

# Global Market Briefing 2026.02.20

## 설 연휴 뒤 찾아온 '불장', KOSPI 5,600선 돌파와 디커플링의 시작

KOSPI

5,677.25

+3.09% ▲



KOSDAQ

1,160.71

+4.94% ▲

매수 사이드카 발동

NASDAQ

22,753.63

+0.78% ▲

WTI Crude ⚠

\$66.05

+\$2.62 ▲

## Market Summary

### Domestic

개인과 기관의 쌍끌이 매수로 코스피 5,677pt 마감. 외국인 매도에도 불구하고 내수 유동성이 장세 주도.

### US / Global

매파적 FOMC 의사록에도 기술주(Tech) 중심 랠리 지속. 반면 유럽·일본은 지정학적 리스크로 하락.

### FICC

미-이란 긴장 고조로 유가 급등 및 안전자산(금) 선호 심리 강화.

# 멈추지 않는 유동성: 개인과 기관이 주도한 3%대 급등

## KOSPI Intraday

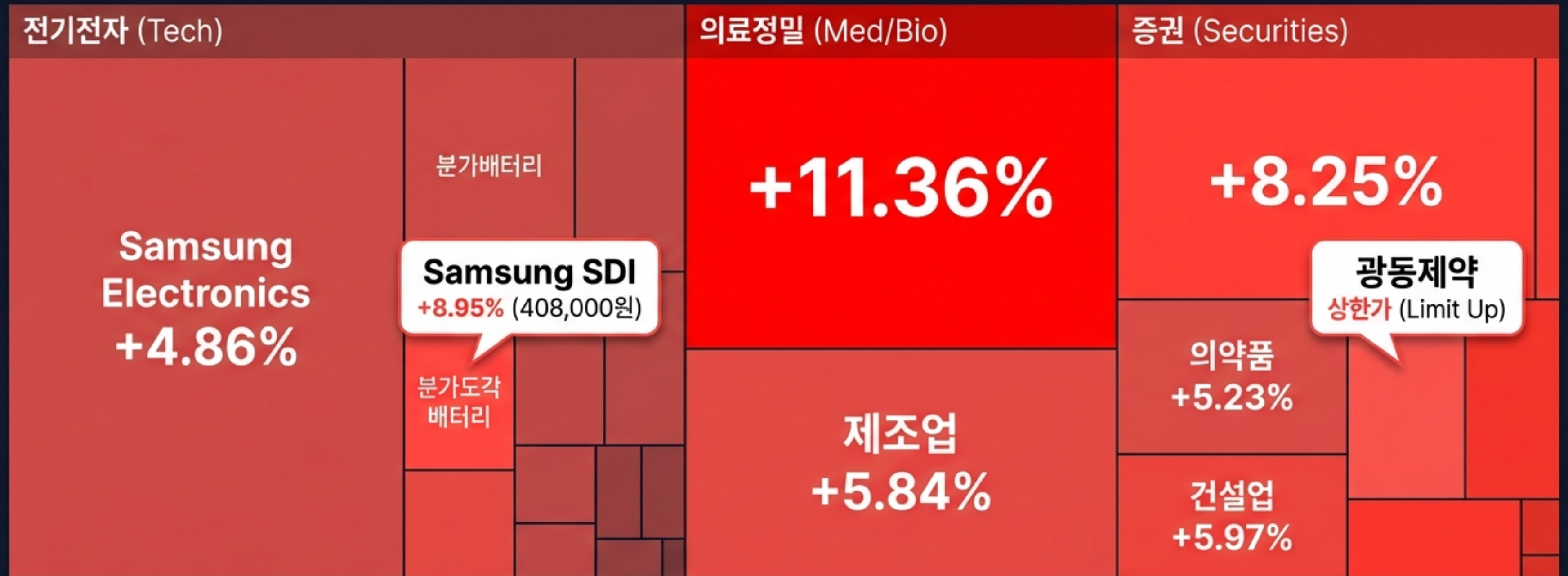


## Investor Breakdown (Net Buy/Sell)



**Insight: '오래 쉬었다'** — 연휴 기간 축적된 매수 대기 자금이 일시에 유입. 코스닥은 장중 매수 사이드카 발동하며 폭발적 투심 입증. 미국 시장의 보합세와 달리 한국 증시 독주(Decoupling).

# 의료정밀과 바이오의 부활, 붉게 물든 전광판



**Sector Insight:** 바이오·제약 섹터(의료정밀)가 상승률 1위를 기록하며 주도주로 부상. 증권주 동반 강세는 시장 유동성 확대에 대한 강한 확신을 방증.

# Wall St. Review: 매파적 연준(Fed)에도 기술주는 달린다

## Index Comparison



## Sentiment Gauge



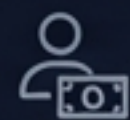
**Extreme Fear**  
(극도의 공포)

지수는 오르지만 심리는 위축

## Key Drivers



**Tech Rally:** FOMC 의사록의 매파적 기조(금리 인상 시나리오)에도 불구하고 AI 및 클라우드 중심의 매수세 유입.

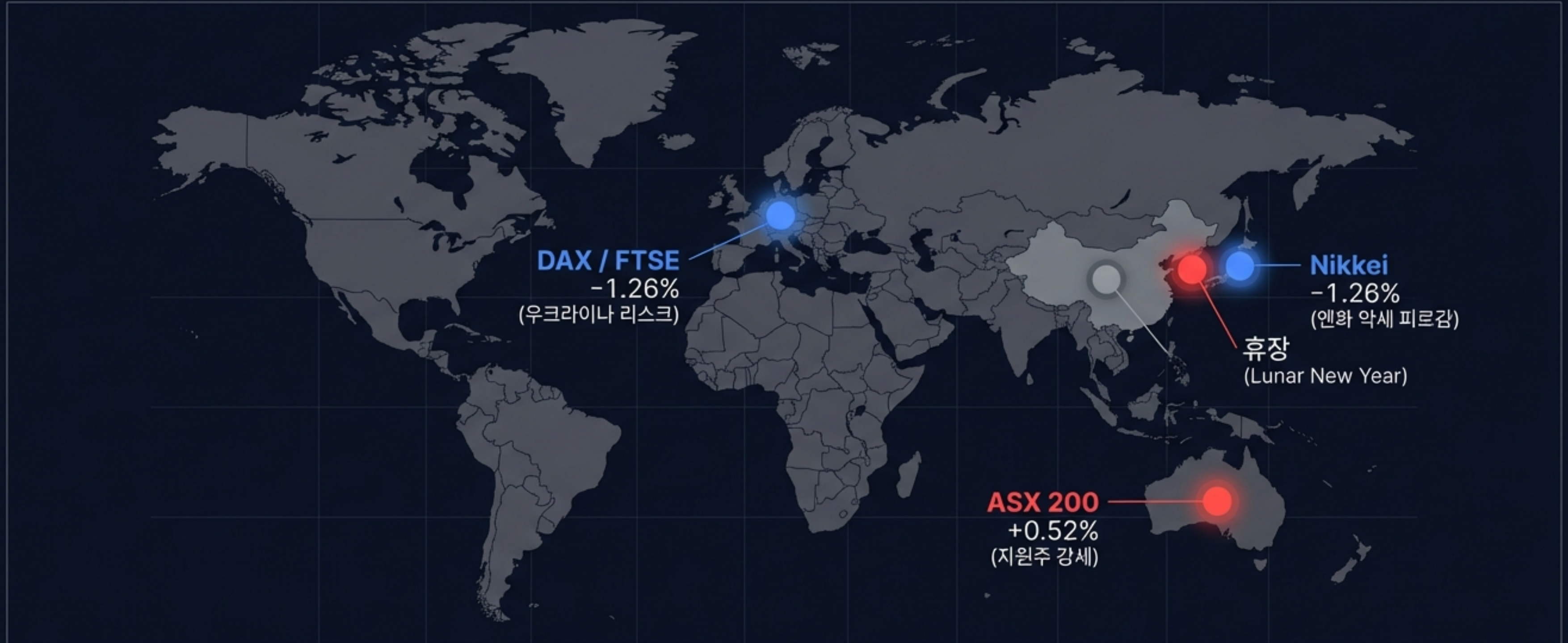


**Seohak Ants:** 국내 투자자(서학개미)들의 미국 주식 순매수 규모가 기관의 5배에 달함.



**Sector Flow:** 부동산(+7.42%)과 에너지(+2.00%) 강세 vs 유틸리티(-1.70%) 약세.

# Global Snapshot: 지정학적 리스크에 따른 지역별 차별화



**Analysis:** 유럽과 일본은 우크라이나 평화 협상 기대감 소멸 및 통화 이슈로 동반 하락했습니다. 반면, 한국과 호주는 자원 및 기술주 중심의 펀더멘털로 지수를 방어하며 디커플링(Decoupling)을 시현했습니다.

# Risk Radar: 전쟁의 그림자와 유가·금의 동반 상승

WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING WARNING

WTI Crude Oil

**\$66.05**

+\$2.62 (+4.1%) ▲



Gold (XAU)

**\$103,000**

+\$18 ▲



Exchange Rate (USD/KRW): **1,445원 (-5.30원) ▼**

# Macro Paradox: 국채 금리 상승과 비트코인의 질주



US 10Y Treasury Yield

**4.09%**

**+5bp ▲**

Hawkish FOMC & Inflation Fear

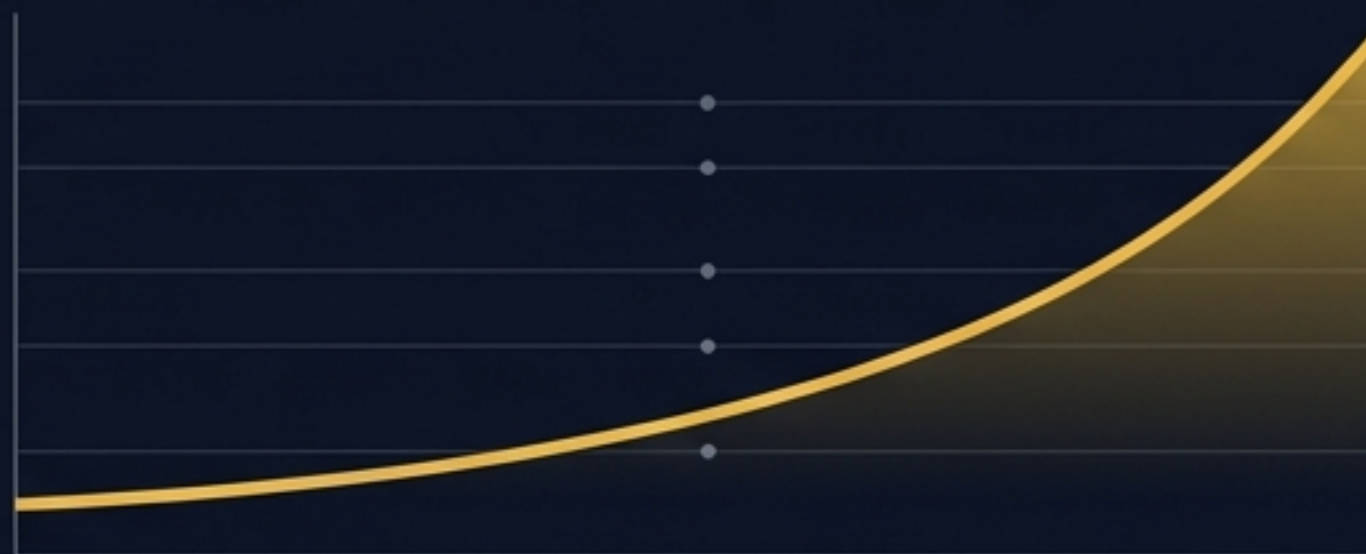


Bitcoin Price

**\$103,000**

**+\$1,240 ▲**

Liquidity Power & ETF Inflows



**Insight:** 통상적인 역의 상관관계(금리↑ = 코인↓)가 깨진 기현상. 위험자산(코인)과 안전자산(금)이 동시에 오르는 것은 화폐 가치 하락에 대한 방어 기제(Hedging)와 풍부한 유동성이 금리 부담을 상쇄하고 있음을 의미합니다.

# Weekly Outlook: 이번 주 빅 이벤트 (2/20 ~ 2/27)

**Focus:** 엔비디아 실적과 한국 금통위가 이번 주 시장 방향성의 분수령이 될 전망.

▼ Vivid Red ▼

AI 랠리 Retard Glue  
(Market Grey)



2/20 (Thu)

**US PCE / GDP**

인플레이션 지표 확인



2/24 (Tue)

**Home Depot Earnings**

미국 소비 심리 가늠자



2/25 (Wed)

**NVIDIA Earnings (Market Mover)**

AI 랠리 지속 여부 결정  
(Market Mover)



2/26 (Thu)

**Bank of Korea Rate Decision**

한국 금통위: 금리 동결 vs  
인하 시그널

# Investment Strategy: 변동성 파도 타기

## Domestic (Buy Dip)



단기 급등에 따른 차익 실현  
매물 소화 과정 예상.  
**바이오/저평가주** 중심의  
선별적 접근 유효.  
외국인 수급 복귀 여부 체크.

## Global (Tech & Quality)



매파적 환경에서도  
**AI/Tech의 구조적**  
**성장세**는 유효.  
단, 엔비디아 실적 발표 전후  
변동성 확대 주의.

## Asset Allocation (Hedge)



지정학적 리스크(유가/금)와  
고금리 공존.  
포트폴리오 내 **금(Gold)** 및  
**에너지 섹터** 비중 확대로  
헷지(Hedge) 전략 필요.

# 변동성의 파도를 넘는 데이터 기반의 의사결정

Daily Market Intelligence Brief | 2026.02.20

DATA SOURCE: GLOBAL MARKET INDICES, KRX, FED, BLOOMBERG.