상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2025-03-27

Korea Market

Stock (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,643.9	+1.1	+0.6	+0.1	+8.8	+10.2
KOSDAQ	716.5	+0.7	-3.0	-7.1	+6.0	+5.7
반도체		+2.6	+4.1	+6.5	+17.7	+17.6
건강관리		-0.3	-4.2	-7.0	+4.1	+1.6
자동차		+0.7	+5.4	+6.9	+4.6	+7.0
화학		+2.7	+1.2	-4.5	+7.7	+8.9
소매(유통)		-0.2	+0.9	-0.2	+2.2	+6.2
미디어, 교육		-0.1	+1.2	-5.5	+6.5	+10.7
필수소비재		-0.7	+0.4	+1.5	+0.8	+2.9
거래대금 (평균, 십억원)	12,861	12,861	16,873	19,470		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+350	+1,978	-2,107		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+260	+252	+385		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-680	-2,736	-1,467		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/25**					
주식형 펀드	134,441	+207	+1,263	-639	+10,811	+21,255
채권형 펀드	189,431	+599	+574	+3,658	+13,776	+35,709

Global Market

Stock (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	42,454.8	-0.3	+1.2	-2.7	-1.3	-0.2
S&P 500	5,712.2	-1.1	+0.9	-4.1	-4.3	-2.9
NASDAQ	17,899.0	-2.0	+1.2	-5.9	-9.2	-7.3
유로 STOXX 50	5,411.7	-1.2	-0.7	-0.7	+10.5	+10.5
영국 FTSE 100	8,689.6	+0.3	-0.1	+0.2	+6.6	+6.3
일본 NIKKEI 225	38,027.3	+0.7	+0.7	-0.6	-5.6	-4.7
중국 상해종합	3,368.7	-0.0	-1.2	+0.7	-0.9	+0.5
VIX 지수	18.3	+6.9	-7.4	-5.7	+14.9	+5.6
MOVE 지수	91.4	-2.3	-4.5	-5.4	-3.6	-7.5

KOSPI 투자자별 매매동향

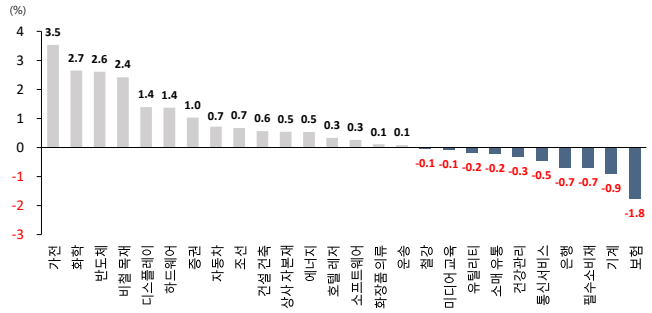
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
한화에어로스페이스	+33.2	1	현대차 -23.7
KB금융	+26.4	2	삼성중공업 -10.5
삼성SDI	+20.3	3	한화엔진 -8.8
LG화학	+18.4	4	HD한국조선해양 -8.0
이수페타시스	+11.3	5	한국항공우주 -5.5
신한지주	+9.5	6	두산에너빌리티 -5.5
미래에셋증권	+9.4	7	LIG넥스원 -4.8

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전자	+142.3	1	NAVER -24.1
SK하이닉스	+96.1	2	아모레퍼시픽 -16.1
기아	+36.5	3	POSCO홀딩스 -10.7
삼성SDI	+22.4	4	기업은행 -7.3
LG에너지솔루션	+15.9	5	키움증권 -4.7
현대로템	+14.0	6	두산 -4.6
LG이노텍	+13.8	7	삼양식품 -4.5

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.08% 상승한 2,643.94pt에 마감. 업황 회복 기대감이 부각되거나 신규 수주 소식이 전해진 반도체, 2차전지 업종 내 대형주들을 중심으로 외국인 투자자들의 순매수세가 유입되면서 한국 증시는 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 1.12% 하락한 5,712.20pt에 마감. 트럼프 대통령의 자동차 관세 발표 영향에 자동차 업종 중심으로 하락. 중국 정부의 엔비디아 수입 규제 강화 소식도 반도체 업종에 악재로 작용하며 미 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.0bp 상승한 2.853%에 마감. 향후 추경 규모 및 횟수에 대한 경계 심리가 부각되어 외국인 투자자들의 순매도세가 장기물을 중심으로 이루어지면서 국고채 시장은 약세장 시현
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.9bp 상승한 4.352%에 마감. 연준 위원들의 불확실성을 경고 발언과 함께 5년물 입찰이 다소 부진한 가운데 내구재 주문은 예상치를 상회, 트럼프 대통령의 관세 불안 요인이 작용하며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

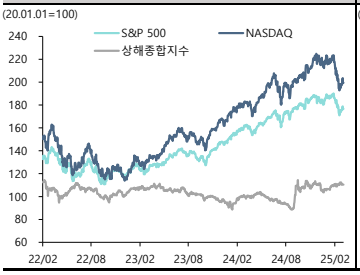
- 원/달러 환율은 전일대비 3.80원 상승한 달러당 1,467.3원에 마감. 정국불안에 대한 불안감이 지속되는 가운데 트럼프 대통령의 자동체 관세 부과 소식에 달러화 강세 영향, 원/달러 환율은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.46pt 상승한 104.65pt에 마감. 트럼프 대통령의 자동차 관세 부과 발표 영향에 달러화는 강세. 무살렘 총재의 매파적 발언 및 영국 파운드화 약세도 강세 요인으로 작용하며 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

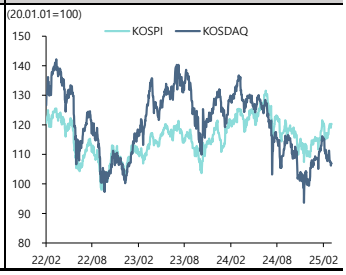
- 금(5월물)은 전일대비 0.11% 하락한 온스당 3,022.5달러에 마감. 안전자산 선호심리 부각에도 불구하고 달러 강세 및 최근 상승에 따른 차익실현 매물 발생으로 인해 약보합 마감
- WTI(5월물)은 전일대비 0.94% 상승한 배럴당 69.65달러에 마감. EIA가 발표한 원유 재고가 예상치를 하회하며 급감하자 상승, 금주 발표되었던 베네수엘라 관세 여파도 상승 압력으로 작용하며 WTI 선물 가격은 상승 마감

주식시장동향

글로벌 주식



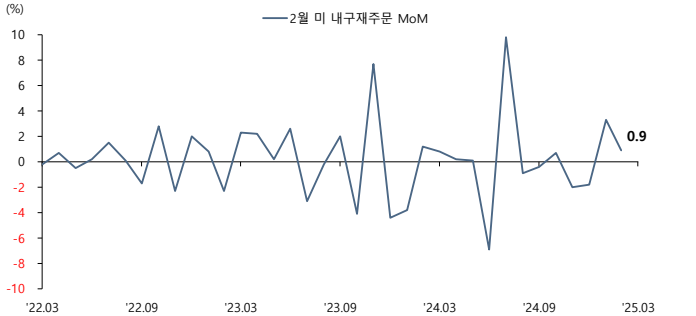
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/26 08:50	JN	PPI 서비스 YoY	3.1%	3.0%	3.1%
03/26 09:30	AU	CPI 전년비	2.5%	2.4%	2.5%
03/26 14:00	JN	선행지수 CI	--	108.3	108
03/26 14:00	JN	동행지수	--	116.1	116.2
03/26 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.5%	0.4%	-0.1%
03/26 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.0%	2.8%	3.0%
03/26 16:00	UK	CPI 근원 전년비	3.6%	3.5%	3.7%
03/26 16:00	UK	CPIH 전년대비	3.8%	3.7%	3.9%
03/26 16:00	UK	소매물가지수	394.5	394	391.7
03/26 16:00	UK	RPI 전월비	0.7%	0.6%	-0.1%
03/26 16:00	UK	RPI 전년비	3.5%	3.4%	3.6%
03/26 16:00	UK	RPI 직전모기지이자지급(전년대비)	--	3.0%	3.2%
03/26 18:30	UK	주택가격지수 전년대비	--	4.9%	4.6%
03/26 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	-2.0%	-6.2%
03/26 21:30	US	내구재 주문	-1.0%	0.9%	3.2%
03/26 21:30	US	운송제외 내구재	0.2%	0.7%	0.0%
03/26 21:30	US	자본재 수주 비방위산업(항공기제외)	0.2%	-0.3%	0.8%

주요 경제지표 추이



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

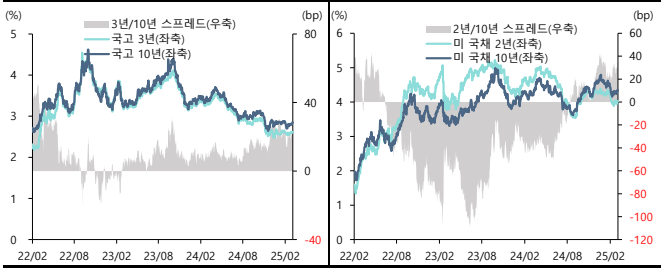
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.850	+0.0	+1.0	-3.0	-55.0	-54.0
한국 CP	2.980	+0.0	+0.0	-18.0	-57.0	-57.0
통안채 1년	2.630	+0.0	+1.6	+1.5	-7.6	-6.4
국고채 3년물	2.620	+1.5	+0.4	+1.0	-5.0	+2.5
국고채 5년물	2.715	+2.2	+4.8	-0.2	-11.0	-5.0
국고채 10년물	2.853	+4.0	+5.3	+3.1	-6.1	-1.8
한국 회사채 3년물(AA-)	3.179	+1.3	-0.3	-1.3	-16.9	-10.0
해외 채권 (%, bp)	**03/26**					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	4.017	+0.3	+5.3	-7.8	-31.0	-22.5
미 국채 10년물	4.352	+3.9	+11.5	+5.7	-27.3	-21.7
미 국채 30년물	4.702	+4.3	+14.7	+14.7	-11.5	-7.9
미국 회사채 IG	5.194	+4.5	+6.1	+7.0	-17.8	-14.2
미국 회사채 HY	7.654	+0.3	-1.9	+25.1	+0.7	+1.7
독 국채 10년물	2.795	-0.3	+1.5	+33.7	+39.9	+42.8

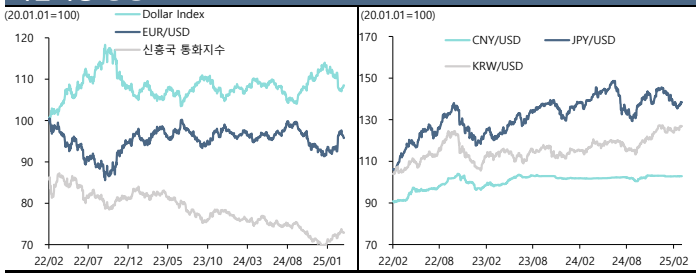
Currency

Global Market (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	104.65	+0.44	+0.76	-1.56	-3.10	-3.54
EM 무역가중 Dollar Index	137.26	+0.13	+0.13	-0.30	-0.73	-1.63
신흥국 통화지수	44.777	-0.29	-0.21	+0.66	+3.76	+4.68
EURUSD	1.0740	-0.13	-1.02	+2.15	+3.01	+3.71
USDCNY	7.175	-0.05	+0.00	+0.04	-0.19	-0.18
USDJPY	150.53	+0.03	+1.18	+1.01	-4.65	-4.27
GBPUSD	1.2876	-0.09	-0.70	+1.66	+2.37	+2.87
AUDUSD	0.6291	-0.13	-0.19	-0.84	+1.19	+1.68
원화기준 (원, %)	**03/26**					
KRW/USD	1,467.3	+0.26	+0.29	-0.16	-0.16	-0.34
KRW/CNY	202.0	+0.20	-0.22	+0.39	+0.39	-0.30
KRW/EUR	1,583.5	+0.14	-0.57	+3.51	+3.51	+3.45
KRW/JPY	9.75	-0.09	-0.60	+4.95	+4.95	+3.90
KRW/GBP	1,891.8	-0.11	-0.57	+2.87	+2.87	+2.29
KRW/AUD	924.7	+0.27	-0.61	+1.25	+1.25	+1.05

채권 수익률 동향



외환시장 동향



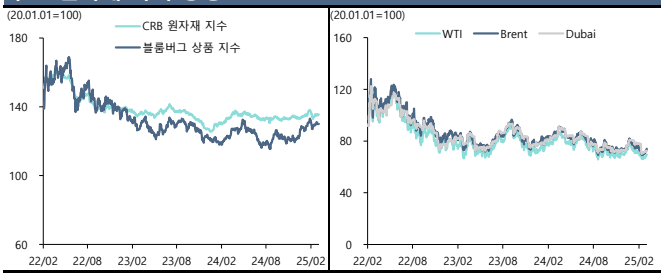
Commodity

에너지(%)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	69.65	+0.9	+2.0	+1.0	-1.3	-2.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	73.79	+1.3	+2.5	+1.1	-0.5	-1.1
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.86	+0.5	-2.9	-7.5	+9.8	+6.2
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	40.87	-1.6	-4.6	-7.7	-14.4	-16.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,252.4	+0.0	+0.3	+0.3	-2.3	-2.3
구리(CMX, USD/lb)	521.6	+0.6	+2.6	+16.4	+28.4	+29.5
철광석(SGX, USD/ton)	102.9	-0.5	+0.8	-3.9	-0.6	-0.7
니켈(LME, USD/ton)	15,988.6	+0.9	-0.9	+5.3	+5.6	+5.6
알루미늄(LME, USD/ton)	2,584.6	-0.9	-2.9	-2.4	+1.7	+1.9
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,022.5	-0.1	-0.7	+4.1	+15.5	+14.4
은(CMX, USD/t.oz)	34.0	+0.1	+0.7	+6.9	+14.8	+16.4
백금(NYM, USD/t.oz)	969.3	-0.6	-2.3	-0.0	+5.4	+8.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	962.5	+0.9	+2.5	+4.3	+7.7	+5.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,001.0	-0.1	-1.2	-2.9	+2.1	+0.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	451.3	-1.4	-3.8	-5.9	-0.6	-1.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	535.3	-1.5	-3.9	-6.5	-2.1	-2.9
운임(pt, %)						
BDI	1,642.0	-0.6	+0.4	+58.0	+64.7	+64.7
SCFI	1,292.8	-2.0	-2.0	-19.0	-47.5	-47.5

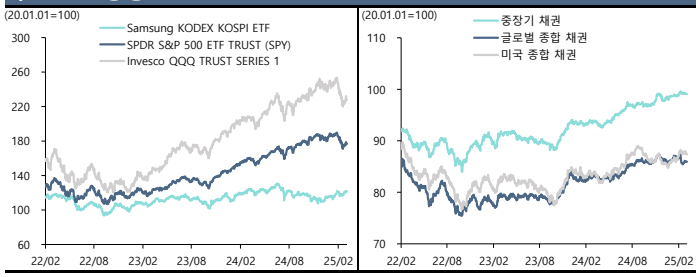
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	27,360	+1.2	+0.5	+1.1	+10.7	+10.8
KOSPI 200	102110	35,795	+0.9	+0.5	+2.7	+11.9	+12.2
KOSDAQ 150	229200	11,920	+0.8	-1.6	-8.9	+7.8	+5.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	568.6	-1.2	+0.9	-4.0	-4.2	-2.7
NASDAQ 100	QQQ	484.4	-1.8	+1.2	-5.5	-7.2	-5.1
Stoxx 50	FEZ	55.3	-1.9	-1.9	+1.1	+14.2	+15.2
CSI 300	ASHR	26.7	-0.6	-1.1	-0.8	-1.0	+0.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,170	-0.0	-0.2	-0.0	+1.4	+1.3
단기 채권	214980	113,905	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+0.8
종합 채권(AA-)	273130	117,825	-0.1	-0.3	+0.1	+1.6	+1.7
종합 채권(A-)	385540	117,825	-0.1	-0.3	+0.1	+1.6	+1.7
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.6	+0.0	-0.1	-1.1	-0.2	-0.5
US 종합 채권	AGG	98.2	-0.2	-0.7	-0.3	+2.3	+2.0
US 종합 국채	GOVT	22.8	-0.2	-0.6	-0.0	+2.4	-0.2
US 물가연동채	TIP	109.9	-0.1	-0.3	+0.2	+3.3	+3.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	30.0	-2.3	-1.6	-8.9	-7.6	-6.0
항공&방산	ITA	157.1	-1.5	+1.3	+4.6	+6.6	+8.3
캐시카우	COWZ	55.4	-0.0	-0.3	-4.0	-2.0	-1.6

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.