상상인 Macro Daily

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

2026-02-23

Korea Market

Stock (pt, %)	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,808.5	+2.3	+5.5	+18.9	+45.0	+37.8
KOSDAQ	1,154.0	-0.6	+4.3	+18.2	+29.4	+24.7
반도체		+2.1	+5.9	+29.8	+77.9	+52.9
건강관리		-1.1	+3.3	+7.3	+13.2	+11.0
자동차		+0.2	+3.0	+4.8	+62.3	+43.3
화학		-0.4	+5.1	+20.6	+21.1	+27.6
소매(유통)		-0.4	-0.8	+17.2	+19.6	+24.3
미디어, 교육		-1.0	+0.9	+5.0	+13.2	+6.9
필수소비재		+0.2	+0.6	+14.9	+15.5	+16.9
거래대금 (평균, 십억원)	44,533	44,533	40,201	42,449		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-742	-1,682	-11,503		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,615	+3,269	+6,507		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-987	-1,848	+3,210		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/19**					
주식형 펀드	257,780	-1,704	+4,092	+28,610	+65,424	+122,030
채권형 펀드	216,365	-261	-535	-2,837	-5,092	+20,449

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 2.31% 상승한 5,808.53pt에 마감. 블랙록의 SK하이닉스 5% 지분 확보 공시가 호재로 작용, 조방원 섹터 및 보험주 중심으로 기관 매수세가 유입되며 국내 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전영업일대비 0.69% 상승한 6,909.51pt에 마감. 미 연방대법원의 트럼프 관세 행정명령 위헌 판결로 무역 정책 불확실성이 일부 해소되며 투심 개선, 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 4.8bp 하락한 3.537%에 마감. 금통위를 앞두고 외국인 국채 순매수세가 이어지며 국고채 금리는 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 1.5bp 상승한 4.083%에 마감. 4분기 GDP 성장률 둔화에도 트럼프의 상호관세가 위법 판결을 받자 세수부담이 작용하며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 2.30원 하락한 달러당 1,446.6원에 마감. 미 대법원의 관세 제동 소식에 따른 글로벌 달러화 약세 압력으로 원달러 환율은 하락 마감

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.13pt 하락한 97.79pt에 마감. 트럼프 행정부의 핵심 무역 정책인 관세 부과에 대해 위법 판결이 나오자 하락 마감

Commodity

- 금(3월물)은 전영업일대비 1.68% 상승한 온스당 5,059.3달러에 마감. 이란 핵 협상 난항 및 미군의 중동 전력 증강 배치 등 지정학적 리스크 재확대된 가운데 달러화 약세 영향에 금 선물 가격은 상승 마감

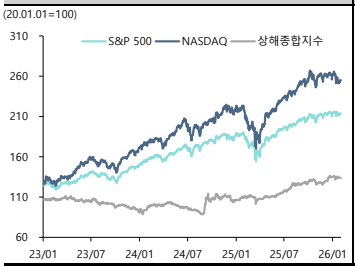
- WTI(3월물)은 전영업일대비 0.12% 상승한 배럴당 66.48달러에 마감. 미국과 이란 간의 군사적 긴장감이 고조된 가운데 관세 위법 판결 소식이 영향을 주며 유가는 보합 마감

Global Market

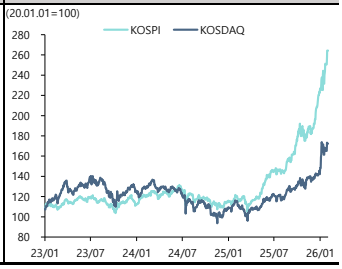
Stock (pt, %)	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,626.0	+0.5	+0.3	+1.1	+6.8	+3.3
S&P 500	6,909.5	+0.7	+1.1	-0.1	+3.0	+0.9
NASDAQ	22,886.1	+0.9	+1.5	-2.6	+0.1	-1.5
유로 STOXX 50	6,131.3	+1.2	+2.4	+3.1	+10.9	+5.9
영국 FTSE 100	10,686.9	+0.6	+2.3	+5.4	+12.1	+7.6
일본 NIKKEI 225	56,825.7	-1.1	-0.2	+5.5	+16.9	+12.9
중국 상해종합	4,082.1	-1.3	+0.0	-1.3	+6.4	+2.9
VIX 지수	19.1	-5.6	-7.3	+18.6	-7.0	+27.7
MOVE 지수	64.3	-5.5	-8.3	+14.3	-16.3	+0.5

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
두산에너빌리티	+60.1	1	한화솔루션		-45.1
한화에어로스페이스	+51.3	2	한미반도체		-25.3
두산	+39.2	3	삼양식품		-17.3
KB금융	+38.0	4	삼성전기		-11.0
SK	+35.5	5	한국항공우주		-8.3
하나금융지주	+27.9	6	대덕전자		-6.0
신한지주	+25.9	7	미래에셋생명		-5.1

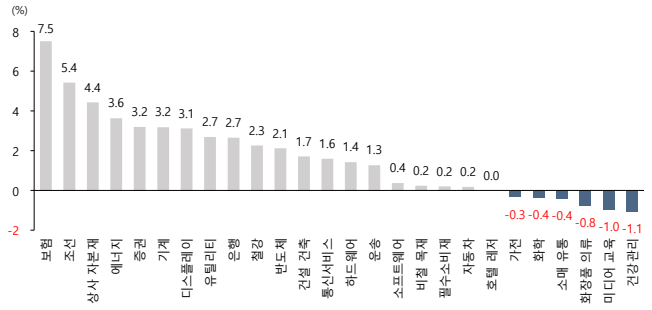
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
SK하이닉스	+698.8	1	현대차		-112.2
두산에너빌리티	+219.6	2	한온시스템		-66.0
한화에어로스페이스	+101.5	3	삼성생명		-40.6
효성중공업	+82.7	4	NH투자증권		-36.0
HD현대일렉트릭	+64.0	5	NAVER		-19.7
현대로템	+54.8	6	한화투자증권		-16.8
LG전자	+53.8	7	SK증권		-13.0

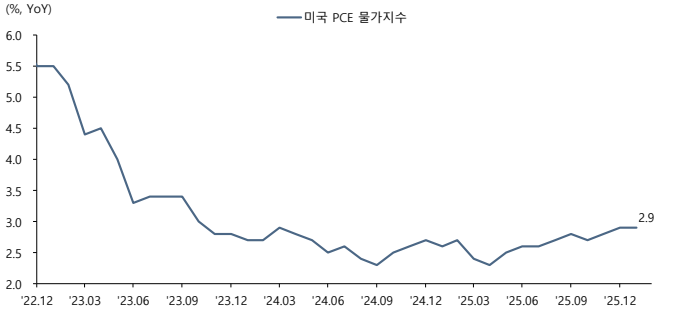
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
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%	1.5%	2.1%
02/20 08:30	JN	국내 CPI 신선식품제외 전년비	2.0%	2.0%	2.4%
02/20 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 종합	--	53.8	53.1
02/20 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	52.8	51.5
02/20 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 서비스	--	53.8	53.7
02/20 16:00	UK	PSNB (은행그룹제외)	--	-30.4b	11.6b
02/20 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	0.2%	1.8%	0.4%
02/20 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) YoY	2.8%	4.5%	2.5%
02/20 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) MoM	0.3%	2.0%	0.3%
02/20 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) YoY	3.6%	5.5%	3.1%
02/20 17:30	GE	HCOB 독일 서비스업 PMI	52.4	53.4	52.4
02/20 17:30	GE	HCOB 독일 종합 PMI	52.3	53.1	52.1
02/20 17:30	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	49.5	50.7	49.1
02/20 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	50	50.8	49.5

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

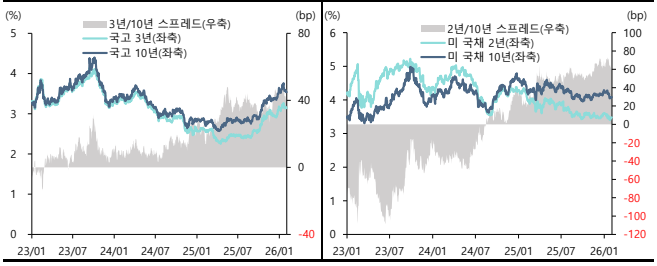
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.790	+1.0	+1.0	+10.0	+3.0	-2.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	+15.0	-16.0
통안채 1년	2.588	-0.3	+0.0	+1.3	+12.4	+7.0
국고채 3년물	3.140	-3.6	+0.0	+1.0	+23.5	+18.9
국고채 5년물	3.387	-3.8	-0.3	-2.5	+28.0	+15.2
국고채 10년물	3.537	-4.8	-2.8	-4.3	+24.7	+15.2
한국 회사채 3년물(AA-)	3.726	-3.2	+0.5	+10.7	+35.5	+26.7
해외 채권 (%, bp)	**02/20**					
SOFR Overnight 금리	3.670	-0.1	+0.3	+0.5	-7.3	-5.2
미 국채 2년물	3.478	+2.1	+7.1	-11.6	-1.9	+0.5
미 국채 10년물	4.083	+1.5	+3.4	-14.3	+5.8	-8.4
미 국채 30년물	4.724	+2.5	+2.9	-10.3	+5.4	-12.0
미국 회사채 IG	4.762	+0.0	+1.7	-9.4	-5.1	-5.8
미국 회사채 HY	7.042	+0.8	-1.8	+3.5	-18.7	-1.6
독 국채 10년물	2.737	-0.6	-1.8	-16.9	+4.5	-11.8

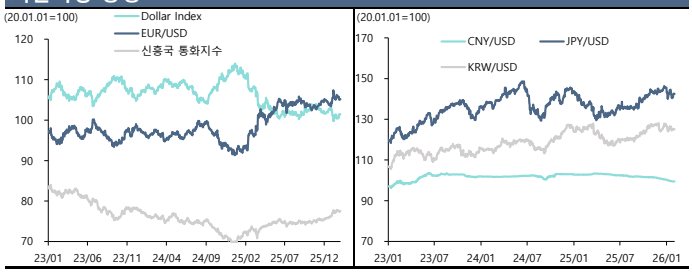
Currency

Global Market (pt, %)	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.80	-0.13	+0.91	+0.20	-2.34	-0.53
EM 무역가중 Dollar Index	127.46	-0.02	+0.00	-1.15	-3.69	-2.21
신흥국 통화지수	47.639	+0.00	-0.16	+0.49	+3.49	+2.26
EURUSD	1.1784	+0.10	-0.71	-0.37	+2.28	+0.32
USDCNY	6.940	-0.08	+0.00	-0.76	-2.05	-1.27
USDJPY	155.05	+0.07	+1.54	-0.42	-1.17	-1.08
GBPUSD	1.3480	+0.14	-1.25	-1.19	+2.86	+0.19
AUDUSD	0.7081	+0.07	+0.11	+2.71	+9.55	+6.16
원화기준 (원, %)	**02/20**					
KRW/USD	1,446.6	-0.25	+0.14	-2.03	-2.03	+0.49
KRW/CNY	210.0	-0.10	+0.45	+1.05	+1.05	+1.59
KRW/EUR	1,703.6	-0.13	-0.60	+0.19	+0.19	+0.41
KRW/JPY	9.33	-0.26	-1.27	-0.81	-0.81	+1.27
KRW/GBP	1,949.4	+0.14	-1.12	+0.78	+0.78	+0.16
KRW/AUD	1,024.4	+0.05	+0.31	+7.35	+7.35	+6.23

채권 수익률 동향



외환시장 동향



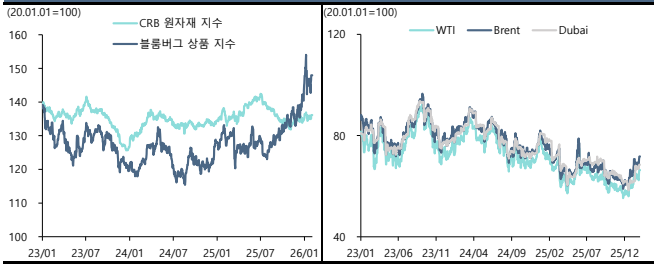
Commodity

에너지(%)	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.39	+0.1	+5.6	+8.7	+12.8	+15.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	71.76	+0.1	+5.9	+8.9	+13.2	+17.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.05	+1.7	-6.0	-42.2	-33.0	-17.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.03	-4.5	-1.4	-20.0	+7.7	+13.7
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	16,910.0	+0.0	+0.6	-8.1	+66.1	+50.7
구리(CMX, USD/lb)	583.9	+1.8	+0.6	-1.8	+17.5	+2.8
철광석(SGX, USD/ton)	98.2	+0.1	-0.5	-7.2	-6.2	-8.4
니켈(LME, USD/ton)	17,203.0	+0.4	+2.5	-7.6	+18.2	+4.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,092.4	+1.2	+1.6	-2.2	+10.7	+3.8
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,059.3	+1.7	+0.7	+1.6	+23.6	+16.5
은(CMX, USD/t.oz)	82.3	+6.1	+5.6	-18.7	+63.6	+16.6
백금(NYM, USD/t.oz)	2,176.0	+5.2	+4.8	-20.1	+40.2	+7.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,780.0	+5.0	+4.5	-12.2	+26.6	+7.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,137.5	-0.3	+0.4	+6.5	+1.3	+10.4
옥수수(CBT, Usc/bsh)	427.5	+0.4	-1.0	-0.7	+0.9	-2.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	573.5	+2.5	+4.5	+8.3	+9.8	+13.1
운임(pt, %)						
BDI	2,043.0	+1.2	-1.9	+15.9	-11.0	+8.8
SCFI	1,251.5	-1.2	+0.0	-14.2	-10.2	-24.4

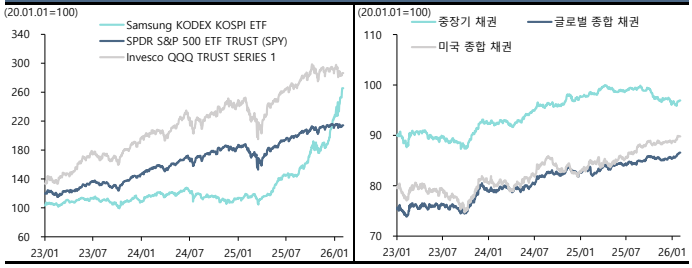
ETF

국내주식(원, %)	티커	02/20	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	59,620	+2.0	+5.1	+16.1	+51.0	+37.5
KOSPI 200	102110	86,265	+2.3	+5.4	+18.4	+58.3	+42.0
KOSDAQ 150	229200	20,225	-0.6	+6.7	+22.1	+36.9	+31.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	689.4	+0.7	+1.1	+0.0	+2.4	+1.1
NASDAQ 100	QQQ	608.8	+0.9	+1.1	-2.2	+0.1	-0.9
Stoxx 50	FEZ	68.7	+1.4	+1.7	+3.0	+11.7	+6.7
CSI 300	ASHR	34.1	+0.6	+1.2	+1.5	+8.2	+3.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,045	+0.2	+0.2	+0.6	-0.7	-0.3
단기 채권	214980	114,765	+0.0	+0.1	+0.2	+0.6	+0.3
종합 채권(AA-)	273130	113,750	+0.3	+0.2	+0.2	-0.9	-0.7
종합 채권(A-)	385540	113,750	+0.3	+0.2	+0.2	-0.9	-0.7
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.0	+0.1	+0.3	+1.3	+1.1	+1.6
US 종합 채권	AGG	100.9	+0.0	-0.1	+1.1	+1.1	+1.3
US 종합 국채	GOVT	23.2	-0.1	-0.1	+1.0	+0.6	+1.1
US 물가연동채	TIP	111.2	-0.1	-0.2	+0.9	+0.5	+1.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	39.0	+1.0	+1.8	+3.3	+13.4	+7.7
항공&방산	ITA	243.7	+0.1	+3.7	+3.6	+20.4	+13.5
캐시카우	COWZ	64.3	+0.2	+0.2	+3.6	+9.9	+6.8

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.