

Market Insight 2026.2.27

# 마켓뷰

파는 외국인, 사는 개인

# Summary

- ✓ 코스피 6,186.43(-1.92%), 코스닥 1,182.82(-0.45%)
- ✓ 코스피 6200 이탈..외국인 강력 매도 vs. 개인 강력 매수
- ✓ 한미반도체: 업계 최초 '투 인 원' 본딩 장비 출시, 마이크론에 공급. 한미반도체(+13.25%)
- ✓ 에임드바이오: 코스닥150, KRX 헬스케어 등 주요 지수에 특례 편입. 에임드바이오(+21.77%)
- ✓ LG화학: 상법 개정안 통과 따라 LG엔솔 지분 축소 가시화 기대. LG화학(+7.05%)
- ✓ 달러-원 환율 달러 강세 반영해 사흘만에 상승 전환..1,430원대 진입
- ✓ 가트너 “메모리 가격 급등, 올해 PC와 스마트폰 출하량 전년대비 감소

주: 작성 시점 기준

# Up & Down

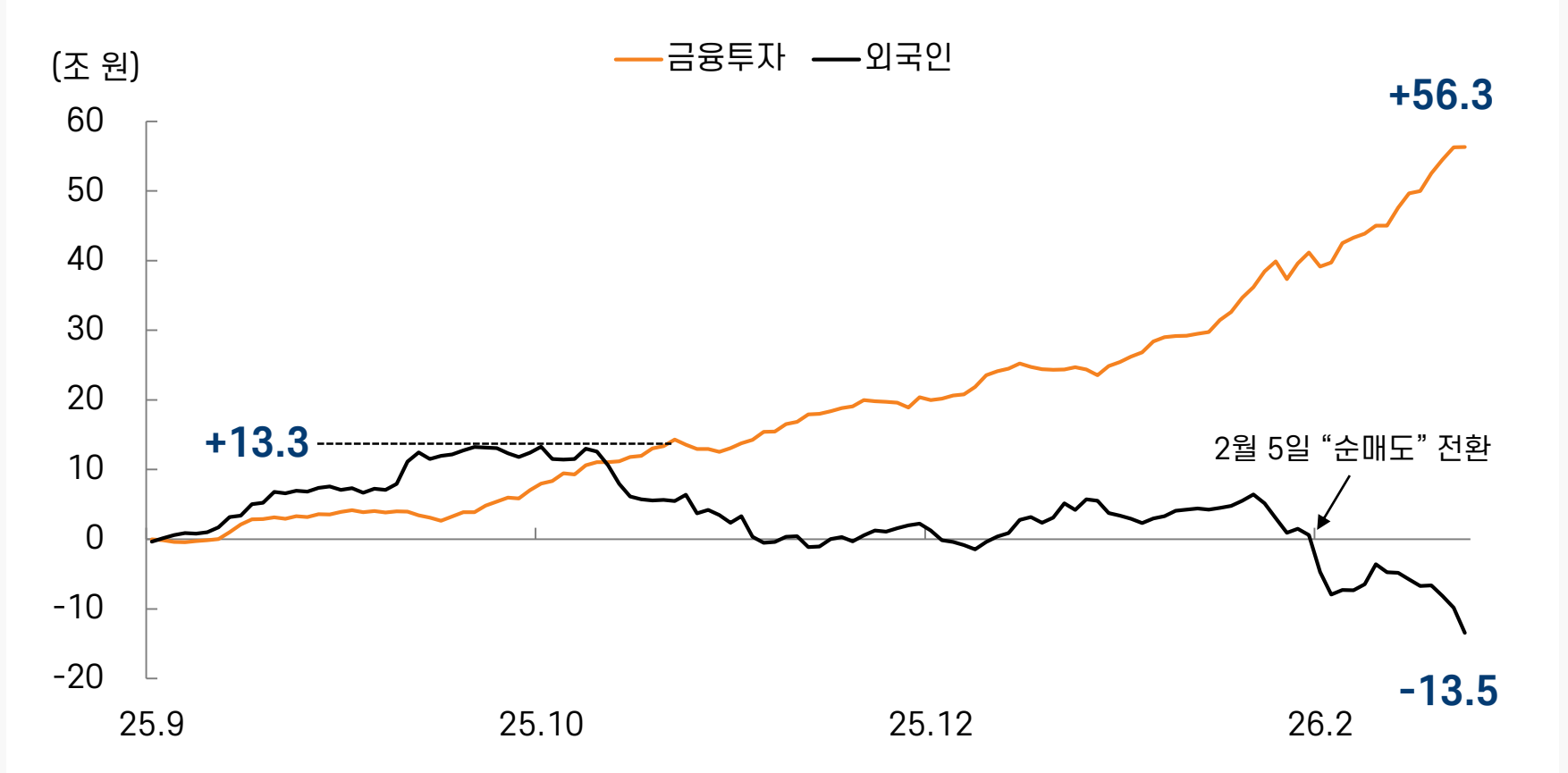
테마&이슈	내용	관련주
<b>반도체 밸류체인</b>	엔비디아 등 미국 증시 반도체주 약세에도 일부 종목 호재성 이슈 영향, 종목별 혼조 양상	삼성전자(-1.61%), SK하이닉스(-3.64%), 한미반도체(+13.25%), HPSP(+2.42%), 테크윙(-1.18%)
<b>방산/원전</b>	중동 정세 긴장+한국-UAE 방산, AI, 원전, 문화 등 분야에서 650억 달러 규모 경제 협력 추진	한화시스템(+3.71%), LIG넥스원(+3.18%), 현대로템(+3.41%), 한국항공우주(+4.73%), 현대건설(+2.53%), TIGER 코리아원자력(+1.67%), PLUS K방산레버리지(+5.64%)
<b>2차전지</b>	미국의 중국산 ESS 배터리 수입 금지 법안 발의 등 중국 견제 움직임에 반사 수혜 기대	삼성SDI(+2.12%), LG에너지솔루션(+0.82%), 엘앤에프(+1.44%), KODEX 2차전지산업(+1.20%)

주: 작성 시점 기준, 자료: 미래에셋증권 리서치센터

# [ 국내수급 ] 금투 '강력매수'

- ✓ 메모리 슈퍼사이클 언급 이후, 외국인(-13.5)·개인(-23.8) '순매도' 기록
- ✓ 하극상(?): 기관(+37.0) 전체 수급을 초과한 금투(+56.3) 수급

## 국내 주체별 누적 수급 추이

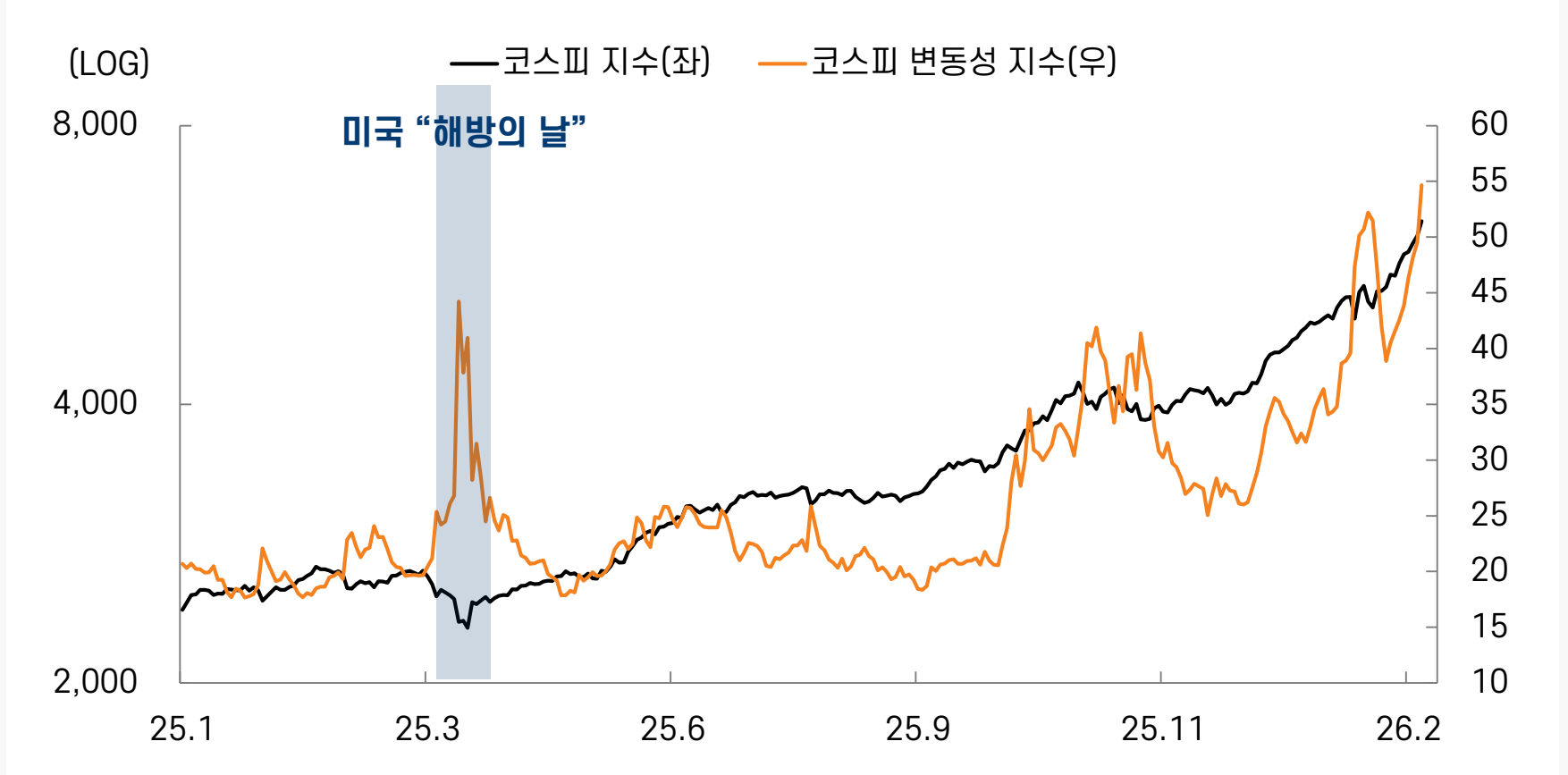


자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 미래에셋증권 리서치센터/주: 27일 10시 장중 추정 포함

# [ 변동성 ] VKOSPI ↑

- ✓ 코스피200 변동성 지수인 ‘VKOSPI’는 2020년 3월 이후 최고치 기록
- ✓ 일반적으로 증시 하방 위험이 클 때, 변동성 확대. 최근 ‘이례적인 상황’

## 이례적인 상황: 증시 상승에도 변동성(VKOSPI) 확대



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 리서치센터/주: 2월 26일 기준

# Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.