

2026년 5월 25일 글로벌 시황 브리핑

일일 장마감 리포트 및 매크로 분석

2026-05-25

장마감 리포트



KOSPI 유동성 폭발

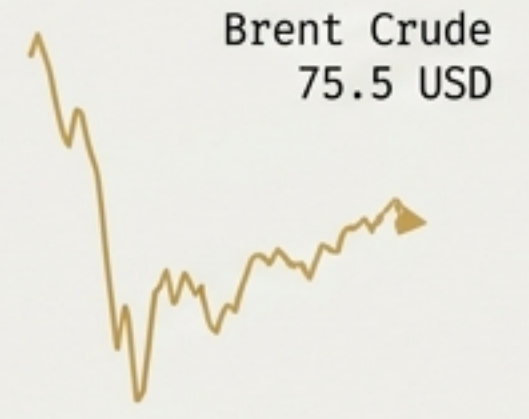
코스피 7,800선 돌파. 사상 최초 일평균 거래대금 40조원 달성.

단, 개인 투자자 중심의 매수세로 외국인/기관 매도와 극명한 대비.



지정학적 리스크 완화

이란 평화 협상 및 호르무즈 재개방 기대감 확산. 국제유가 단기 급락 후 반등, 글로벌 증시 전반의 위험 선호(Risk-On) 심리 자극.



FICC 디커플링

미 10년물 국채 금리 상승(4.57%)에도 불구하고, 달러 인덱스 약세 현상 발생. 이는 원화 강세와 비트코인 등 대체 자산 상승을 견인.




파생상품 변동성 주의

하반기 홍콩/미국 K-ETF 상장 및 나스닥 비트코인 옵션 상장 대기.

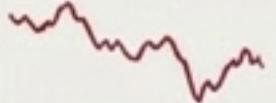
주 후반 금통위/PCE 발표와 맞물려 변동성 극대화 우려.



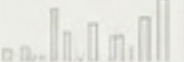
이란 평화 협상 및 호르무즈 재개방 원칙적 합의



에너지 (Energy)




국제 유가 장중 5%대 급락 후 감산 연장 기대로
단기 반등 (WTI \$91.01 마감).




글로벌 증시 (Global Equities)




종전 기대감에 닛케이 65,000 첫 돌파 및
사상 최고치 경신.
유럽 방산주 및 우크라이나 재건 기대감 상승.



투자 심리 (Sentiment)



매크로 불확실성 감소로 아시아 및 미국 나스닥
선물 등 위험 자산 전반의 강세 동력 제공.



KOSPI

7,847.71 +0.41%[↗]

KOSDAQ

1,161.13 +4.99%[↗]

Liquidity Divergence

[+] 개인 순매수: 360.3만주

[-] 외국인 순매도: 342.0만주 / 기관 순매도: 30.8만주



유동성 착시

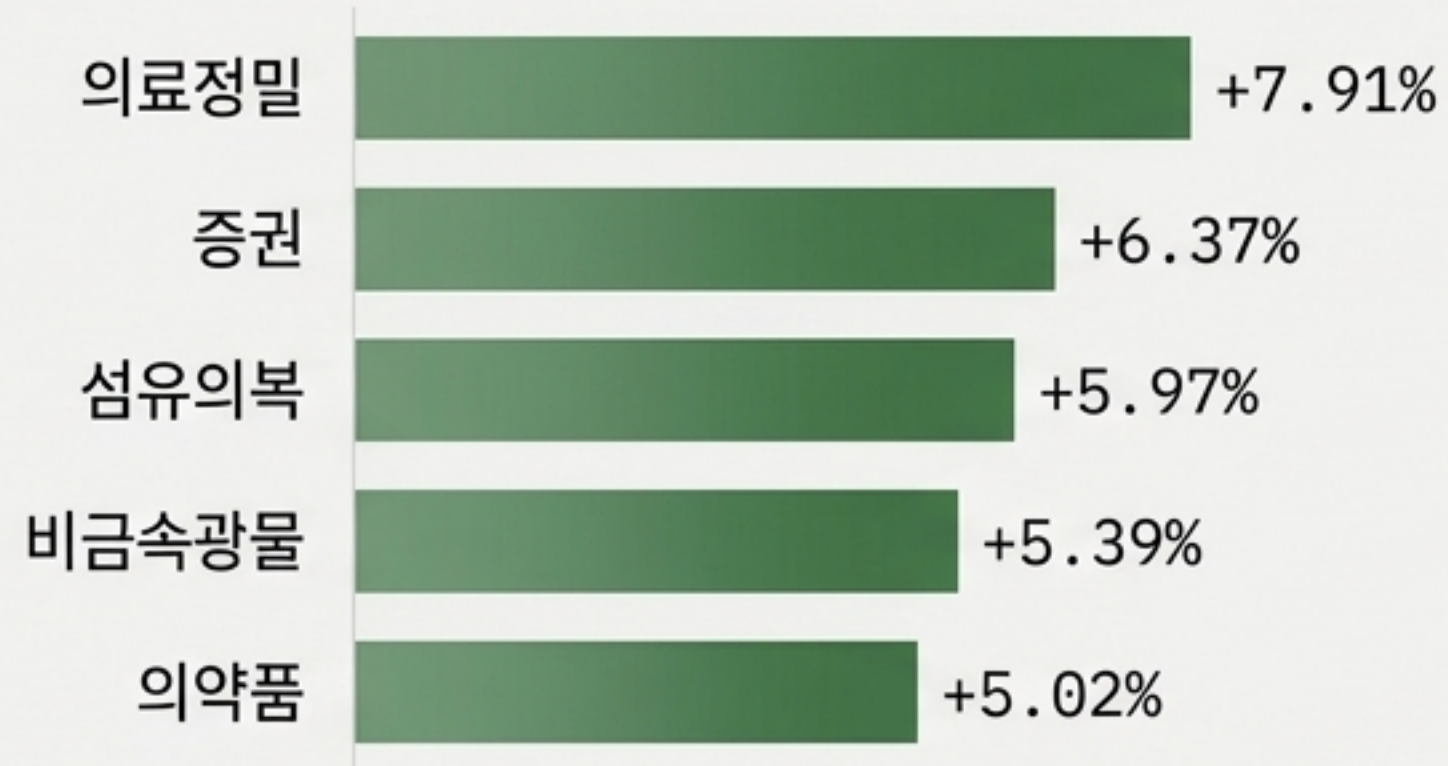
일평균 거래대금 40조원 최초 돌파.
코스피 1만 포인트(10,000pt) 목표 상향 리포트 등장.

경고 신호

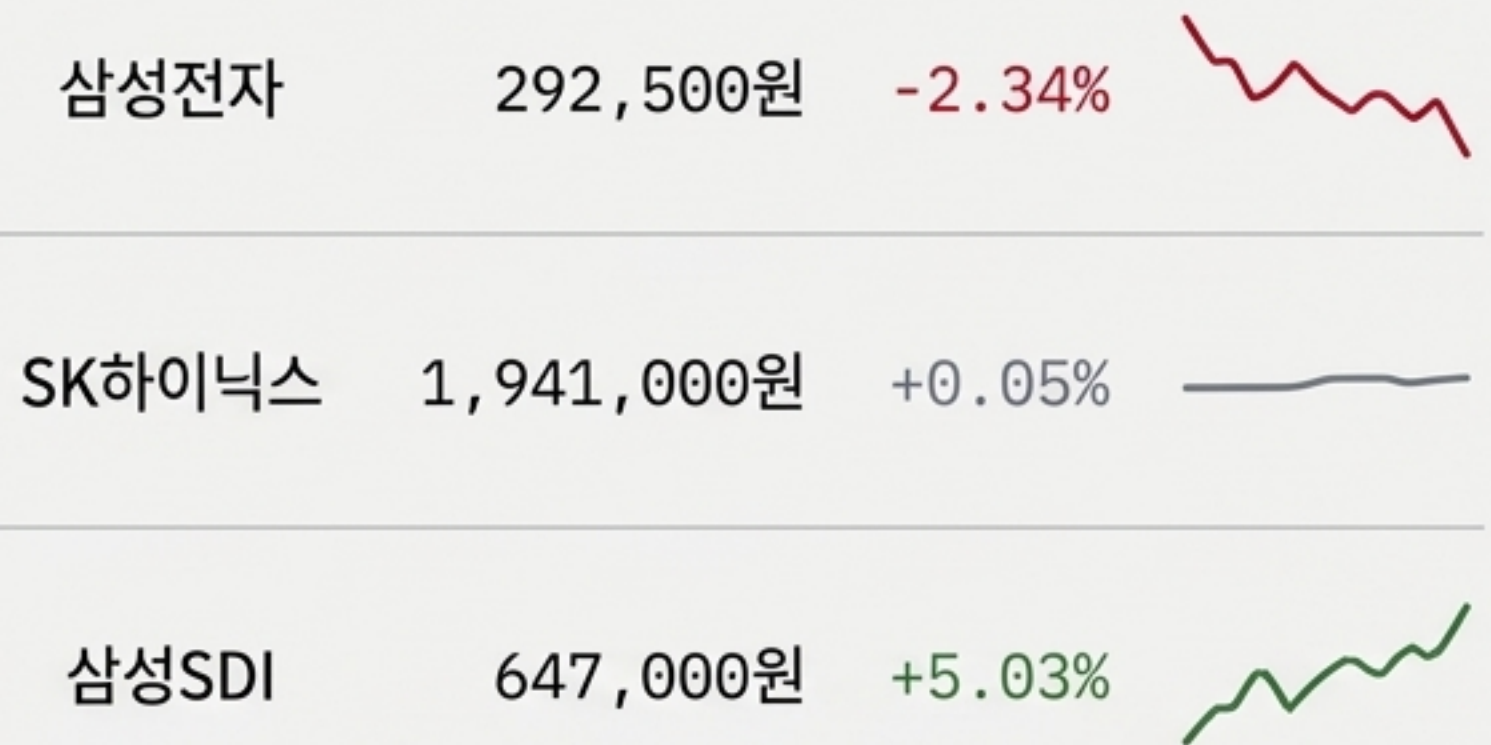
겉보기엔 사상 최고치 랠리이나, '손바뀜' 축소와
메이저 수급 이탈로 펀더멘털 취약 우려.



Top Performing Sectors (섹터 동향)



Top Caps Contrast (시가총액 상위 점검)



인사이트

반도체 사이클 둔화 우려. 지수 상승에도 불구하고, 반도체 대장주의 부진과 배터리(SDI)의 반등이 교차하며 주도주 공백 상태 발생.

S&P 500

7,445.72

⊖ Flat

NASDAQ

26,343.97

↗ +0.19%

DOW

50,579.70

↗ +0.58%

섹터 양극화

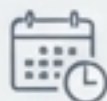
부동산(Real Estate)

+7.42%

-1.70%

유틸리티(Utilities)

주요 동인



5월 25일 휴장(Memorial Day 등)으로
현물 거래 제한, 선물 시장 위주 상승.

주요 동인



하반기 홍콩·미국 시장 'K-ETF' 추가 상장 대기
및 나스닥 비트코인 옵션 상장 예고.
파생상품 발(發) 유동성 장세 심화 가능성.



일본 (Japan) | 닛케이 225 (+0.86%)

종전 기대감 및 엔화 약세 기반
65,000선 사상 첫 돌파.

유럽 (Europe) | DAX (+1.15%)

우크라이나 평화협상 기대 및
역내 방산주 견조한 강세.

중국 (China) | 상하이 (+0.45%), 선전 (+0.62%)

본토 증시 정상 거래 속 투자심리 회복.

대만 (Taiwan) | 사상 최고치

AI 열풍 지속 및 중동 긴장 완화로
사상 최고치 경신.

자산 (Asset)	현재가 (Price)	등락 (Change)	매크로 시그널 (Macro Signal)
미 국채 10Y	4.574%	+5bp	FOMC 매파 기조에 따른 상승 압력 지속
달러인덱스	158.85	-0.32	유로화 강세(ECB 금리 경로 재평가) 연동 하락
원/달러 환율	₩1,445.00	-5.30	글로벌 달러 약세에 따른 원화 가치 회복
WTI 원유	\$91.01	+\$2.62	지정학 완화 후 OPEC 감산 연장 기대로 지지력 확보
금 (Gold)	+\$20상승	+\$18	매크로 불확실성 속 안전자산 선호 지속
비트코인	\$93k대	+\$1,240	달러 약세 및 ETF 순유입 지속에 강세

월-수 (Mon-Wed)		
월-수		
월-수	-	-
월-수		

5/28 (목) - 매크로 변동성 진입

- 🇰🇷 10:00 한국 금리 결정 (BOK) ★★★
- 🇺🇸 21:30 미국 1분기 GDP 및 신규 실업수당청구 ★★★
- 🇺🇸 21:30 미국 4월 근원 PCE (개인소비지출물가) ★★★

5/29 (금) - 실물 경기 확인

- 🇰🇷 08:00 한국 소매판매 및 산업생산 ★★★



금통위 기준금리 결정과 미국 인플레이션(PCE) 지표 발표가 겹치는 주 후반, 파생상품 만기 및 ETF 상장과 맞물려 시장 변동성 극대화 예상.



현 장세 진단

사상 최대 유동성(40조)이 유입되었으나, 개인 수급 쏠림과 외국인 이탈로 펀더멘털 지지력이 취약한 '모래성 랠리' 징후.



리스크 요인

- 반도체 사이클 둔화 우려 (대장주 부진).
- 비트코인 옵션 및 레버리지 ETF 상장으로 인한 시장 교란.



포지셔닝 제언

- **[비중 확대]** 방어주 및 현금 비중 확대.
- **[주의]** 단기 모멘텀 및 밈/테마주 추격 매수 자제.
- **[액션 플랜]** 목/금요일 PCE 및 금통위 이벤트 소화 전까지 대기 매수(Wait and See) 전략 유지.