

# Global Market Briefing: KOSPI 6,300 시대 개막

2026년 2월 27일 | 주요국 증시 및 FICC 동향 점검



Briefing Date: Feb 27, 2026

# Market Dashboard: 유동성과 인플레이션 경계의 공존

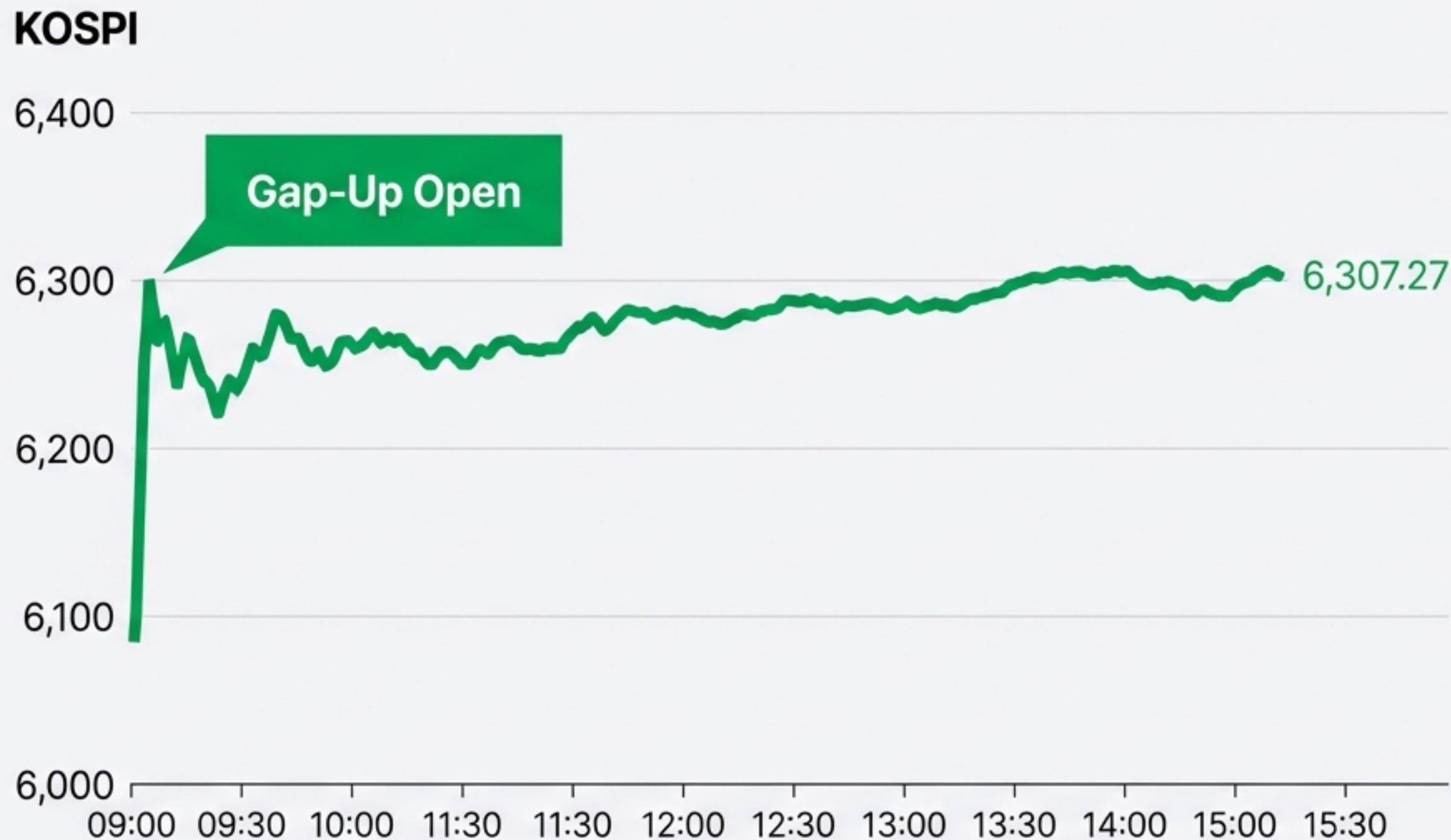
|  |   |  |  |
|--|---|--|--|
| KOSPI<br><b>6,307.27</b> <br>+3.67% | US S&P 500<br><b>6,946.13</b> <br>+0.81% | US 10Y Treasury<br><b>4.044%</b> <br>+5bp | Bitcoin<br><b>\$103,000</b> <br>Risk-On |
|--|---|--|--|

Pretendard, Deep Navy

주식, 코인, 금리 동반 상승. 시장은 강력한 유동성 장세이나, 연준(Fed)의 매파적 기조가 상존하는 복합적 국면.

# 사상 첫 6,300선 돌파: 반도체가 이끈 'Super Spike'

Modern Financial Journalism



## Index Data

|         |           |
|---------|-----------|
| Close:  | 6,307.27  |
| Change: | +223.41pt |

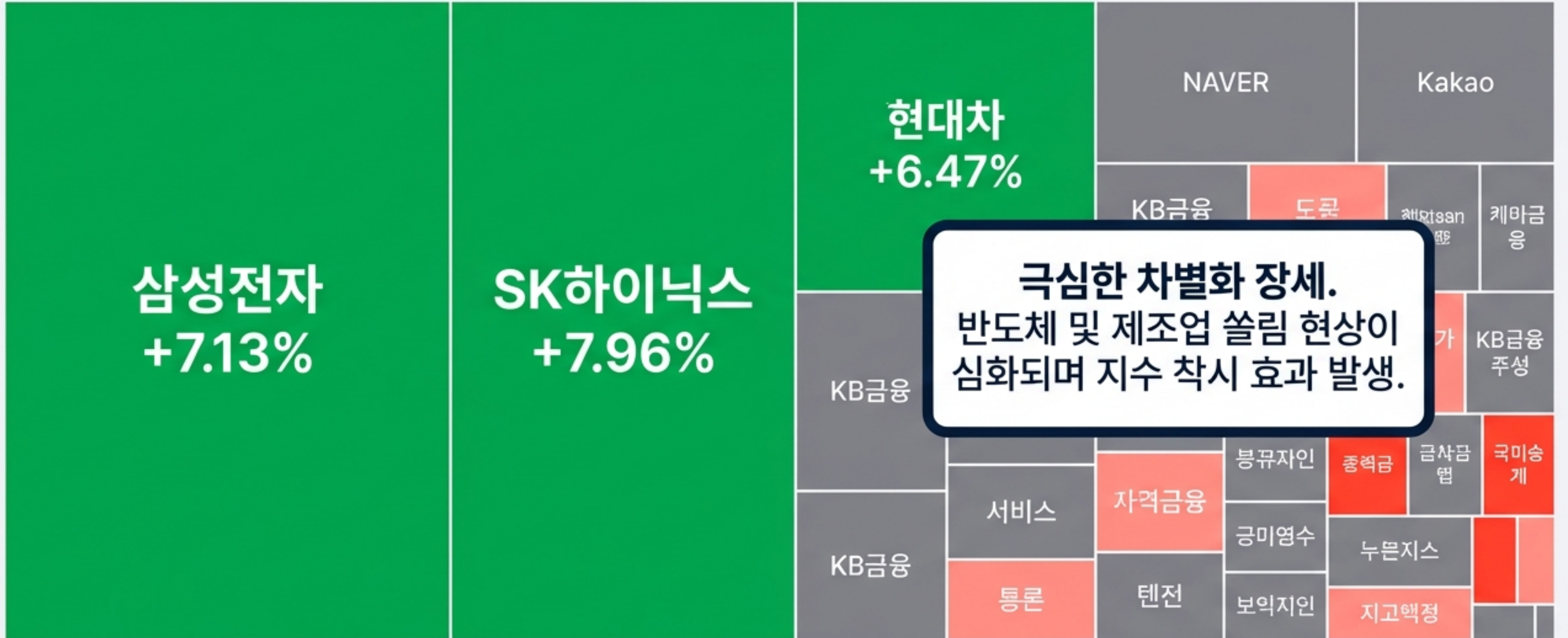
## Investor Net Buying (Shares)



외국인의 대규모 매도세(-774만주)에도 불구하고 기관과 개인의 쌍끌이 매수가 지수를 사상 최고치로 견인.

# “삼성전자·하이닉스 빼면 코스피 4,700” (골드만삭스)

Market Cap Treemap



# 수급 미스터리: 떠나는 외국인 vs 돌아오는 서학개미?

## Foreigner Net Selling



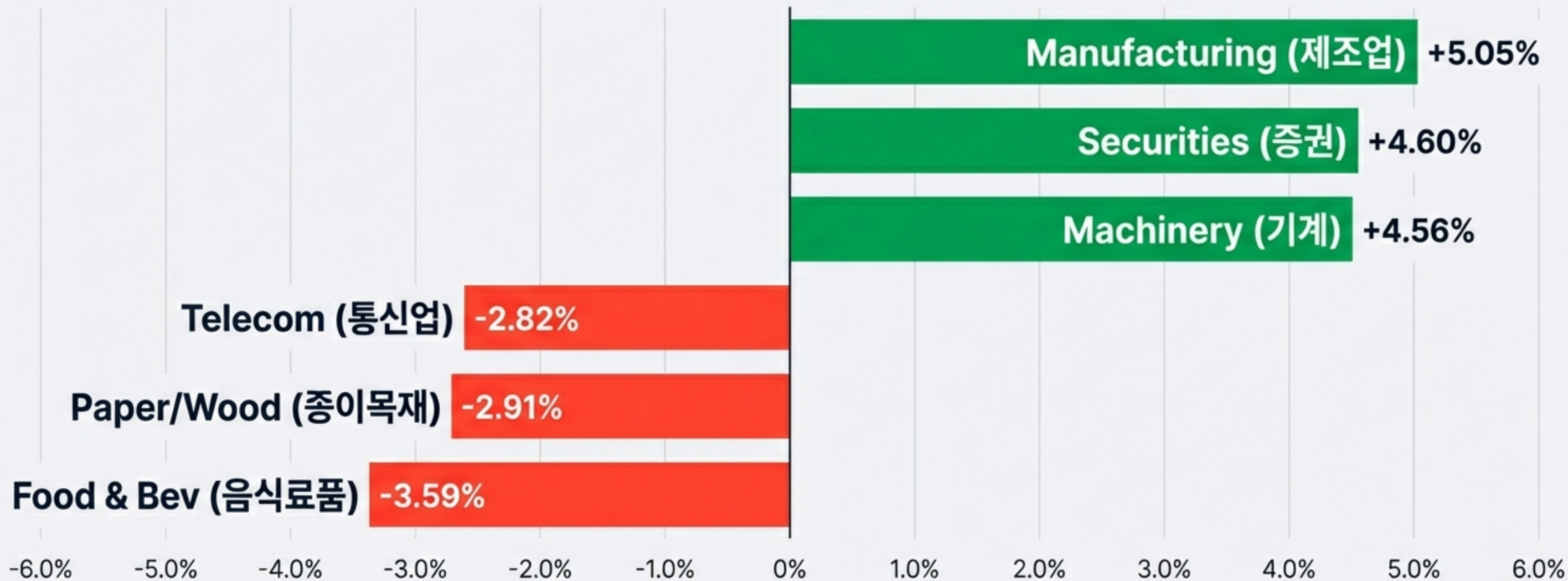
뉴스: 셀코리아 아닌 리밸런싱.  
블랙록 등 대형 펀드의 포트폴리오 조정.

## Retail Investor Sentiment



외국인 매도세는 한국 비중 축소(Sell Korea)보다는  
블랙록 등 대형 펀드의 포트폴리오 리밸런싱 성격이 짙음.

# KOSDAQ 1,188선 안착 및 섹터별 명암



성장주(제조/기계)가 주도하고 방어주(음식료/통신)가 소외되는 전형적인 강세장 패턴.

# 숨 고르기에 들어간 Wall Street

**S&P 500**

**+0.81%**



**NASDAQ**

**0.00%**



**Dow Jones**

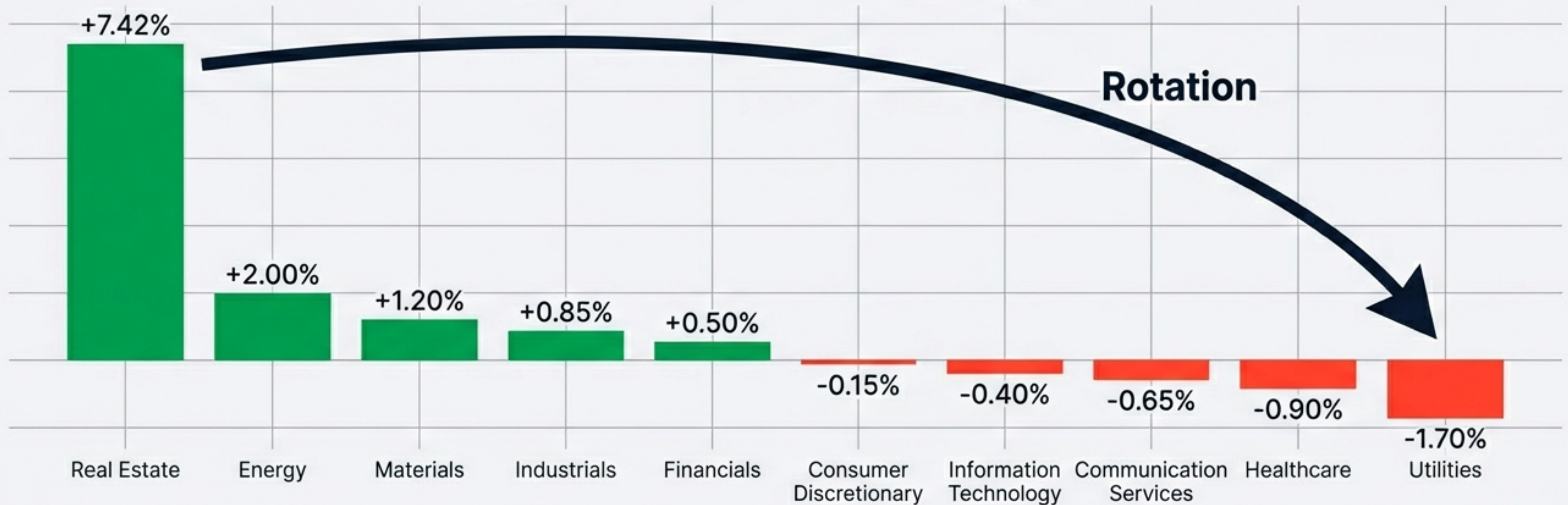
**0.00%**



엔비디아 역대급 실적 발표 후 'Sell the News' 물량 출회.  
나스닥은 장중 변동성을 보인 후 보합 마감.

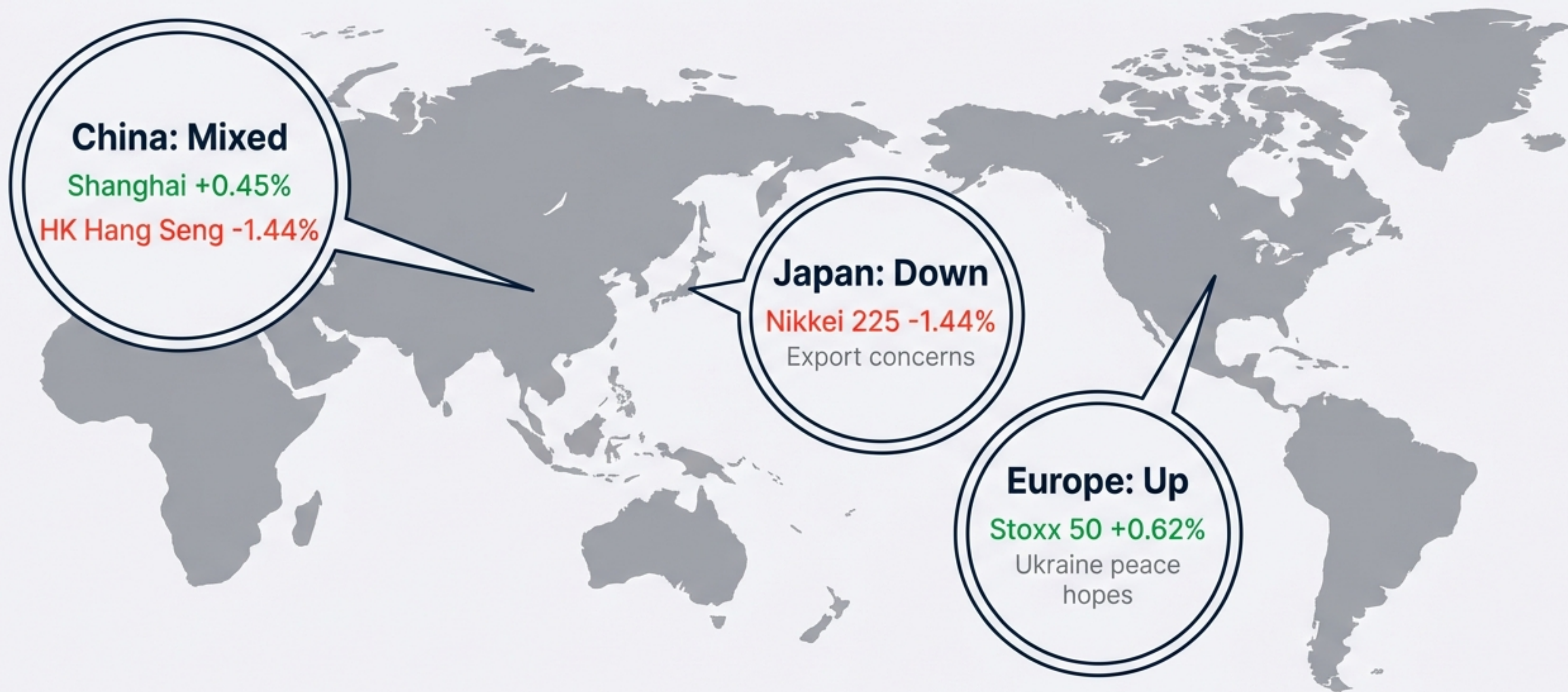
# 섹터 로테이션: 기술주 쉬고, 부동산·에너지 달린다

US Sector Performance (1 Day)



AI 주도주에 쏟렸던 자금이 부동산과 에너지 섹터로 이동.  
시장의 상승 동력이 특정 테마에서 전방위로 확산되는 모습.

# 글로벌 증시: 동상이몽 (Same Bed, Different Dreams)



미국발 혼풍이 전 세계로 고르게 확산되지는 못함. 국가별 개별 이슈(환율, 지정학)에 따라 등락 엇갈림.

# FICC: 매파적 연준(Fed) vs 강해지는 원화



국채 금리 상승은 밸류에이션 부담 요인이나,  
원화 강세 전환은 외국인 수급 개선의 잠재적 트리거.

# 'Everything Rally' - 유동성과 헷지 수요의 결합



**Gold**

**\$103,000**  
**(+\$18)**

Safe Haven



**Bitcoin**

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

ETF Inflow



**WTI Oil**

**\$64.36**  
**(+\$2.62)**

Geopolitics

지정학적 리스크(중동/이란)와 시장 유동성이 결합 되어 안전 자산과 위험 자산이 동시에 동시에 상승하는 이례적 현상.

# 오늘(2/27) 반드시 체크해야 할 지표



## 10:00 AM

### 한국은행 금통위 (BOK)

기준금리 결정. 시장 변동성의  
최대 트리거.



## 22:30 PM

### 미 생산자물가지수 (PPI)

1월 MoM 예측 **0.3%**. 인플레이션  
향방 및 연준 스탠스 결정.

오늘 밤 발표될 미 PPI 수치가 향후 금리 인하 경로를 재설정할 수 있음.

# 다음 주 주요 일정 (3/2 ~ 3/6)

---

- **3/2 (Mon)** | US Manufacturing PMI

---

- **3/4 (Wed)** | KR/CN Industrial Output & US ADP Employment

---

- **3/5 (Thu)** | US Beige Book & Costco Earnings

**월초 발표되는 주요국 제조업 지표와 고용 데이터에 주목.**

# 투자 전략: 변동성 속 기회 찾기

## KOSPI Anomaly

Watch for **profit-taking** in **Samsung/Hynix**; look for **rotation** into neglected **value sectors**.



## Tech Rotation

US AI rally is pausing; monitor **support levels** for **Nasdaq**.



## Macro Pivot

React to **BOK decision** (10:00 AM) and **US PPI** (10:30 PM).



지수 급등에 따른 리밸런싱 필요.  
안전자산(금)과 성장주(반도체)를 동시에 가져가는 바벨 전략 유효.

# Market Briefing: Feb 28, 2026

See you at the next market open.