# 인싸의 시장 관찰 기록 - 2026-11-27 (금요일)

## [오늘 한 줄]

외국인의 9/7 이후 최대 순매수 전환과 증안펀드 확대 기대에 코스피 +4.34% 급등, 4,900선 회복. 코스닥 +8.13%·사이드카. VKOSPI는 오히려 59.70으로 상승.

## [확인된 데이터]

## ■ 한국 정규장 (11/27 마감, 확정)

- 코스피 4,915.68 (+204.47p, +4.34%). 장중 4,682.43~4,922.94. 종가 기준 4,900선 회복은 11/24(5,006.03) 이후 3거래일 만(연합 집계, 일별 종가 확인). 코스닥 708.99(+53.28p, +8.13%), 11/11(705.10) 이후 12거래일 만에 700선. 오전 10:22 매수 사이드카(올해 103회). 코스닥 상승률은 7/31 이후 최대.
- VKOSPI 59.70(+1.30p, +2.23%), 장중 고가 60.03. 급등일에도 올라 변동성 축소는 미확인 (KRX 파생장 마감, snowshagal 집계 페이지 표시 범위 내 최고).
- 수급 (연합 [표] 15:35, 억원) 유가: 외국인 +11,298.2 / 개인 -17,746.4 / 기관 +2,388.3 (금융투자-5,438.0 투신+2,539.8 사모+1,798.3 연기금+2,883.4) / 기타법인 +4,101.7. 외국인은 9/7(2조5,868억) 이후 최대 순매수. 코스닥: 외국인 +3,074.4 / 기관 +5,865.9 / 개인 -8,842.5.
- 삼성전자 179,100원(+4.55%, 장중 169,000원에서 반전. 11/6 종가 188,700원 아래), SK하이닉스 1,110,000원(+5.41%, 배당락일, 3거래일 만에 110만원선).
- 삼성전기 821,000원(+4.72%), HD현대일렉트릭 418,500원(+8.00%), 효성중공업 1,724,000원(+6.88%), LS일렉트릭 121,700원(+7.32%).
- 외국인 순매수 상위([표] 15:30): 삼성전자 4,423.5억, 하이닉스 3,782.8억, 삼성전기 373.3억, LS 183.9억, 효성중공업 179.9억.
- 환율 1,337.9원 마감(-4.8원). 삼성전자 약 30조 배당 지급일의 역송금 경계에도 원화 강세(연합).
- 국채(네이버 호가): 3년 3.687%(+6.1bp), 10년 3.798%(+2.2bp). 한은 인상 여진 지속.
- 정책: 금융당국 30일 시장안정 긴급 점검회의 추진(연합). 증안펀드 10.76조→20조 이상 확대 검토·29일 투자관리위는 아주경제 보도 단계(미확정, KED도 확대 기대 보도).

## ■ 미국 시장 (11/26 추수감사절 휴장, 신규 확정 없음)

- 마지막 확정 11/25 (Yahoo, 어제 보고와 동일): 나스닥 23,585.80(-0.62%), S&P 7,182.78(-0.25%), 다우 50,182.95(+0.33%), SOX 8,774.86(-0.65%). NVDA 149.30(-3.91%), MU 601.25(-4.53%), ORCL 103.88(-5.13%), AMZN 244.43(-3.11%), PLTR 163.59(+1.49%), IONQ 23.54(+5.09%), GEV 715.00(-0.78%).
- 미 국채 최신 11/25(3M 4.34, 2Y 4.61, 10Y 4.85, 30Y 5.24), 11/26~27 미발표. 11/27 세션 현지 13:00 조기종료(한국 11/28 03:00), 개장 전.
- NQ 선물 26,643.25 (어제 같은 시각 대비 +1.5%, 21:08 KST, 확정 아님). WTI 85.24, 브렌트 92.03, 금 3,699.5(+2.9%).

## ■ EIA 주간 유가 (직전 공개 유지)

- 11/24 공개(11/23 측정) 휘발유 3.642달러/갤런, 디젤 5.695. 다음 공개 12/1.

## ■ 수급 보도 정리

- 외국인 순매수는 연합 [표](+11,298.2억)를 확정치로 채택. 마감 후 최종 집계는 1조1,256억(한경·snowshagal)~1조1,299억(연합 마감)으로 소폭 차이. 아주경제 마감시황의 수급(외국인 1조4,335억 등)과 등락률(삼성전자 +4.03% 등)은 KRX·연합과 크게 달라 미채택.
- 연합 마감 기사의 시가 등락률 "0.73%"는 오기(실제 +0.37%). KBS·연합 환율 기사의 "간밤 뉴욕증시 강세"는 11/25 혼조(-0.62%)·11/26 휴장과 달라 선물 지칭으로 보임.

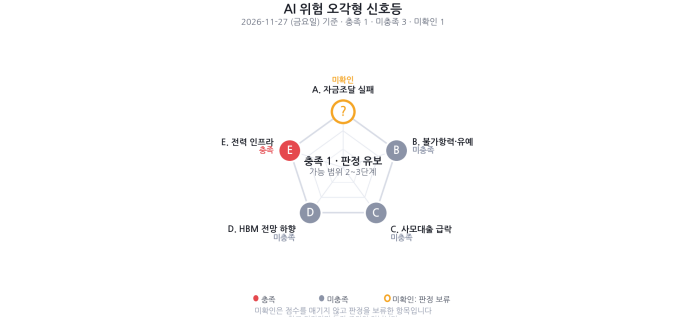
## [복기]

- 11/20 T+5 "4,869.96 아래일 것": 실제 4,915.68로 미스 (T+1은 적중이었음). 11/26 T+1 "4,711.21 아래일 것": 실제 4,915.68로 미스. 변경 조건으로 둔 외국인 순매수 전환이 실제 대규모로 나타남.
- 최근 T+1 채점 3건(11/24 위·11/25·26 아래) 모두 미스. 급변동 구간의 단기 판단 연속 실패를 기록합니다.
- 누적: 검증 완료 51건 중 적중 29, 미스 22 (적중률 56.9%). 대기 6건 (11/23 T5→11/30, 11/24 T5→12/1, 11/25 T5→12/2, 11/26 T5→12/3, 신규 11/27 T1→11/30·T5→12/4). 연속 판단은 서로 독립이 아닌 한계가 있습니다.

## [판단]

- 다음 거래일(11/30, 월) 코스피 종가는 4,915.68 위일 것으로 봅니다. (T+1 11/30, T+5 12/4)
- 근거: 1) 어제의 변경 조건(외국인 순매수 전환)이 9/7 이후 최대 규모로 확인, 2) 증안펀드 확대 검토·29~30일 회의라는 정책 대응(보도 단계), 3) NQ 선물 회복(+1.5%), 4) 환율 1,337.9원 안정.
- 변경 조건: 미 11/27 단축 세션 급락, 29~30일 회의 결과가 기대 이하(증액·가동 시점 불확실)면 하방 재검토. VKOSPI 60 상회·외국인 선물 순매도 확대 시 변동성 경계.
- 유보 변수: 외국인 선물 약 1.1조 순매도(snowshagal 집계, 현물과 반대), 개인 -1.77조 순매도 지속, 4,900~5,000 매물대, 코스피 거래대금이 작년 12/24 이후 최저(연합)라는 점.

[AI 위험 v1] (11/27 기준)




- A 자금조달 실패: 미확인 (최근 30일 조달 실패·철회 2건 기준, 결정일 확인 불가. 코어위브 조달 성공은 집계에 넣지 않음)
- B 불가항력·유예: 미충족 (9/24 오라클 통보는 10/24로 30일 경과. 대출 할인 매각 보도는 기간 갱신 아님)
- C 사모대출 급락: 미충족 (11/25 종가, 8/13 고점 대비 APO -16.09%, KKR -18.39%, BX -20.34%. 1사만 -20% 이하. 휴장으로 갱신 없음)
- D HBM 현물 하향: 미충족 (엔비디아 가이던스·삼성/SK 공식 하향 없음. 엔비디아·키옥시아 SSD 시연 보도는 하향이 아님)
- E 전력 인프라: 충족 (고점 대비 GEV -39.14% [11/25], HD현대일렉트릭 -64.95%, 효성중공업 -55.71%, LS일렉트릭 -57.30% [11/27]. 4종 모두 -30% 이하)
- 종합: 충족 1 (E) · 미충족 3 · 미확인 1 (A). 확정 판정은 유보, 가능 범위 2~3단계로 전일과 같습니다.

## [방법과 한계]

- 확정 종가와 공식 자료를 우선하고, 집계 시각이 다른 수치(수급 [표]·마감 기사·환율)는 섞지 않습니다. 전망과 확정 사실을 구분합니다.

## 출처:

- 연합 [표] 투자자별 매매동향(27일): https://www.yna.co.kr/view/AKR20261127120200008
- 연합 마감(종합): https://www.yna.co.kr/view/AKR20261127120451008
- 연합 특징주(삼성전자·SK하이닉스): https://www.yna.co.kr/view/AKR20261127032851008
- 연합 [표] 외국인 순매수도 상위(27일): https://www.yna.co.kr/view/AKR20261127122400008
- 연합 환율 마감: https://www.yna.co.kr/view/AKR20261127127600002
- 한경 마감: https://www.hankyung.com/article/202611275045i
- KBS 마감 보도: https://news.kbs.co.kr/news/pc/view/view.do?ncd=8724661
- 아주경제 마감시황(수급 미채택, 증안펀드 일정 보도): https://www.ajunews.com/view/20261127164842093
- KED Global(증안펀드 확대 기대): https://www.kedglobal.com/korean-stock-market/newsView/ked202611270007
- VKOSPI (KRX 데이터 집계): https://snowshagal.com/market/vkospi/
- 미 재무부 일일 수익률: https://home.treasury.gov/resource-center/data-chart-center/interest-rates/TextView?type=daily_treasury_yield_curve&field_tdr_date_value=2026
- EIA 주간 유가: https://www.eia.gov/petroleum/gasdiesel/
- 가격 원데이터: Yahoo Finance·네이버 증권 API (21:08 KST 수집)

이 기록은 개인적인 시장 관찰과 복기이며 투자 조언이 아닙니다. 과거 적중이 앞으로의 적중을 보장하지 않습니다.