상상인증권

상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-02-20

Korea Market

Stock (pt, %)	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,677.3	+3.1	+2.8	+15.8	+44.5	+34.7
KOSDAQ	1,160.7	+4.9	+3.1	+19.9	+33.2	+25.4
반도체		+3.7	+4.1	+23.7	+79.4	+49.7
건강관리		+4.5	+3.3	+8.8	+17.3	+12.2
자동차		+2.8	+1.2	+3.3	+61.6	+43.0
화학		+5.5	+3.0	+23.4	+23.2	+28.0
소매(유통)		-0.3	-1.4	+20.1	+22.1	+24.8
미디어, 교육		+1.9	+1.5	+6.8	+16.8	+8.0
필수소비재		+0.4	+0.1	+16.7	+15.2	+16.6
거래대금 (평균, 십억원)	42,262	42,262	40,040	42,140		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-940	+1,134	-10,441		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,654	+3,117	+4,407		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-861	-4,601	+3,709		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/13**					
주식형 펀드	259,484	+4,201	+13,366	+32,858	+66,071	+123,191
채권형 펀드	216,626	-372	-994	-2,473	-5,524	+20,641

Global Market

Stock (pt, %)	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,395.2	-0.5	-0.1	+1.9	+6.8	+2.8
S&P 500	6,861.9	-0.3	+0.4	+1.0	+3.9	+0.2
NASDAQ	22,682.7	-0.3	+0.4	-1.2	+1.8	-2.4
유로 STOXX 50	6,059.6	-0.7	+0.8	+2.8	+9.9	+4.6
영국 FTSE 100	10,627.0	-0.6	+2.2	+4.9	+11.4	+7.0
일본 NIKKEI 225	57,467.8	+0.6	-0.3	+8.4	+18.2	+14.2
중국 상해종합	4,082.1	-1.3	-1.3	-0.8	+6.4	+2.9
VIX 지수	20.2	+3.1	-2.8	+0.7	-13.7	+35.3
MOVE 지수	68.0	+6.0	-0.8	+2.0	-13.7	+6.4

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 3.09% 상승한 5,677.25pt에 마감. 설 연휴 기간 동안 회복된 글로벌 위험자산 투자심리에 누적된 대기 수요 유입되며 한국 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 0.28% 하락한 6861.89pt에 마감. 미국-이란 간 군사적 긴장감 고조 및 사모신용 투자사 블루아울의 일부 펀드의 환매 중단 선언에 따른 사모신용 시장 불안 확산으로 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.0bp 상승한 3.585%에 마감. 호주, 일본 등 대외금리 상승 및 원달러 환율 약세 영향에 국고채 금리는 상승 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.5bp 하락한 4.067%에 마감. 주간 신규 실업수당 청구건수 호조 및 비둘기파적 성향인 마이런 이사의 매파적 발언에도 불구하고 이란발 위험회피 심리 확대에 미국채 금리는 하락 마감

Currency

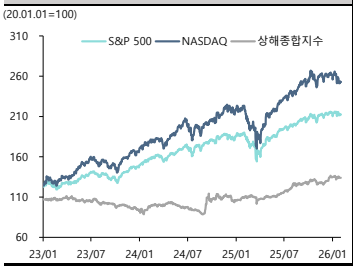
- 원/달러 환율은 전일대비 4.30원 상승한 달러당 1448.9원에 마감. 1월 FOMC 의사록에서 언급된 추가 금리 인상 가능성에 따른 달러화 강세 영향 및 외국인의 국내 주식 대규모 순매도세에 원/달러 환율은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.13pt 상승한 97.83pt에 마감. 파운드 약세 및 주간 신규 실업수당 청구건수 시장 예상치 상회에 상승했으나 이란과 좋은 대화가 진행되고 있다는 트럼프 대통령의 발언에 상승폭 축소

Commodity

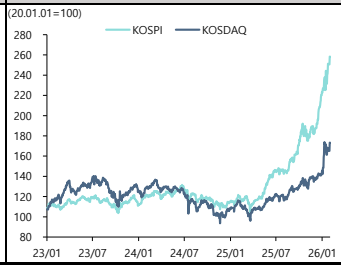
- 금(3월물)은 전일대비 0.21% 하락한 온스당 4975.9 달러에 마감. 미국-이란 간 전면전이 발생할 수 있다는 관측에 따른 안전자산 선호 심리 확대에도 차익실현 매물 출회되며 금 선물 가격은 약보합 마감
- WTI(3월물)은 전일대비 1.90% 상승한 배럴당 66.43달러에 마감. 트럼프 대통령의 이란과 추가적인 협상이 있을 것이라는 발언에도 불구하고 미군의 이란 공습이 임박했다는 우려 확산되며 유가는 상승 마감

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+69.7	1	한미반도체 -32.5
KB금융	+41.1	2	신세계 -17.2
현대건설	+34.4	3	LIG넥스원 -16.0
두산	+32.4	4	두산에너빌리티 -10.5
키움증권	+32.2	5	효성중공업 -7.6
우리금융지주	+31.0	6	CJ -7.4
신한지주	+29.1	7	롯데관광개발 -7.1

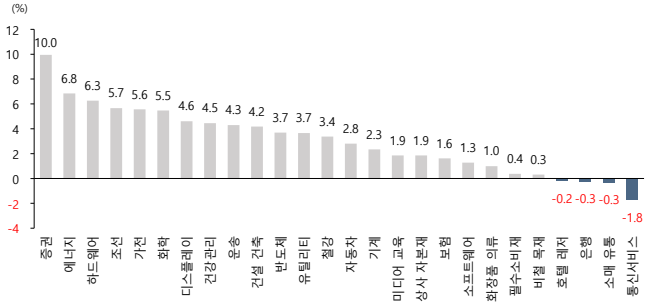
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+94.6	1	미래에셋증권 -98.9
삼성전기	+90.1	2	NAVER -48.2
한화솔루션	+79.2	3	키움증권 -39.9
기아	+49.1	4	NH투자증권 -38.2
하이브	+44.3	5	한화투자증권 -17.6
현대건설	+38.0	6	삼성생명 -14.4
현대로템	+32.2	7	BNK금융지주 -13.4

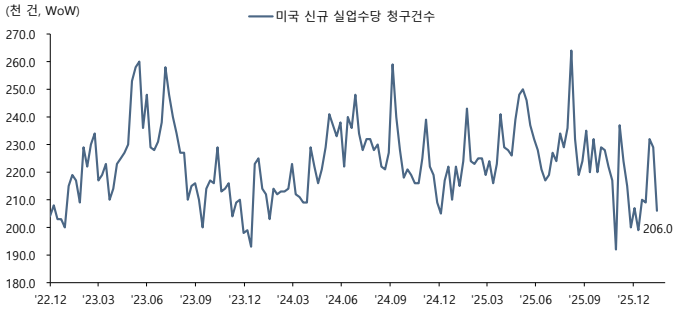
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
02/19 06:00	US	총 순TIC흐름	--	$44.9b	$212.0b
02/19 06:00	US	순장기TIC흐름	--	$28.0b	$220.2b
02/19 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	5.0%	19.1%	-11.0%
02/19 08:50	JN	핵심기계수주 전년비	3.9%	16.8%	-6.4%
02/19 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	-¥489.5b	-¥365.7b
02/19 09:30	AU	취업자 변동	20.0k	17.8k	65.2k
02/19 09:30	AU	실업률	4.2%	4.1%	4.1%
02/19 09:30	AU	경제활동 참가율	66.7%	66.7%	66.7%
02/19 22:30	US	무역수지	-$55.5b	-$70.3b	-$56.8b
02/19 22:30	US	도매 재고 전월비	0.2%	0.2%	0.2%
02/19 22:30	US	필라델피아 연준 경기 전망	7.5	16.3	12.6
02/19 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	225k	206k	227k
02/19 22:30	US	실업보험연속수급신청자수	1860k	1869k	1862k
02/20 00:00	US	선행지수	-0.2%	-0.2%	-0.3%
02/20 00:00	US	미결주택매매(전월대비)	2.0%	-0.8%	-9.3%
02/20 00:10	EC	소비자기대지수	-12	-12.2	-12.4
02/20 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	1.6%	--	2.1%

일간 섹터별 수익률



주요 경제지표 추이



1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

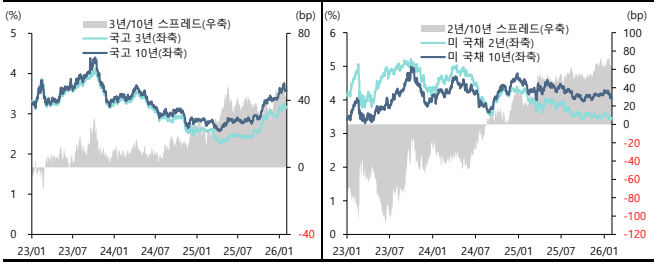
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.780	+0.0	+0.0	+10.0	+2.0	-3.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	+16.0	-16.0
통안채 1년	2.591	+0.3	-4.5	+3.5	+12.5	+7.3
국고채 3년물	3.176	+3.6	+2.6	-0.7	+30.3	+22.5
국고채 5년물	3.425	+3.5	+0.5	-5.4	+34.8	+19.0
국고채 10년물	3.585	+2.0	-3.0	-6.1	+31.0	+20.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.758	+3.7	+3.0	+9.8	+41.9	+29.9
해외 채권 (%, bp)	**02/19**					
SOFR Overnight 금리	3.730	-0.1	+2.2	+2.5	-5.1	-3.6
미 국채 2년물	3.457	-0.2	+0.1	-14.0	-5.0	-1.6
미 국채 10년물	4.067	-1.5	-3.1	-22.5	+0.4	-10.0
미 국채 30년물	4.698	-0.8	-3.5	-22.1	-1.4	-14.5
미국 회사채 IG	4.766	-2.7	-0.5	-15.1	-7.3	-5.4
미국 회사채 HY	7.032	+4.5	-1.7	-2.7	-23.2	-2.5
독 국채 10년물	2.743	+0.4	-3.6	-11.6	+4.0	-11.2

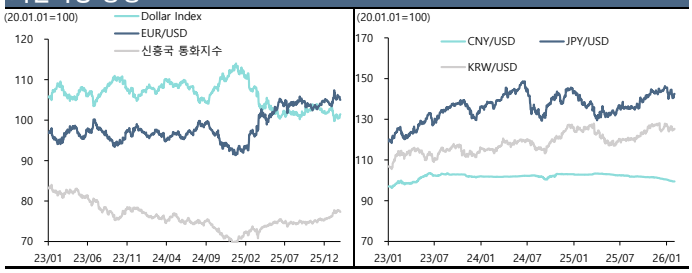
Currency

Global Market (pt, %)	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.83	+0.13	+0.94	-0.82	-2.34	-0.50
EM 무역가중 Dollar Index	127.46	-0.02	-0.02	-1.57	-3.61	-2.21
신흥국 통화지수	47.512	-0.09	-0.38	+1.38	+3.47	+1.99
EURUSD	1.1773	+0.00	-0.83	+0.41	+2.26	+0.23
USDCNY	6.940	-0.08	-0.08	-0.87	-2.08	-1.27
USDJPY	155.01	+0.06	+1.49	-1.99	-0.90	-1.11
GBPUSD	1.3465	-0.01	-1.15	+0.19	+2.79	+0.07
AUDUSD	0.7056	+0.03	-0.48	+4.74	+9.31	+5.79
원화기준 (원, %)	**02/19**					
KRW/USD	1,448.9	+0.42	+0.72	-1.54	-1.54	+0.65
KRW/CNY	210.2	+0.26	+0.80	+1.53	+1.53	+1.68
KRW/EUR	1,705.7	-0.29	-0.22	+0.76	+0.76	+0.54
KRW/JPY	9.35	-0.17	-0.68	-0.52	-0.52	+1.53
KRW/GBP	1,952.6	+0.00	-0.42	+1.34	+1.34	+0.32
KRW/AUD	1,023.7	-0.01	+0.29	+7.78	+7.78	+6.15

채권 수익률 동향



외환시장 동향



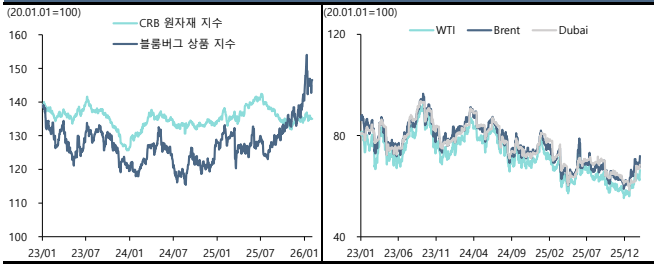
Commodity

에너지(%)	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.43	+1.9	+5.7	+10.1	+14.4	+15.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	71.90	+2.3	+6.5	+10.8	+14.9	+18.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.00	-0.5	-6.9	-23.3	-34.6	-18.7
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	33.52	+6.5	+1.6	-6.6	+11.0	+19.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	16,910.0	+0.6	+0.6	-4.9	+65.9	+50.7
구리(CMX, USD/lb)	573.9	-1.1	-0.8	-1.3	+14.4	+1.0
철광석(SGX, USD/ton)	98.3	+0.1	-1.8	-7.1	-5.8	-8.3
니켈(LME, USD/ton)	17,141.0	+2.5	-0.5	-1.9	+19.7	+3.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,074.3	+1.8	+0.2	-0.6	+11.1	+3.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,975.9	-0.2	+1.1	+4.4	+22.0	+14.6
은(CMX, USD/t.oz)	77.6	+0.0	+2.6	-18.0	+55.5	+10.0
백금(NYM, USD/t.oz)	2,068.7	-2.1	+2.3	-14.9	+35.7	+1.7
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,696.0	-3.5	+2.4	-11.1	+22.3	+2.7
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,141.0	+0.7	+0.3	+8.4	+1.4	+10.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	425.8	-0.3	-1.3	+0.5	+0.1	-3.3
소맥(CBT, Usc/bsh)	559.5	+2.3	+1.3	+9.7	+6.2	+10.4
운임(pt, %)						
BDI	2,063.0	-1.5	-1.5	+19.3	-9.3	+9.9
SCFI	1,251.5	-1.2	-1.2	-20.5	-10.2	-24.4

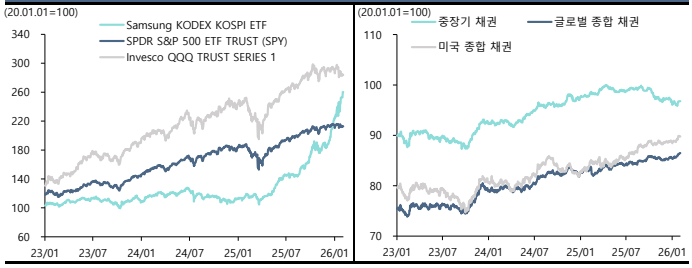
ETF

국내주식(원, %)	티커	02/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	58,425	+3.0	+3.0	+15.8	+47.9	+34.7
KOSPI 200	102110	84,340	+3.1	+3.1	+17.7	+55.9	+38.8
KOSDAQ 150	229200	20,345	+7.3	+7.3	+31.8	+34.9	+31.9
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	684.5	-0.3	+0.4	-0.1	+4.2	+0.4
NASDAQ 100	QQQ	603.5	-0.4	+0.3	-2.1	+2.4	-1.8
Stoxx 50	FEZ	67.8	-0.7	+0.4	+2.7	+11.9	+5.3
CSI 300	ASHR	33.9	-0.4	+0.6	+0.4	+9.1	+3.1
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,965	+0.0	+0.0	+0.5	-0.8	-0.5
단기 채권	214980	114,720	+0.0	+0.0	+0.1	+0.6	+0.3
종합 채권(AA-)	273130	113,455	-0.1	-0.1	-0.1	-1.1	-1.0
종합 채권(A-)	385540	113,455	-0.1	-0.1	-0.1	-1.1	-1.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.9	+0.1	+0.2	+1.3	+1.2	+1.5
US 종합 채권	AGG	100.9	+0.0	-0.1	+1.2	+1.4	+1.3
US 종합 국채	GOVT	23.2	+0.0	-0.1	+1.3	+1.0	+1.2
US 물가연동채	TIP	111.3	+0.1	-0.1	+1.0	+0.8	+1.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.6	+0.7	+0.8	+2.5	+15.9	+6.7
항공&방산	ITA	243.5	+1.3	+3.7	+1.3	+22.8	+13.4
캐시카우	COWZ	64.1	-0.3	-0.1	+3.5	+11.6	+6.6

주요 원자재 가격 동향



주요 ETF 동향



Compliance Notice
본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.