


[Daily Market Briefing]

2026.02.20

 **KOSPI**
5,677.25

Historical High / 사상 최고치

Domestic Decoupling: KOSPI Unshackled.

Domestic Decoupling: 글로벌 위기 속 독주하는 한국 증시

The Rally

KOSPI 5,600 Era. Fueled by the semiconductor supercycle ('Ram-mageddon') and Bio-pharma **surges**.

반도체 '램마켓돈' 및 바이오 강세로 코스피 5,600선 돌파

The Risk

Oil & War. WTI breaks **\$66** on Iran tensions; US Tech takes a breather.

이란 리스크로 인한 유가 급등 및 미 기술주 숨고르기

The Flow

Smart Money Moves. Foreign/Institutional buying concentrates on KR Tech; Gold & Bitcoin hit **\$103k**.

외국인·기관의 한국 기술주 집중 매수, 금·비트코인 동반 강세

The 5,600 Era: Semiconductors and Bio Lead the Charge

5,600 시대 개막: 반도체와 바이오의 쌍끌이 랠리

KOSPI breaks 5,600, Decoupling from US distinct. (코스피 5600 돌파, 한미 증시 디커플링 뚜렷) /// Semiconductor Two-Top jump on 'Ram-mageddon'. ('램마겟돈'에 반도체 투톱 추가 경총) /// KOSDAQ 5% surge, Buying Sidecar triggered. (코스닥 장중 매수 사이드카 발동)

Market Map Overview

Samsung Electronics / 삼성전자 190,000 KRW	SK Hynix / SK하이닉스 894,000 KRW	
	Samsung Biologics / 삼성바이오로직스 1,720,000 KRW	LG Energy Solution
		POSCO Holdings

KOSPI

5,677.25

Target: 5,680 Intraday High

KOSDAQ

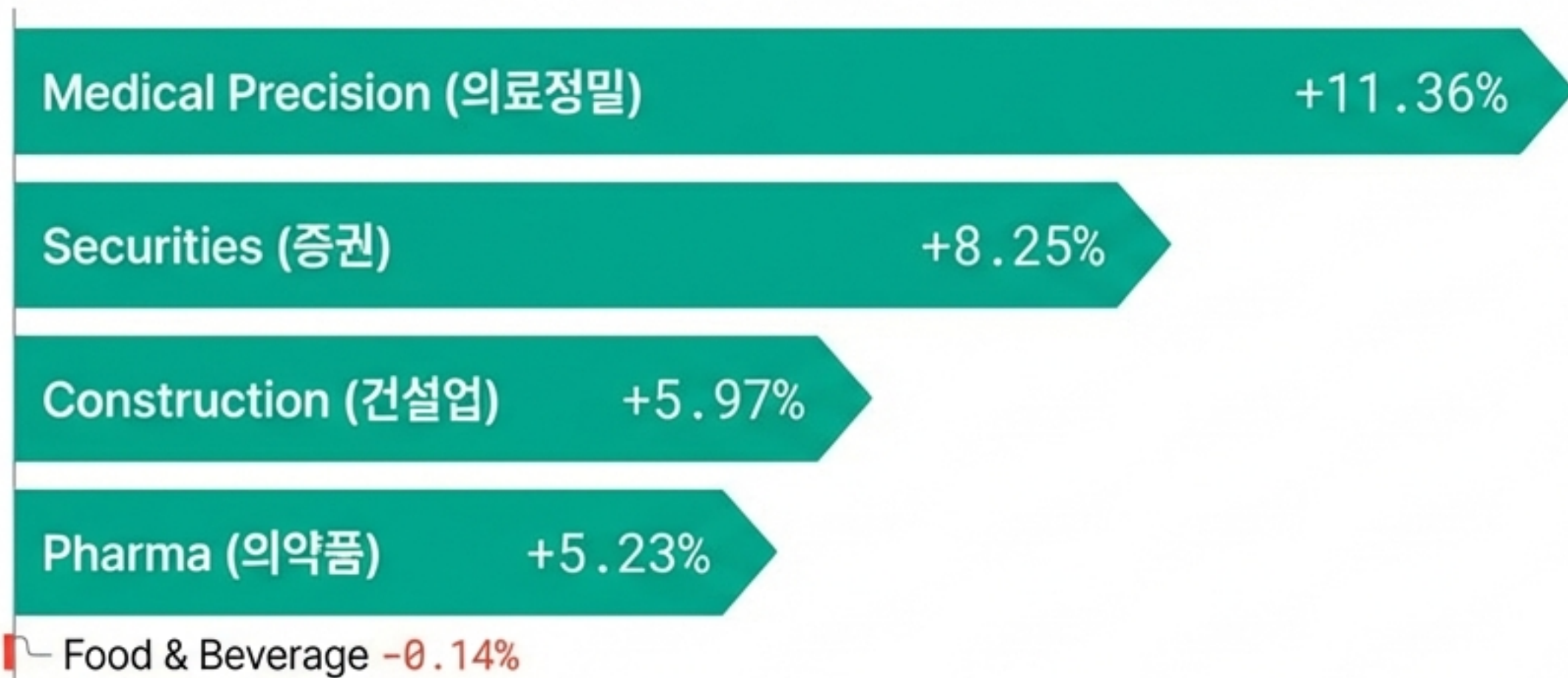
1,160.71

Intraday surge ~5% /
Buying Sidecar Triggered

Sector Rotation: Medical Precision & Securities Outperform

업종별 차별화: 의료정밀과 증권주의 약진

Top Rising Sectors



Stock Spotlight

Kwang Dong Pharmaceutical (광동제약)

Hit Upper Limit / 상한가 기록

KOSDAQ Pharma Index +8.25% driver

Samsung Electronics

190,000 KRW

LG Energy Solution

403,500 KRW

Aggressive buying in Tech and Bio is offsetting global macro fears.
(글로벌 거시경제 우려를 상쇄하는 기술·바이오 섹터의 공격적 매수세)

Wall Street Paused: Anxiety Over Rates and Geopolitics

미국 증시: 금리와 지정학적 리스크 사이의 관망세

S&P 500

6,881.31 +0.00%

Roboto Mono

NASDAQ

22,753.63 +0.00%

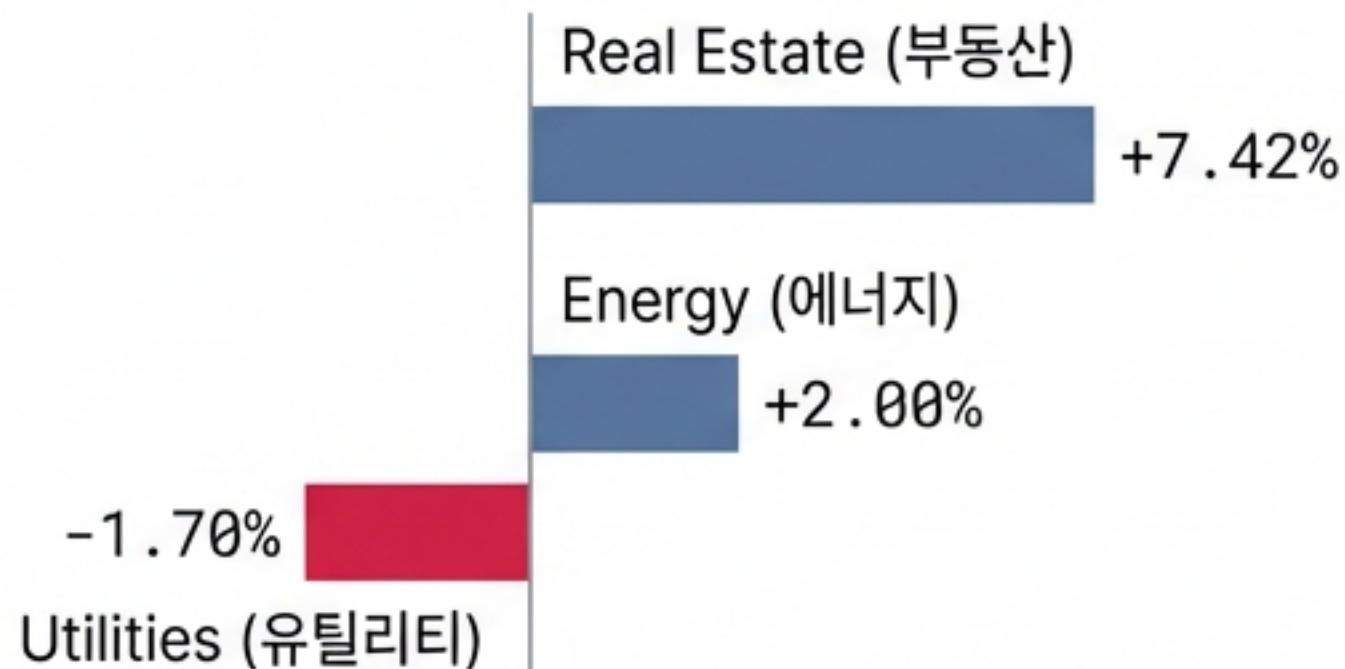
Roboto Mono

DOW JONES

49,576.22 +0.00%

Roboto Mono

Sector Divergence (업종별 차별화)



Sentiment Drivers (투자 심리 요인)

- **Risk-Off:** Tech weakness due to rate hike fears. (금리인상 우려에 따른 기술주 약세)
- **Geopolitics:** Iran crisis spikes Oil; Indices dip intraday. (이란 위기 고조로 국제유가 급등, 장중 하락세)
- **Corporate:** Republic Power 20:1 Stock Split. (리퍼블릭 파워 주식 병합 등 개별 이슈 혼재)

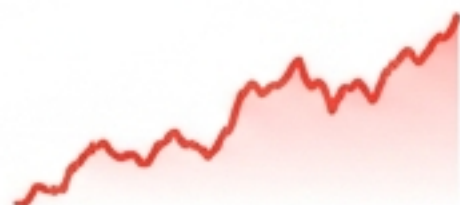
FICC Dashboard: The Cost of Global Tension

매크로 지표: 고조되는 긴장의 비용

The Oil Shock (Energy)

WTI Crude

\$66.33 ↑+\$2.62



Highest in 6 months due to Iran-US tension.
(이란 리스크로 6개월 만에 최고치)

The Safe Havens

Gold (XAU) \$103,000 ↑+\$18

Bitcoin \$103,000 ↑+\$1,240

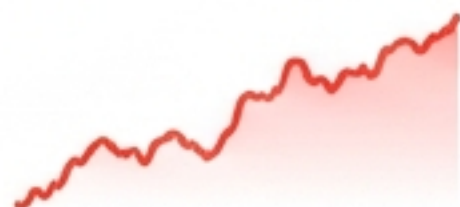


Parallel rise in gold and crypto as risk hedges.
(안전자산 및 대체자산 동반 상승)

The Rate Pressure (Bonds)

US 10Y Treasury

4.083% ↑+5bp



FOMC Hawkish stance drives yields up.
(FOMC 매파 기조에 국채 금리 상승)

FX Market (Currency)

USD/KRW

1,442.44 KRW



Won strengthens slightly despite dollar weakness.
(달러 약세 속 원화 소폭 강세)

Global Snapshot: Resources and Tech Diverge

글로벌 동향: 자원국 강세와 유럽의 부진

● Europe (Weak)

DAX -0.93% / FTSE -0.55%

Weighed down by Ukraine peace negotiation delays and war risks.
(우크라이나 리스크로 약세)

● Japan (Mixed)

Nikkei 225 -0.55%

Export stocks strong on weak Yen, but overall sentiment down.
(엔화 약세에도 불구하고 지수 하락)

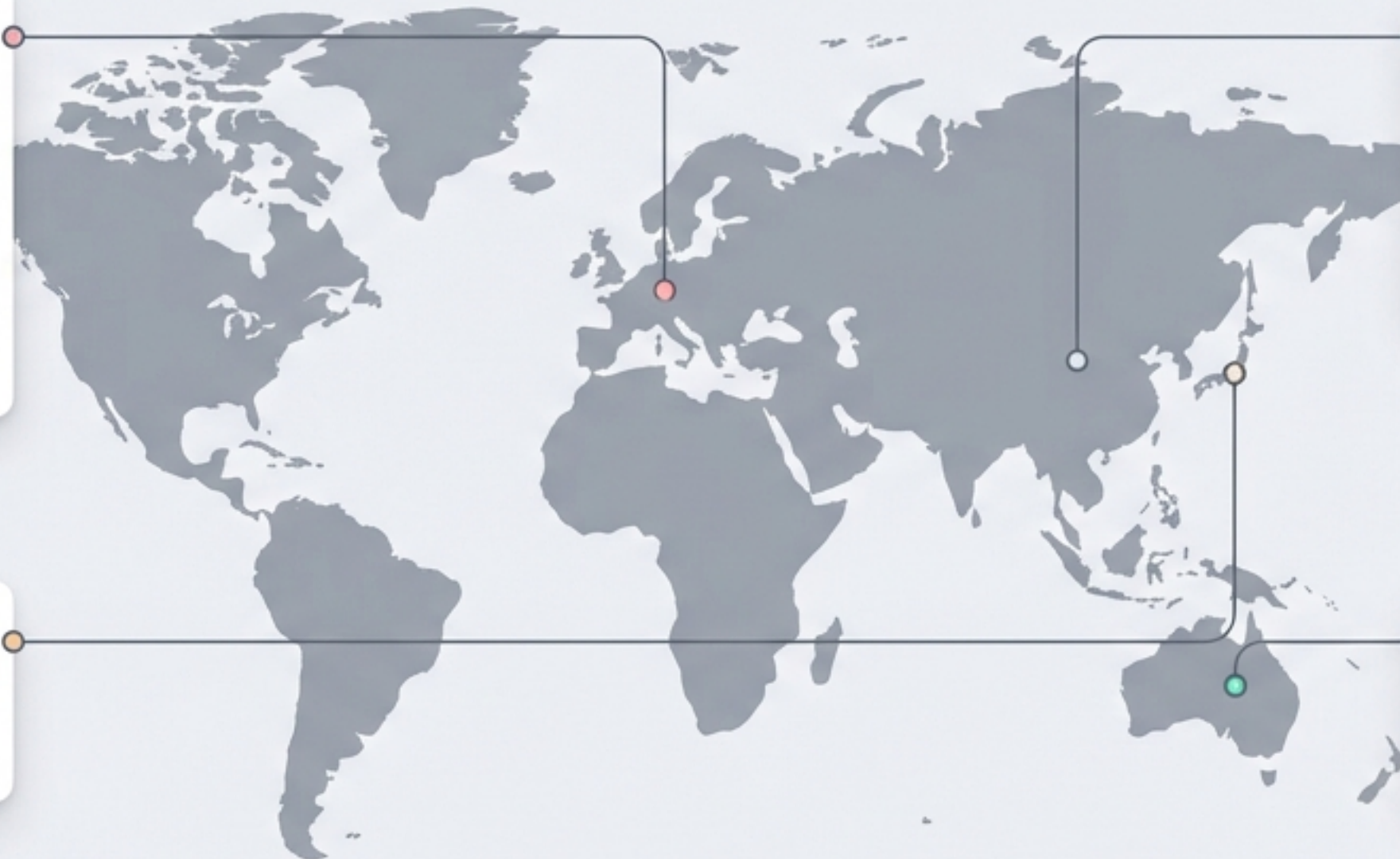
🔒 China (Closed)

Closed for Spring Festival (Lunar New Year).
(춘절 연휴 휴장)

● Australia (Strong)

ASX 200 $+0.52\%$

Resource-rich index tracking commodity price spike.
(자원주 증심으로 사상 최고치 경신)



The Week Ahead: Earnings and Central Banks

주간 일정: 엔비디아 실적과 금통위



Strategic Outlook: Riding the Tech Wave with Caution

투자 전략: 기술주 랠리 편승과 리스크 관리



Long Tech & Semi (반도체/기술주 유지)

Fundamentals (Ram demand) override macro fears. Maintain long positions in KOSPI Tech.
(램 수요 확대 등 펀더멘털 견고, , 기술주 중심 포지션 유지)



Hedge Volatility (변동성 헤지)

Monitor WTI closely. If Oil breaks resistance, increase energy/resource exposure (e.g., Australia).
(유가 급등 시 에너지 및 호주 자원주 비중 확대)



Watch the Dollar (환율 모니터링)

High exchange rate (1,440+) persists. Hedge against Won volatility.
(고환율 지속에 따른 리스크 관리 필수)



The Catalyst (반등 트리거)

If US GDP/Consumption beats expectations today, rate fear subsides -> Additional upside for Risk Assets.
(미국 GDP/소비 지표 호조 시 금리 우려 완화로 추가 상승 가능)