

# 2026년 2월 21일 글로벌 시황 브리핑

KOSPI 사상 최초 5,800p 돌파:  
글로벌 시장과의 디커플링



Date: 2026. 02. 21

Report Type: Dally Market Intelligence

Key Theme: 대전환 (The Great Decoupling)

Pretendard

## Domestic Breakout

KOSPI 역사적 신고가

**5,808.53**

**+2.31%**

기관 1.6조원 폭풍 매수  
SK하이닉스 +6.15% 급등

## US Stagnation

숨 고르는 미국 증시

**Flat**

**+0.00%**

S&P 500 / Nasdaq 보합  
AI 거품론과 금리 인하 기대 충돌

## Macro Risk

지정학적 리스크 부상

**\$66.28**

**WTI +2.62%**

미-이란 긴장 고조  
안전자산(금, 비트코인) 동반 상승

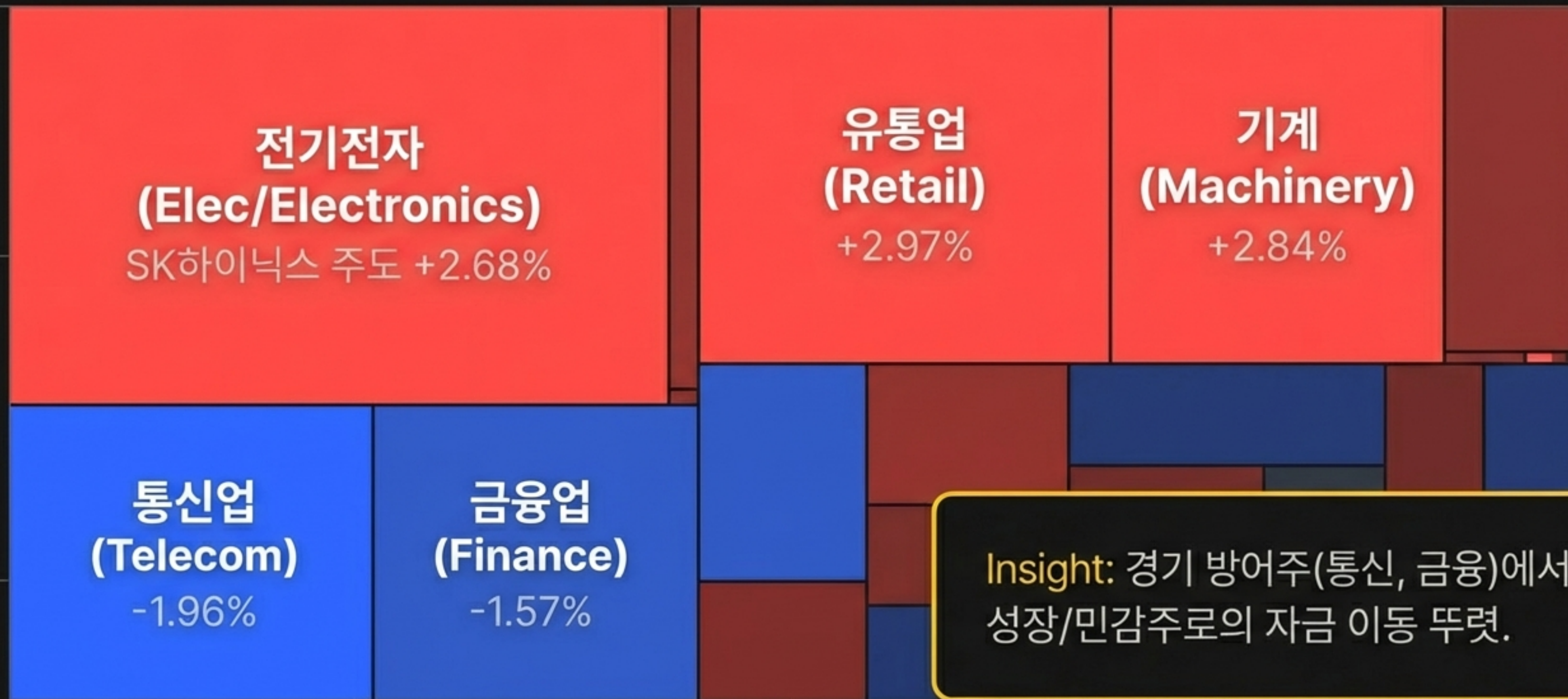
# 기관이 주도한 5,800선 돌파

KOSPI	5,808.53 (+131.28pt)
KOSDAQ	1,154.00 (-6.71pt)



뉴욕 증시 하락에도 '무풍지대'. 코스피 대형주 쏠림 현상 심화, 코스닥과의 양극화 뚜렷.

# 섹터 로테이션: 반도체와 유통의 약진



**Insight:** 경기 방어주(통신, 금융)에서 성장/민감주로의 자금 이동 뚜렷.

# 반도체 투톱의 엇갈린 운명

**SK하이닉스**

**949,000원**

**↑+6.15%**

글로벌 운용사 선호주.  
코스피 랠리의 핵심 엔진.

**삼성전자**

**190,100원**

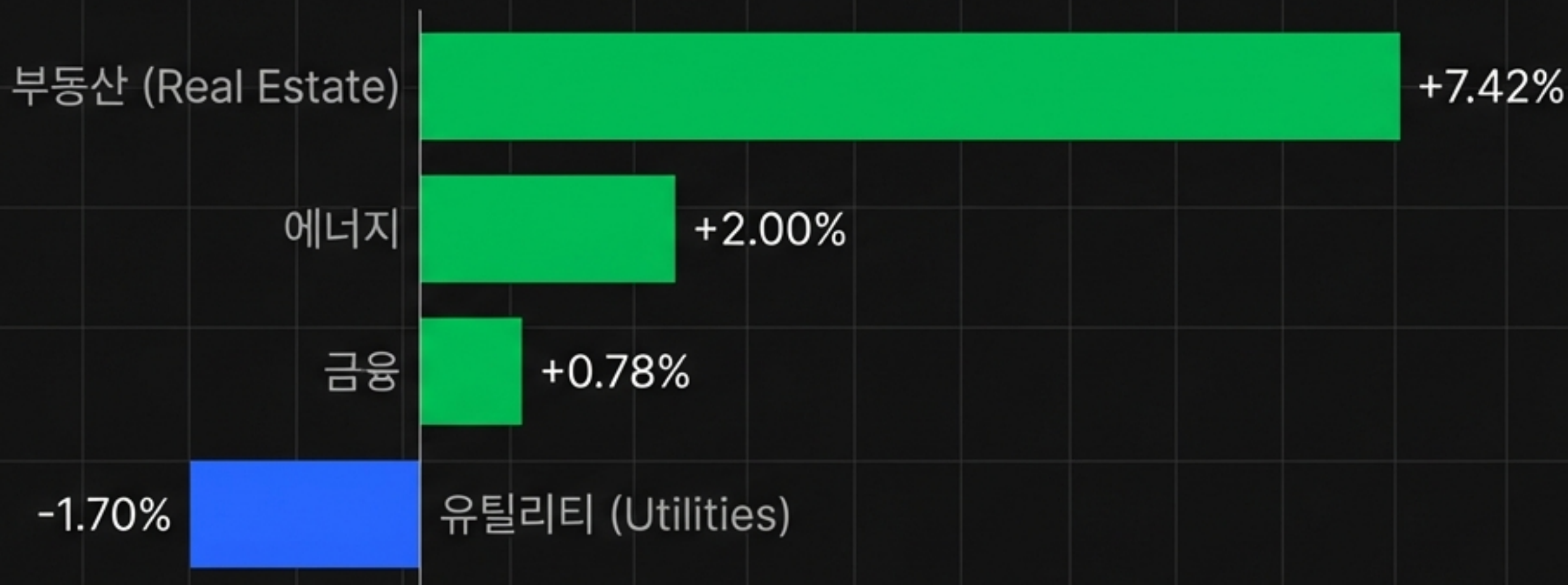
**+0.05%**

보합세 유지.  
상대적 소외.

Other Movers: LG에너지솔루션 **-0.50%** | POSCO홀딩스 **+1.29%**

# 숨 고르는 미국: GDP 실망과 NVDA 대기

## US Sector Performance



**S&P 500:**  
6,861.89  
(0.00%)

**Nasdaq:**  
22,753.63  
(0.00%)

NEWS: 부진한 GDP에 실망 매물... 블루아울(Blue Owl) 6% 급락... NVDA 실적 대기

# 자금의 대이동: '비싼 미 기술주 대신 유럽으로'



# 매크로 경고등: 지정학적 긴장과 국채 금리 상승

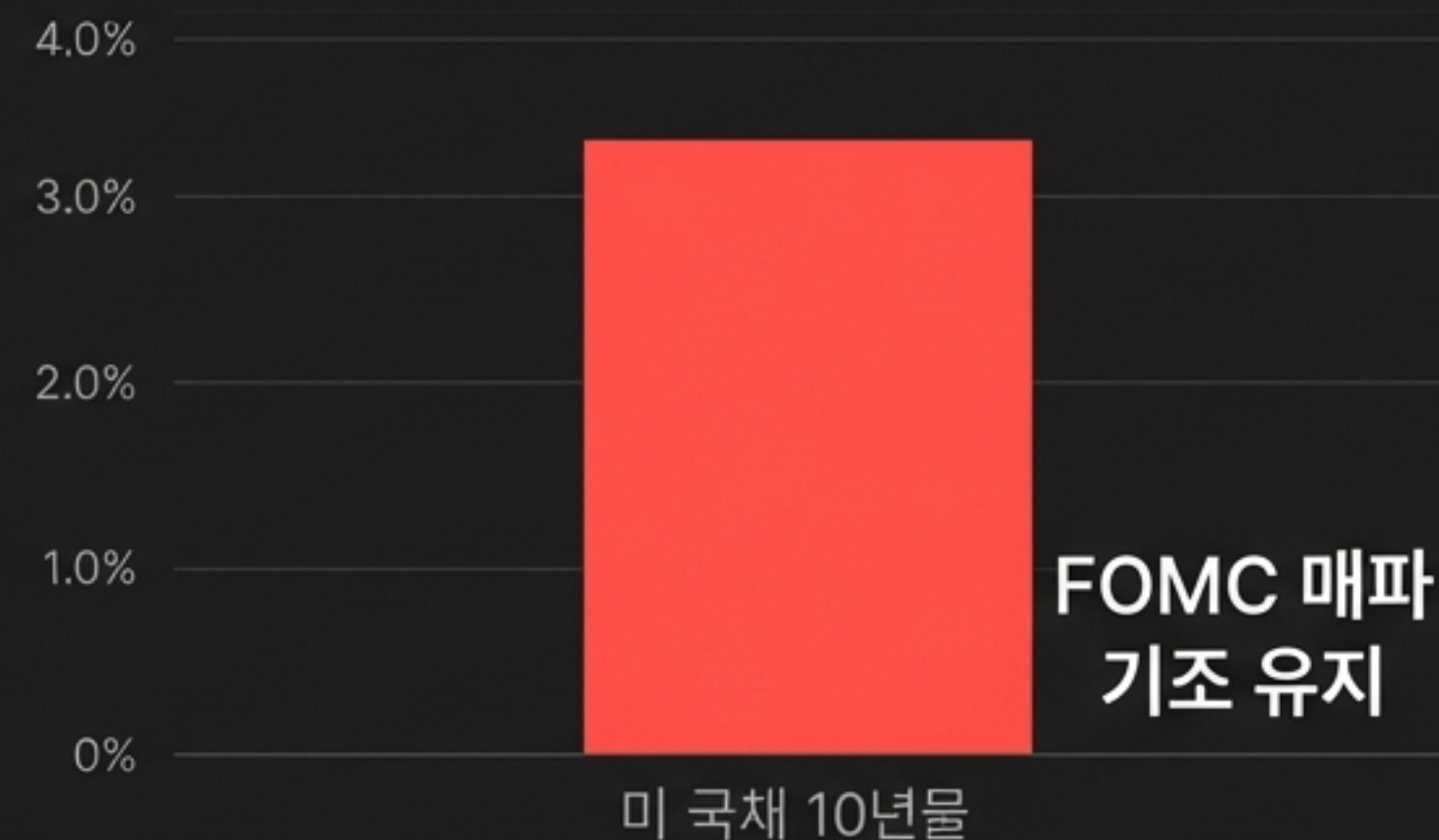
WTI 원유

**\$66.28 (+2.62)**



미 국채 10년물

**4.075% (+5bp)**



Safe Havens Rising: **금(Gold) +\$18** | **비트코인 \$103,000 회복**

# 환율 디커플링: 달러 강세에도 원화는 1,450원 방어

USD/KRW

1,449.44원 (-5.30원)

Dollar Index:

0.6 (-0.32)



Why?

- 외국인/기관의 한국 주식 대량 매수가 원화 수요 지지
- ECB 금리 경로 재평가로 인한 유로화 강세 영향

# 이번 주 핵심 일정: Super Week

Feb 24 (Tue)

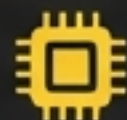


Home Depot 실적  
(소비 심리)

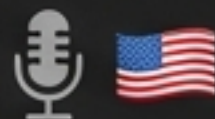


한국 소비자신뢰지수

Feb 25 (Wed)



**NVDA 실적 발표**  
(AI 랠리 분수령)



트럼프 대통령 연설



미국 소비자신뢰지수

Feb 26 (Thu)

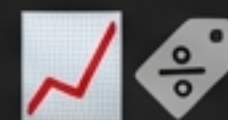


한국은행 금리 결정



미국 원유재고

Feb 27 (Fri)



**미국 PCE 물가지수**  
(Inflation)

# 투자 전략 및 관전 포인트



## Ride the Momentum

KOSPI 5,800 안착 확인.

반도체(SK하이닉스) 중심 비중 확대 유효. 단기 매수 기회.



## Watch the King

NVDA 실적 = AI 랠리 지속 여부 판가름.

25일 실적 발표 전후 변동성 주의.



## Hedge the Risk

중동 리스크(이란) 및 유가 급등 대비.

방산, 정유주 및 안전자산 (금, 비트코인) 보강.

# 주요 뉴스 헤드라인

## Domestic

- ↗ 정책 기대에 코스피 단숨에 5,800... 글로벌 운용사가 '찝한' SK하이닉스 날았다 (MBC)
- ↗ 코스피 5년 수익률, 미 나스닥도 제쳤다 (연합인포맥스)

## Global

- ≈ 유럽증시에 글로벌 자금 밀물... '미 기술주 대안' (연합뉴스)
- ! 미·이란 전면전 우려 고조... 국제유가 급등 (다음)
- ↘ AI 공포로 흔들리는 미국증시 (연합인포맥스)