GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 20.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

지정학적 우려 환기되며 하락

미국, 이란과 핵협상 와중에도 대규모 전력을 중동 지역 배치

디자인 S/W 업체 피그마, 호실적 증명하며 +6.9% 강세

지난밤 뉴욕 증시는 중동 지역의 지정학적 우려가 부각되며 하락세로 돌아섰습니다. 전날까지 기술주 중심의 저가 매수세가 유입되며 3대 지수는 이틀 연속 반등을 시도했으나, 상승 동력은 금세 소진된 모습이었습니다. 美 정부는 이란과 제네바에서 핵협상 타결을 위한 기본 원칙을 마련했지만, 양측의 군사적 긴장 관계는 여전히 지속되고 있습니다. 현재 미국은 중동 지역에 항공모함 두 척과 공중 급유기 등 대규모 전략 자산을 전진 배치한 상황입니다. 이는 협상 결과에 따라 언제든 무력 충돌이 발생할 수 있음을 암시하는 대목입니다. 트럼프 대통령은 이란과 의미 있는 합의를 이뤄내는 것이 중요하며, 향후 10일 내 타결 여부가 판가름 날 수 있다고 언급하면서도 이란을 위험 지역으로 재차 규정했습니다. 양국 간 갈등이 고조됨에 따라 전날 4%대 강세를 보였던 WTI 유가는 이날도 2%가량 추가 상승하며 66달러 선을 넘어섰습니다. 금 가격도 0.12%가량 올랐습니다. 한편, 대체투자 전문회사 블루아울 캐피털이 사모신용 펀드의 투자금 인출을 제한하기로 결정했다는 소식도 시장 전반의 불안을 자극했습니다. 이로 인해 동사 주가는 5.9% 하락했으며, 아폴로 글로벌 매니지먼트(-5.21%), 아레스(-3.07%), TPG(-5.81%) 등 동종 업계 경쟁사들도 약세를 면치 못했습니다.

이날 S&P500은 0.28%, DOW는 0.54% 하락 마감했습니다. NASDAQ과 필라델피아 반도체 지수 역시 각각 0.31%, 0.50%씩 내렸습니다. 업종별로 살펴보면 유틸리티와 산업재, 에너지 섹터가 오름세를 나타낸 반면, 나머지 모든 섹터는 하락 곡선을 그렸습니다. 그중 금융과 경기소비재, IT의 부진이 상대적으로 두드러졌습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 보합권 부근에서 등락이 엇갈렸습니다. 메타와 브로드컴, 테슬라, 아마존이 강보합권에 머문 반면, 엔비디아와 마이크로소프트, 알파벳은 약보합세에 그쳤습니다. 애플은 1.4%가량 밀리며 장을 마쳤습니다. 견조한 실적을 공개한 농기계 업체 디어는 11.6% 급등했습니다. 디자인 S/W 기업 피그마는 동종 업계의 전반적인 부진에도 불구하고 견고한 펀더멘털을 증명하며 6.9% 상승했습니다.

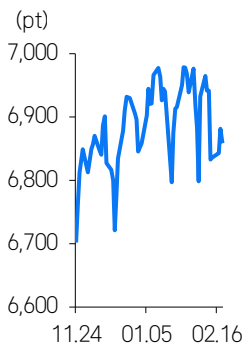
당일 미 국채 10년물 금리는 1.5bp 내린 4.07%, 2년물은 0.10bp 오른 3.46%로 집계되었습니다. 달러 인덱스는 0.12% 상승한 97.82pt로 종가를 형성했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,861.89pt	-0.28%
DOW	49,395.16pt	-0.54%
NASDAQ	22,682.73pt	-0.31%
STOXX 600	625.33pt	-0.53%
美 국채 10 년물	4.07%	-1.54bp
美 국채 2 년물	3.46%	0.10bp
달러 인덱스	97.82pt	0.12%
국제유가 (WTI)	66.43$	1.90%

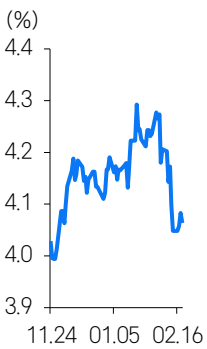
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



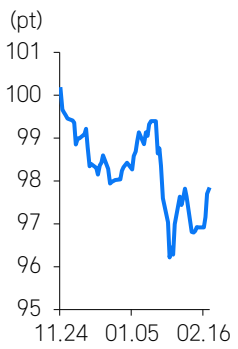
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

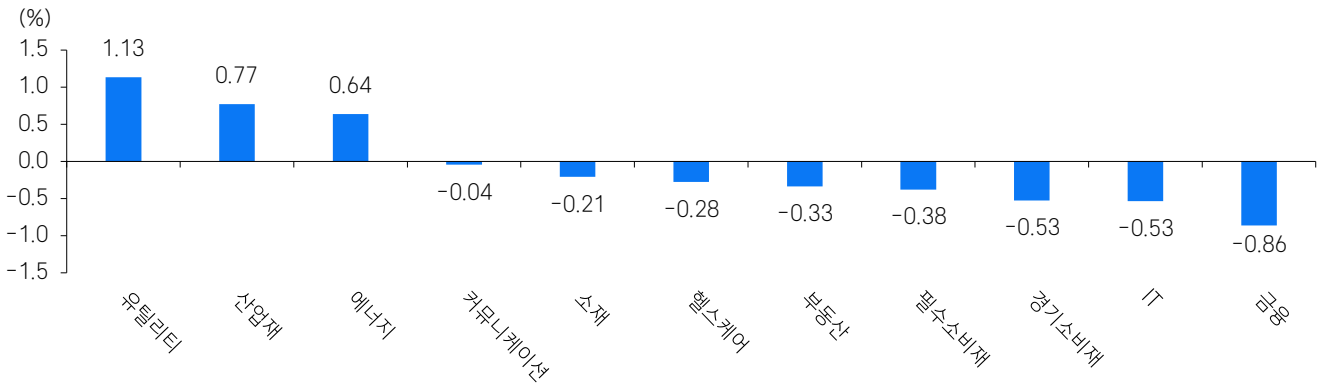
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	디어	11.6	산업재
2	서던 컴퍼니	4.4	유틸리티
3	록히드 마틴	2.6	산업재
4	알트리아그룹	1.8	필수소비재
5	AMD	1.6	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	부킹 홀딩스	-6.1	자유소비재
2	액센츄어	-3.9	정보기술
3	차터 커뮤니케이션스	-3.2	커뮤니케이션 서비스
4	제너럴 모터스	-2.6	자유소비재
5	몬델리즈 인터내셔널	-2.4	필수소비재

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

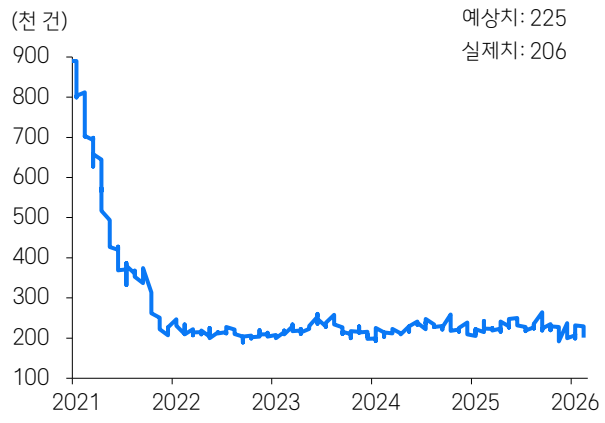
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.72	3.53	20.49
필라델피아 반도체 지수	-0.50	-1.43	3.10
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.19	-0.67	5.03
MSCI EM ETF	-0.25	-0.84	5.48
NDF 원화 환율	0.31	-0.58	1.96

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

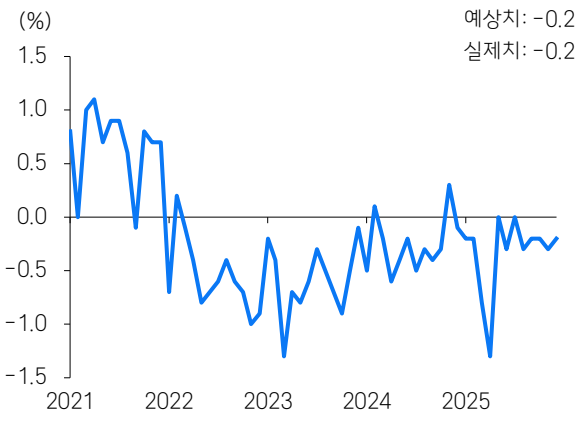
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 컨퍼런스보드 선행지수 전월비



자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA