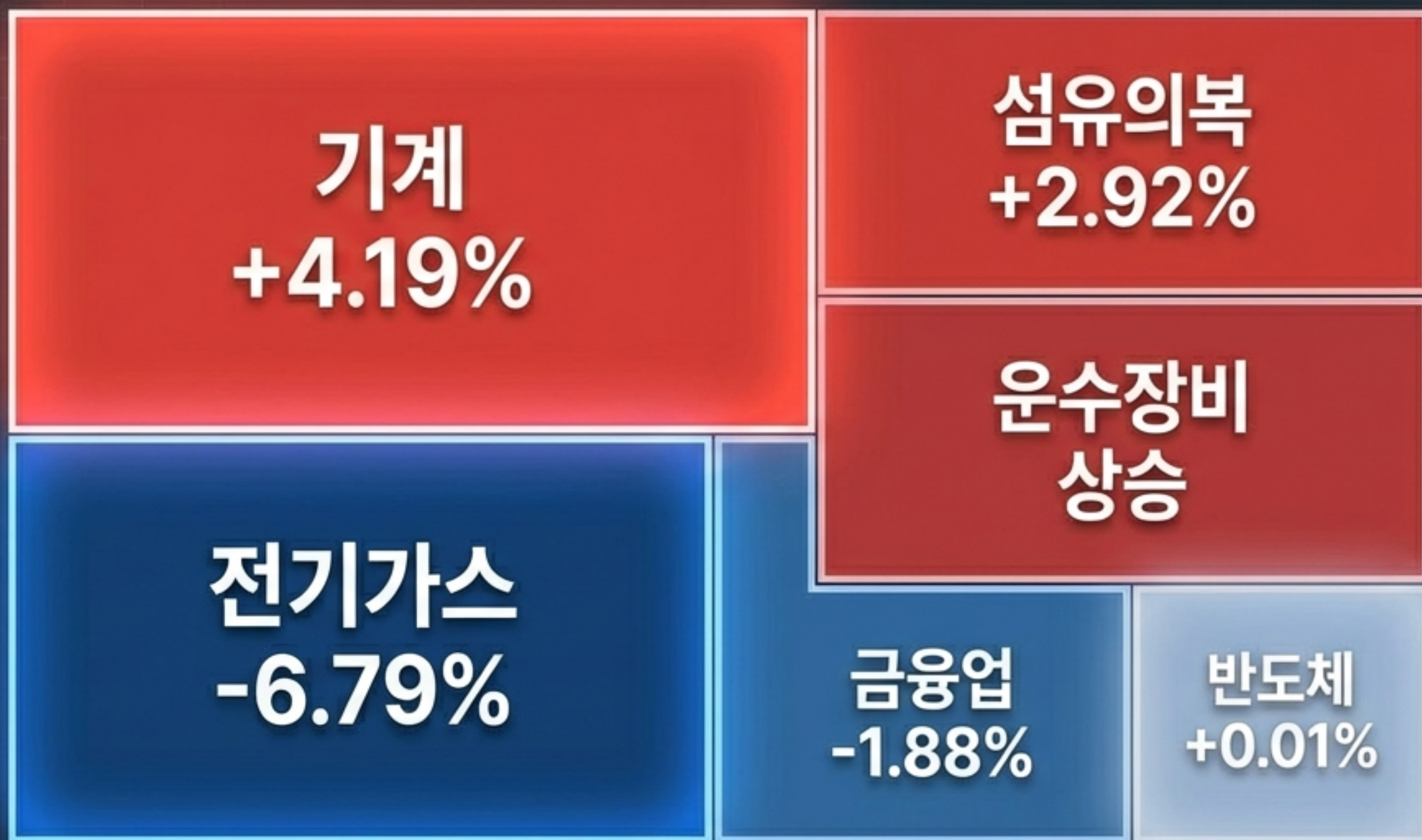
+0.39% ↑



# 수급의 미스터리: 누가 팔고 누가 샀나?



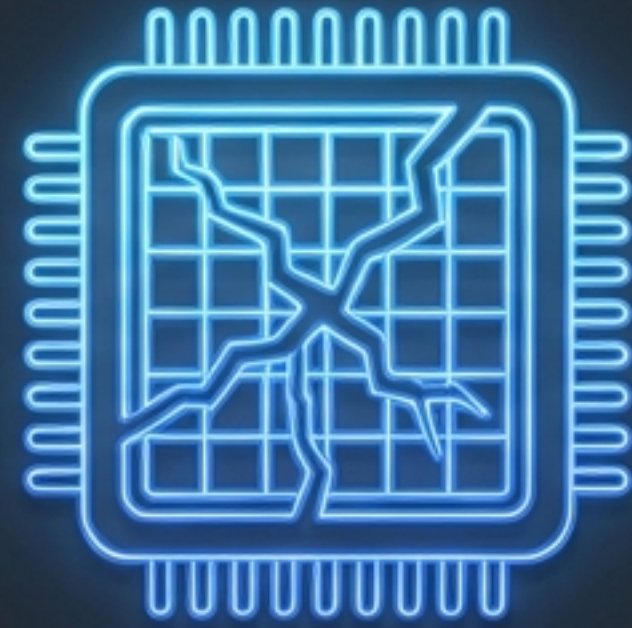
# 섹터 히트맵: 뜨거운 기계, 차가운 전기가스



# 특징주 스포트라이트: 반도체에서 자동차로



**현대차 (Hyundai Motor)**  
**674,000원**  
**↑ +10.67% (폭등)**



**SK하이닉스: ↓ 3.46%**  
**삼성전자: ↓ 0.69%**  
**NAVER: ↓ 2.30%**

**자금 이동 (Rotation)**

# 미국 증시와 AI 쇼크

## 엔비디아 급락이 가져온 나비효과

NASDAQ **22,878.38 (-1.18%) ↓**



AI 열풍이 식고 있는가? 실적 호조에도 불구하고  
차익 실현 매물 출회. 탐욕 지수 '공포' 영역 진입.

# 글로벌 증시: 디커플링의 심화

2월 아시아 증시,  
1998년 이후 최고 성과

US  
Mix

EU  
+0.3~0.6%

상하이  
+0.45%

니케이  
+0.34%

# 매크로 지표: 환율과 금리의 이중고

원/달러 환율



1,439원

달러 약세에도 원화 급락

미국채 10년물

4.002% (+5bp)



매파 기초 유지

# 원자재와 대체 자산: 불확실성의 피난처



Gold (금)

\$103,000 (+1.8%)

안전자산 선호



WTI (유가)

\$65.5 (+\$2.62)

지정학적 리스크



Bitcoin

\$103,000 (+\$1,240)

ETF 순유입

# 주간 증시 캘린더: 이번 주 핵심 일정

2/27 (Today)



한국은행 금융통화위원회  
(금리 결정) ★★★



미국 1월 생산자물가지수  
(PPI) 발표 ★★★

금리 결정과 인플레이션 지표가 단기 방향성 결정

# 주간 증시 캘린더: 다음 주 미리보기

3/2 (Mon): 🇺🇸 제조업 PMI

3/3 (Tue): 🇺🇸 ISM 제조업지수 ★★★★★

3/4 (Wed): 🇨🇳 중국 PMI,  
🇺🇸 ADP 고용보고서

3/5 (Thu): 🇺🇸 ISM 비제조업지수,  
코스트코(COST) 실적

미국 경기 지표와  
소비 심리  
확인 필요

# 핵심 관전 포인트 & 투자 전략



## 방어주·금 헷지

외국인 매도세와  
고환율 지속에 따른  
방어적 포지션 구축



## 반도체 비중 조절

AI 과열 해소 확인 후  
재진입. 당분간  
자동차/기계 섹터 주목



## 현금 비중 확대

정책 및 매크로  
변동성에 대비한  
유동성 확보

# 뉴스 룸: 놓치지 말아야 할 헤드라인

- ① ↗ 부동산 돈, 증시로 이동? - 정치권 발언에 따른 자금 이동 기대감
- ② ↘ AI 불장 끝났나 - 엔비디아·마이크론 급락에 투자 심리 위축
- ③ ↗ 2월의 아시아 - 1998년 이후 최고의 월간 수익률 기록
- ④ ⌚ 개장 시간 변경 논의 - 증권사 27곳, 아침 7시 조기 개장 찬성

# 2026.02.27 Global Market Briefing

성공적인 투자를 기원합니다.

본 리포트는 정보 제공을 목적으로 하며, 투자자의 책임은 투자자 본인에게 있습니다.