상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-02-24

Korea Market

Stock (pt, %)	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,846.1	+0.7	+6.2	+17.2	+51.7	+38.7
KOSDAQ	1,152.0	-0.2	+4.2	+15.9	+33.3	+24.5
반도체		+0.9	+6.8	+25.9	+92.9	+54.2
건강관리		+1.2	+4.5	+9.0	+16.1	+12.2
자동차		+1.3	+4.3	+3.8	+65.0	+45.1
화학		-1.0	+4.1	+13.2	+25.8	+26.4
소매(유통)		+1.7	+0.9	+16.2	+22.0	+26.3
미디어, 교육		+0.6	+1.5	+4.4	+16.0	+7.6
필수소비재		+1.1	+1.7	+14.5	+16.2	+18.2
거래대금 (평균, 십억원)	45,490	45,490	41,231	42,644		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,113	-2,795	-12,760		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-127	+3,142	+5,901		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,082	-767	+5,015		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/20**					
주식형 펀드	263,401	+5,620	+8,513	+33,274	+68,704	+127,741
채권형 펀드	216,699	+333	-121	-2,593	-4,188	+20,022

Global Market

Stock (pt, %)	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,804.1	-1.7	-1.4	-0.6	+3.6	+1.5
S&P 500	6,837.8	-1.0	+0.0	-1.1	+1.1	-0.1
NASDAQ	22,627.3	-1.1	+0.4	-3.7	-1.7	-2.6
유로 STOXX 50	6,113.9	-0.3	+2.3	+2.8	+9.7	+5.6
영국 FTSE 100	10,684.7	-0.0	+2.0	+5.3	+11.2	+7.6
일본 NIKKEI 225	56,825.7	-1.1	+0.0	+5.5	+16.8	+12.9
중국 상해종합	4,082.1	-1.3	+0.0	-1.3	+5.5	+2.9
VIX 지수	21.0	+10.1	-0.9	+30.6	+13.2	+40.5
MOVE 지수	68.0	+5.9	-3.0	+20.9	-6.6	+6.4

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.65% 상승한 5,846.09pt에 마감. 미 연방대법원의 관세 판결 이후 상승 출발했으나 향후 관세 정책에 대한 불확실성이 상승 폭을 제한, 증권업종의 차익실현 매물 역시 소화하며 국내 증시는 상승폭을 축소

- S&P 500은 전일대비 1.04% 하락한 6,837.75pt에 마감. 앤스로픽의 데이터 유출 논란으로 소프트웨어 및 기술주 전반에 투자 심리가 악화되며 하락 마감. 트럼프의 15% 글로벌 관세 발언에 따른 정책 불확실성도 지수 하방 압력으로 작용

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.0bp 상승한 3.577%에 마감. 전영업일 미국 국채 금리 상승 연동, 불확실성에 따른 안전자산 선호 심리 영향에 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 5.2bp 하락한 4.031%에 마감. 월러 연준 이사의 노동 수요 둔화 발언을 소화한 가운데 관세 불확실성이 안전자산 선호 심리로 연결되며 강세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 3.70원 하락한 1,442.9원에 마감. 미 대법원의 관세 무효화 판결로 인한 달러화 약세 영향으로 달러-원 환율은 하락 마감

- 달러 인덱스는 전일대비 0.07pt 하락한 97.72pt에 마감. 관세 불확실성과 미국-이란 간 핵 협상 등 리스크를 소화한 가운데 약보합 마감

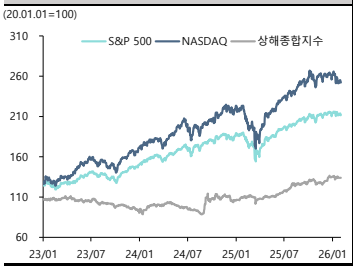
Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 2.87% 상승한 온스당 5,204.7달러에 마감. 중동 지역의 군사적 긴장감 고조와 관세 정책 혼선에 따른 시장 불확실성으로 안전자산 수요 급증하며 상승 마감

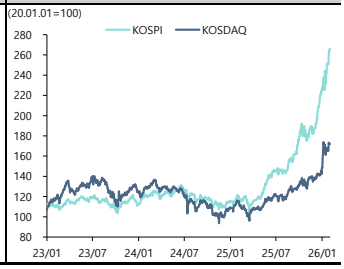
- WTI(4월물)은 전일대비 -0.26% 하락한 배럴당 66.31달러에 마감. 수요 둔화 우려 지속되는 가운데 미국-이란 간 핵 협상을 앞두고 미군 내부에서 회의론 대두 가능성에 유가는 약보합 마감

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
더존비즈온	+156.9	1	삼성SDI		-42.9
삼양식품	+39.0	2	두산에너빌리티		-41.1
이수페타시스	+15.1	3	한화솔루션		-31.9
두산	+13.8	4	LG에너지솔루션		-31.7
대한항공	+13.5	5	SK스퀘어		-30.8
LS ELECTRIC	+12.3	6	삼성중공업		-22.5
SK텔레콤	+12.1	7	포스코퓨처엠		-18.4

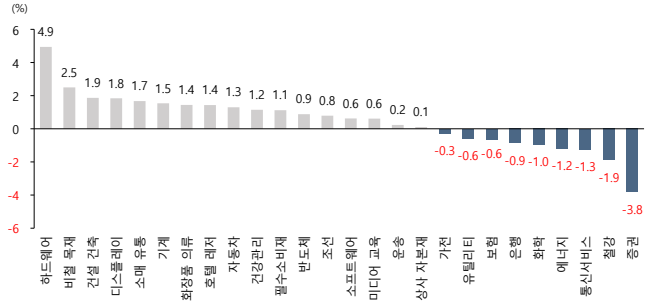
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
현대로템	+48.8	1	삼성생명		-73.8
한미반도체	+42.7	2	한화생명		-40.5
LG이노텍	+41.6	3	POSCO홀딩스		-37.7
HD한국조선해양	+41.2	4	한온시스템		-28.4
LG전자	+37.0	5	이수페타시스		-28.2
SK스퀘어	+36.7	6	기업은행		-23.0
HD현대일렉트릭	+34.5	7	대한전선		-19.0

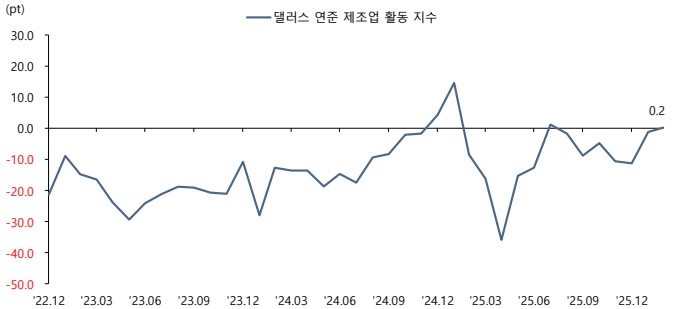
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
02/23 18:00	GE	IFO 기업환경	88.3	88.6	87.6
02/23 18:00	GE	IFO 현재 평가	86.2	86.7	85.7
02/23 18:00	GE	IFO 예상	90	90.5	89.5
02/23 22:30	US	시카고 연방 국가활동 지수	--	-0.21	-0.04
02/23 22:30	US	시카고 연방 국가활동 지수	0.01	0.18	-0.21
02/24 00:00	US	제조업수주	-0.7%	-0.7%	2.7%
02/24 00:00	US	내구재 주문	-1.4%	-1.4%	-1.4%
02/24 00:00	US	운송제외 내구재	0.9%	1.0%	0.9%
02/24 00:30	US	댈러스 연준 제조업 활동	-0.5	0.2	-1.2
02/24 06:00	SK	PPI 전년비	--	1.9%	1.9%
02/24 06:00	SK	소비자심리지수	--	112.1	110.8
02/24 23:00	US	FHFA 주택가격지수 MoM	0.3%	--	0.6%
02/25 00:00	US	리치몬드 연방 제조업지수	-5	--	-6
02/25 00:00	US	컨퍼런스보드 소비자기대지수	87.1	--	84.5
02/25 00:00	US	도매 재고 전월비	0.2%	--	0.2%
02/25 09:30	AU	CPI 전년비	3.7%	--	3.8%
02/25 16:00	GE	GfK 소비자 기대지수	-23	--	-24.1

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

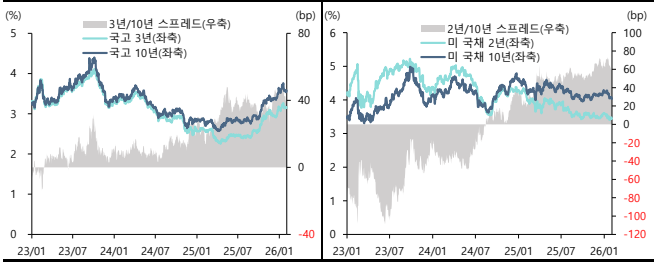
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.800	+1.0	+2.0	+11.0	+4.0	-1.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	+14.0	-16.0
통안채 1년	2.596	+0.8	+0.8	+2.1	+13.0	+7.8
국고채 3년물	3.155	+1.5	+1.5	+2.5	+25.1	+20.4
국고채 5년물	3.405	+1.8	+1.5	-0.7	+30.5	+17.0
국고채 10년물	3.577	+4.0	+1.2	-0.3	+31.2	+19.2
한국 회사채 3년물(AA-)	3.742	+1.6	+2.1	+12.3	+37.1	+28.3
해외 채권 (%, bp)	**02/23**					
SOFR Overnight 금리	3.660	-0.1	+0.0	+0.3	-8.7	-5.4
미 국채 2년물	3.438	-4.0	+3.0	-15.6	-2.1	-3.5
미 국채 10년물	4.031	-5.2	-1.7	-19.4	+3.5	-13.6
미 국채 30년물	4.702	-2.2	+0.8	-12.4	+5.3	-14.2
미국 회사채 IG	4.762	+0.0	+1.7	-9.4	-0.8	-5.8
미국 회사채 HY	7.042	+0.8	-1.8	+3.5	-13.3	-1.6
독 국채 10년물	2.711	-2.6	-4.3	-19.5	+3.9	-14.4

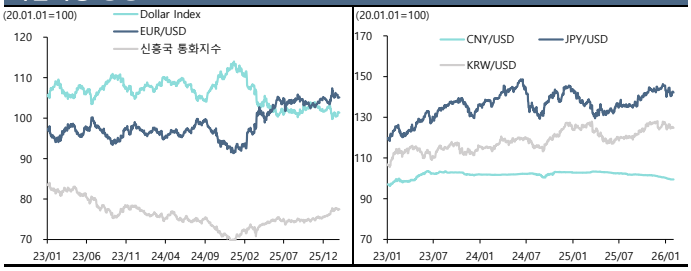
Currency

Global Market (pt, %)	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.72	-0.07	+0.83	+0.13	-1.95	-0.61
EM 무역가중 Dollar Index	127.48	-0.26	+0.02	-1.13	-3.43	-2.19
신흥국 통화지수	47.604	-0.07	-0.16	+0.42	+3.15	+2.18
EURUSD	1.1785	+0.02	-0.56	-0.36	+1.86	+0.33
USDCNY	6.940	-0.08	+0.00	-0.76	-2.02	-1.27
USDJPY	154.65	+0.01	+0.77	-0.67	-0.90	-1.34
GBPUSD	1.3492	+0.00	-1.01	-1.11	+2.48	+0.27
AUDUSD	0.7056	-0.01	-0.23	+2.35	+9.07	+5.79
원화기준 (원, %)	**02/23**					
KRW/USD	1,442.9	-0.26	-0.12	-1.80	-1.80	+0.24
KRW/CNY	208.8	-0.59	-0.03	+0.73	+0.73	+0.99
KRW/EUR	1,703.4	-0.01	-0.48	+0.42	+0.42	+0.40
KRW/JPY	9.35	+0.17	-0.68	-0.67	-0.67	+1.44
KRW/GBP	1,947.1	+0.00	-1.07	+0.72	+0.72	+0.04
KRW/AUD	1,018.3	-0.01	-0.29	+7.19	+7.19	+5.59

채권 수익률 동향



외환시장 동향



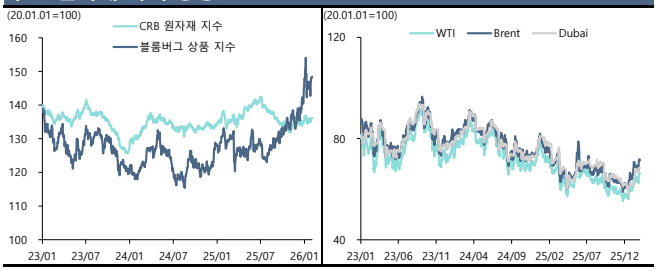
Commodity

에너지(%)	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.31	-0.3	+5.4	+8.6	+14.4	+15.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	71.40	-0.5	+4.0	+8.4	+14.3	+17.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.99	-2.0	-8.0	-43.4	-32.5	-19.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.83	-0.6	+3.0	-20.5	+8.3	+13.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	16,910.0	+0.0	+0.6	-8.1	+66.1	+50.7
구리(CMX, USD/lb)	578.1	-1.0	-0.4	-2.8	+15.5	+1.7
철광석(SGX, USD/ton)	98.5	+0.1	-0.1	-7.0	-6.0	-8.1
니켈(LME, USD/ton)	17,139.0	+0.4	+1.4	-7.9	+16.4	+3.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,078.0	+1.2	+2.0	-2.6	+10.6	+3.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,204.7	+2.9	+3.6	+4.5	+25.7	+19.9
은(CMX, USD/t.oz)	86.6	+5.1	+11.0	-14.6	+69.9	+22.6
백금(NYM, USD/t.oz)	2,152.6	-1.1	+3.6	-20.9	+37.5	+5.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,777.1	-0.2	+4.3	-12.4	+26.5	+7.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,134.3	-0.3	+0.1	+6.2	+0.8	+10.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	427.5	+0.0	-1.0	-0.7	+0.9	-2.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	569.5	-0.7	+3.8	+7.6	+8.0	+12.3
운임(pt, %)						
BDI	2,043.0	+1.2	-2.7	+15.9	-11.5	+8.8
SCFI	1,251.5	-1.2	+0.0	-14.2	-10.2	-24.4

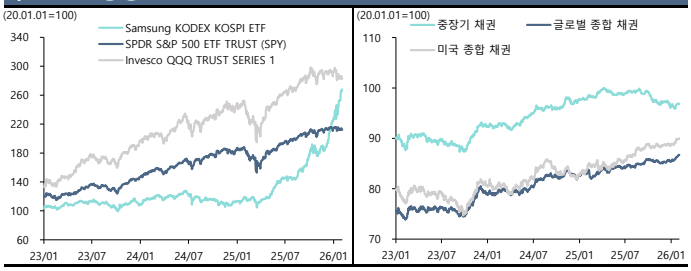
ETF

국내주식(원, %)	티커	02/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	60,120	+0.8	+6.0	+17.1	+48.2	+38.6
KOSPI 200	102110	86,900	+0.7	+6.2	+19.2	+55.3	+43.0
KOSDAQ 150	229200	19,965	-1.3	+5.3	+20.5	+31.7	+29.4
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	682.4	-1.0	-0.1	-1.0	+0.7	+0.1
NASDAQ 100	QQQ	601.4	-1.2	+0.0	-3.4	-2.0	-2.1
Stoxx 50	FEZ	68.5	-0.3	+1.0	+2.7	+10.1	+6.4
CSI 300	ASHR	34.0	-0.3	+0.4	+1.2	+7.8	+3.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,995	-0.1	+0.1	+0.5	-0.8	-0.4
단기 채권	214980	114,775	+0.0	+0.1	+0.2	+0.6	+0.3
종합 채권(AA-)	273130	113,595	-0.1	+0.1	+0.1	-1.1	-0.9
종합 채권(A-)	385540	113,595	-0.1	+0.1	+0.1	-1.1	-0.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.2	+0.3	+1.5	+1.2	+1.8
US 종합 채권	AGG	101.1	+0.2	+0.1	+1.3	+1.1	+1.6
US 종합 국채	GOVT	23.3	+0.3	+0.1	+1.3	+0.8	+1.4
US 물가연동채	TIP	111.3	+0.1	+0.1	+1.0	+0.4	+1.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.6	-1.1	-0.1	+2.1	+11.1	+6.5
항공&방산	ITA	241.3	-1.0	+1.3	+2.6	+18.4	+12.4
캐시카우	COWZ	63.8	-0.7	-0.1	+2.8	+8.4	+6.0

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.