상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-02-27

Korea Market

Stock (pt, %)	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,307.3	+3.7	+11.1	+27.4	+59.2	+49.7
KOSDAQ	1,188.2	+2.0	+2.4	+11.6	+35.4	+28.4
반도체		+7.5	+17.2	+44.9	+108.3	+75.4
건강관리		+1.0	+1.1	+4.9	+14.8	+13.4
자동차		+6.1	+17.1	+22.1	+88.9	+67.5
화학		+1.2	+6.9	+17.0	+29.9	+36.9
소매(유통)		-2.6	-1.2	+14.2	+22.9	+23.2
미디어, 교육		-1.2	-3.2	-0.4	+13.8	+4.5
필수소비재		-3.3	-1.9	+9.9	+13.9	+14.5
거래대금 (평균, 십억원)	55,491	55,491	45,772	44,165		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,113	-6,418	-16,224		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,257	+8,246	+12,547		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+650	-2,172	+1,894		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/25**					
주식형 펀드	269,555	+2,258	+11,774	+36,356	+74,931	+133,339
채권형 펀드	217,006	+241	+640	-2,256	-3,759	+18,767

Global Market

Stock (pt, %)	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,499.2	+0.0	+0.2	+1.0	+3.7	+3.0
S&P 500	6,908.9	-0.5	+0.7	-1.0	+0.9	+0.9
NASDAQ	22,878.4	-1.2	+0.9	-3.9	-2.1	-1.6
유로 STOXX 50	6,161.6	-0.2	+1.7	+2.8	+8.7	+6.4
영국 FTSE 100	10,846.7	+0.4	+2.1	+6.3	+11.6	+9.2
일본 NIKKEI 225	58,753.4	+0.3	+2.2	+10.2	+16.9	+16.7
중국 상해종합	4,146.6	-0.0	+1.6	+0.2	+6.6	+4.5
VIX 지수	18.6	+3.9	-7.9	+13.9	+13.9	+24.6
MOVE 지수	63.9	+2.4	-6.0	+13.9	-7.3	-0.0

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 3.67% 상승한 6,307.27pt에 마감. 엔비디아 실적 호조가 반도체 매수세를 야기한 가운데 거래대금 증가세 이어지며 국내 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 0.54% 하락한 6,908.86pt에 마감. 엔비디아 호실적 발표에도 차익실현 매물 출회로 기술주 약세, 미국-이란 간 협상을 주시하며 약세 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 8.5bp 하락한 3.472%에 마감. 한은 금통위 소화, 금리 2.50% 동결한 가운데 이창용 총재 기자회견이 비둘기파적으로 해석되며 국고채 금리 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 4.8bp 하락한 4.004%에 마감. 7년물 국채 입찰의 견조한 수요가 확인된 가운데 미국-이란 간 핵 협상 진전과정을 경계하며 미국채 금리는 하락 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 5.60원 상승한 1,433.4원에 마감. 외국인 주식 매도 및 커스터디 달러 매수세가 원화 약세 야기, 야간시장에서 위험회피 심리도 영향주며 달러-원 환율은 상승 마감

- 달러 인덱스는 전일대비 0.08pt 상승한 97.79pt에 마감. 미 국채금리가 하락한 가운데 달러 저가 매수세 및 지정학적 리스크 소화하며 달러 인덱스는 상승 마감

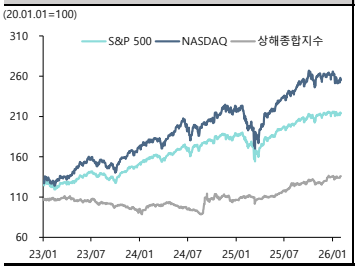
Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 0.61% 하락한 온스당 5,194.2달러에 마감. 미국과 이란 간의 핵 협상 불확실성 및 중동 지역 지정학적 긴장 고조에 따른 안전자산 선호심리 확대에도 차익실현 매도세에 하락

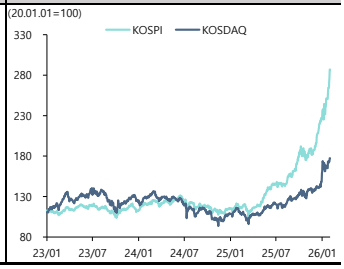
- WTI(4월물)은 전일대비 0.32% 하락한 배럴당 65.21달러에 마감. 지정학적 리스크 주시하는 가운데 최근 유가 상승에 대한 되돌림세 영향에 하락 마감

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
카카오	+125.5	1	HD현대중공업	-29.2
현대모비스	+59.4	2	한화오션	-25.5
삼성SDI	+38.2	3	두산	-21.6
더존비즈온	+25.4	4	현대건설	-21.2
LS ELECTRIC	+23.4	5	두산에너빌리티	-18.2
SK	+23.1	6	셀트리온	-15.2
NAVER	+22.3	7	KT&G	-14.9

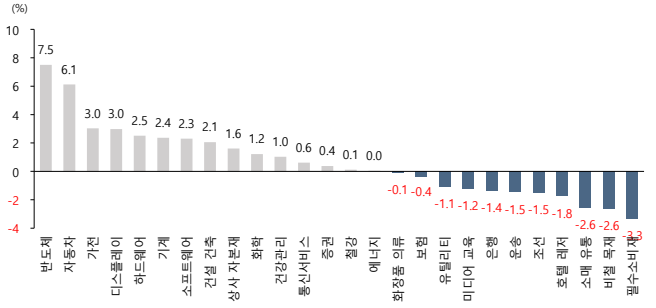
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
한미반도체	+189.7	1	현대차	-131.2
카카오	+169.2	2	삼성생명	-85.8
LG이노텍	+84.2	3	한국전력	-20.7
삼성SDI	+49.1	4	POSCO홀딩스	-19.7
LG디스플레이	+47.3	5	한화투자증권	-16.2
현대로템	+46.9	6	대한항공	-12.7
셀트리온	+44.6	7	LG	-11.8

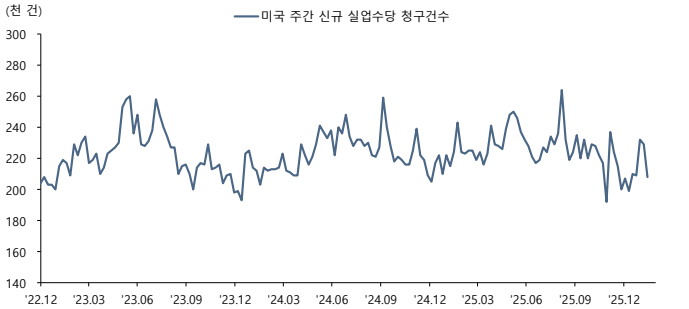
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
02/26 09:50	SK	BOK Base Rate	2.50%	2.50%	2.50%
02/26 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	216k	212k	206k
02/27 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	1.7%	--	2.0%
02/27 08:50	JN	광공업생산 MoM	5.5%	--	-0.1%
02/27 17:55	GE	실업자 변동 (단위:천)	2.0k	--	0.0k
02/27 22:00	GE	CPI (전월대비)	0.5%	--	0.1%
02/27 22:00	GE	CPI (전년대비)	2.0%	--	2.1%
02/27 22:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.1%	--	2.1%
02/27 22:30	CA	분기별 연간화 GDP	-0.2%	--	2.6%
02/27 22:30	CA	GDP 전월대비	0.1%	--	0.0%
02/27 22:30	US	PPI 최종수요 MoM	0.3%	--	0.5%
02/27 23:45	US	MNI 시카고 PMI	52.1	--	54
02/28 00:00	US	건설지출 전월대비	0.2%	--	--
03/01 09:00	SK	수출 YoY	25.1%	--	33.9%
03/02 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	52.8
03/02 16:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.3%	--	0.3%
03/02 16:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	0.7%	--	1.0%

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

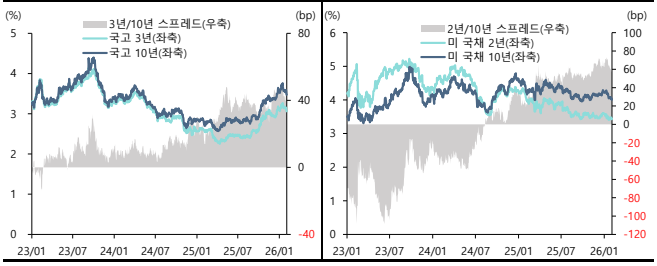
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	+1.0	+3.0	+10.0	+1.0	+0.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	+6.0	-16.0
통안채 1년	2.598	-0.2	+0.7	-1.2	+9.3	+8.0
국고채 3년물	3.064	-5.8	-11.2	-2.5	+7.4	+11.3
국고채 5년물	3.315	-6.7	-11.0	-6.0	+14.5	+8.0
국고채 10년물	3.472	-8.5	-11.3	-5.5	+12.7	+8.7
한국 회사채 3년물(AA-)	3.661	-5.1	-9.7	+8.0	+20.1	+20.2
해외 채권 (%, bp)	**02/26**					
SOFR Overnight 금리	3.670	-0.1	+0.0	+0.3	-10.9	-5.2
미 국채 2년물	3.428	-4.3	-2.9	-14.5	-6.1	-4.5
미 국채 10년물	4.004	-4.8	-6.3	-23.9	-0.9	-16.3
미 국채 30년물	4.657	-4.1	-4.2	-20.3	-0.6	-18.7
미국 회사채 IG	4.765	-0.7	+0.3	-9.0	-0.4	-5.5
미국 회사채 HY	7.087	+1.5	+5.0	+8.0	-0.6	+2.9
독 국채 10년물	2.691	-1.6	-5.2	-18.4	+0.2	-16.4

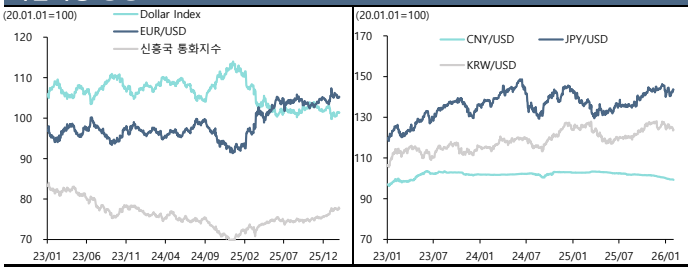
Currency

Global Market (pt, %)	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.78	+0.08	-0.15	+1.63	-1.69	-0.55
EM 무역가중 Dollar Index	127.48	-0.26	-0.26	-0.36	-3.08	-2.19
신흥국 통화지수	47.732	-0.33	+0.50	-0.11	+2.96	+2.46
EURUSD	1.1797	+0.02	+0.20	-2.03	+1.72	+0.43
USDCNY	6.923	-0.13	-0.24	-0.90	-2.21	-1.51
USDJPY	156.13	+0.03	+0.72	+2.58	-0.03	-0.40
GBPUSD	1.3482	+0.00	+0.13	-2.65	+1.87	+0.20
AUDUSD	0.7105	+0.00	+0.69	+1.34	+8.47	+6.52
원화기준 (원, %)	**02/26**					
KRW/USD	1,433.4	+0.45	-1.07	-2.28	-2.28	-0.42
KRW/CNY	209.3	+0.64	-0.41	+0.91	+0.91	+1.27
KRW/EUR	1,690.3	+0.33	-0.90	-0.71	-0.71	-0.37
KRW/JPY	9.17	+0.41	-2.02	-2.46	-2.46	-0.52
KRW/GBP	1,932.6	-0.01	-1.02	-0.50	-0.50	-0.70
KRW/AUD	1,018.6	-0.01	-0.50	+5.96	+5.96	+5.62

채권 수익률 동향



외환시장 동향



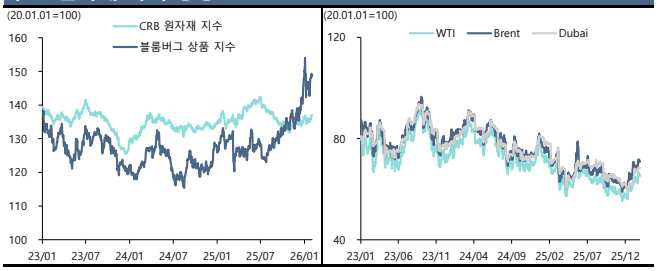
Commodity

에너지(%)	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	65.21	-0.3	-1.8	+4.5	+11.4	+13.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	70.91	+0.1	-1.0	+4.9	+12.2	+16.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.83	-1.4	-5.6	-59.3	-41.7	-23.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.22	+3.8	-3.9	-16.9	+11.8	+14.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	17,400.0	+1.3	+2.9	-4.8	+70.8	+55.1
구리(CMX, USD/lb)	594.7	-0.6	+3.6	+1.5	+14.7	+4.7
철광석(SGX, USD/ton)	99.1	-0.6	+0.8	-6.3	-5.5	-7.6
니켈(LME, USD/ton)	17,536.7	+1.0	+2.3	-2.6	+19.5	+6.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,154.9	+2.7	+3.2	-1.4	+10.6	+5.9
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,194.2	-0.6	+4.4	+2.2	+23.1	+19.7
은(CMX, USD/t.oz)	87.0	-4.4	+12.1	-17.9	+54.1	+23.2
백금(NYM, USD/t.oz)	2,239.6	-3.9	+8.3	-10.9	+32.9	+10.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,748.6	-4.7	+3.1	-7.0	+19.1	+5.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,147.8	-0.0	+0.6	+7.5	+0.9	+11.4
옥수수(CBT, Usc/bsh)	433.3	+0.6	+1.8	+1.6	-0.5	-1.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	571.8	+1.1	+2.2	+9.3	+7.7	+12.8
운임(pt, %)						
BDI	2,121.0	-0.4	+5.1	+6.1	-17.1	+13.0
SCFI	1,251.5	-1.2	+0.0	-14.2	-10.8	-24.4

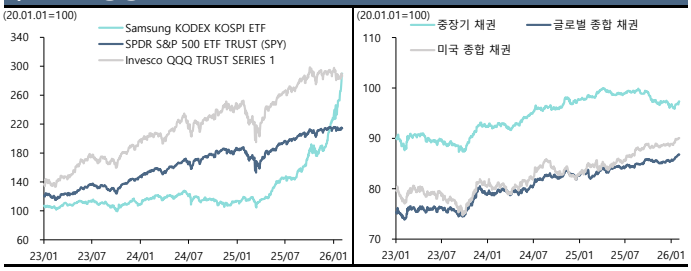
ETF

국내주식(원, %)	티커	02/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	65,060	+3.7	+9.1	+22.4	+61.1	+50.0
KOSPI 200	102110	94,970	+4.5	+10.1	+24.9	+70.9	+56.3
KOSDAQ 150	229200	21,015	+4.2	+3.9	+3.4	+32.2	+36.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	689.3	-0.6	-0.0	-0.9	+1.2	+1.1
NASDAQ 100	QQQ	609.2	-1.2	+0.1	-3.8	-1.5	-0.8
Stoxx 50	FEZ	69.2	-0.3	+0.7	+2.6	+10.5	+7.4
CSI 300	ASHR	34.2	-1.2	+0.2	+1.5	+7.3	+4.0
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,260	+0.4	+0.4	+0.6	+0.2	+0.1
단기 채권	214980	114,815	+0.0	+0.0	+0.2	+0.6	+0.4
종합 채권(AA-)	273130	114,265	+0.5	+0.5	+0.3	-0.1	-0.3
종합 채권(A-)	385540	114,265	+0.5	+0.5	+0.3	-0.1	-0.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.2	+0.3	+1.5	+1.3	+1.9
US 종합 채권	AGG	101.2	+0.2	+0.3	+1.4	+1.4	+1.7
US 종합 국채	GOVT	23.3	+0.2	+0.4	+1.6	+1.1	+1.5
US 물가연동채	TIP	111.7	+0.3	+0.5	+1.1	+1.0	+1.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	39.5	-0.4	+1.2	+4.0	+12.8	+9.0
항공&방산	ITA	242.8	+0.7	-0.3	+3.9	+18.4	+13.1
캐시카우	COWZ	64.5	+0.6	+0.4	+3.8	+9.0	+7.2

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.