상상인 Macro Daily

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

2026-03-03

Korea Market

Stock (pt, %)	02/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,244.1	-1.0	+7.5	+22.8	+56.6	+48.2
KOSDAQ	1,192.8	+0.4	+3.4	+10.2	+35.5	+28.9
반도체		-1.6	+13.0	+34.3	+101.5	+72.7
건강관리		+1.0	+3.2	+5.5	+16.1	+14.5
자동차		+4.0	+21.6	+28.2	+94.5	+74.2
화학		+2.2	+9.7	+18.2	+32.9	+39.9
소매(유통)		+0.1	-0.8	+13.5	+23.7	+23.3
미디어, 교육		-0.4	-2.7	-0.2	+10.9	+4.0
필수소비재		-1.4	-3.5	+7.5	+11.3	+12.8
거래대금 (평균, 십억원)	67,712	67,712	49,594	45,261		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-7,053	-11,789	-21,060		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+567	+5,544	+14,859		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+6,250	+5,925	+4,035		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/26**					
주식형 펀드	272,827	+3,272	+9,426	+40,542	+75,895	+135,969
채권형 펀드	217,551	+545	+852	-1,976	-3,342	+19,061

Global Market

Stock (pt, %)	03/02	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,904.8	-0.1	+0.2	+0.0	+3.0	+1.8
S&P 500	6,881.6	+0.0	+0.6	-0.8	+0.8	+0.5
NASDAQ	22,748.9	+0.4	+0.5	-3.0	-2.8	-2.1
유로 STOXX 50	5,986.9	-2.5	-2.1	+0.7	+5.3	+3.4
영국 FTSE 100	10,780.1	-1.2	+0.9	+5.4	+11.1	+8.5
일본 NIKKEI 225	58,057.2	-1.3	+2.2	+8.9	+17.8	+15.3
중국 상해종합	4,182.6	+0.5	+2.5	+1.6	+7.3	+5.4
VIX 지수	21.4	+8.0	+2.0	+22.9	+29.2	+43.4
MOVE 지수	73.2	-0.2	+7.6	+23.7	+4.7	+14.5

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.00% 하락한 6,244.13pt에 마감. 엔비디아 급락에 따른 기술주 중심의 조정 및 외국인의 역대 최대 규모 순매도 영향에 한국 증시는 하락 마감

- S&P 500은 전일대비 0.04% 상승한 6881.62pt에 마감. 미국의 이란 공급에 중동발 위험회피 심리 확대 속 급락했으나 저가 매수세 유입되며 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.7bp 하락한 3.445%에 마감. 전날 시장 예상보다 비둘기파적으로 해석된 금통위의 영향 지속 및 뉴욕증시 기술주 조정에 따른 미국채 금리 강세에 연동되며 국고채 금리는 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 9.7bp 상승한 4.035%에 마감. 미국채 금리는 중동 전쟁으로 인한 국제유가 급등에 인플레이션 우려 재점화되며 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 6.60원 상승한 달러당 1,440.0원에 마감. 외국인의 국내 주식 대규모 순매도세에 상승했으나 월말 수출업체 네고물량 출회에 상승폭은 제한

- 달러 인덱스는 전일대비 0.96pt 상승한 98.57pt에 마감. 미국의 이란 공급 및 이란 정권의 수뇌부 제거 소식에 안전자산 선호 심리 확대되며 상승 마감

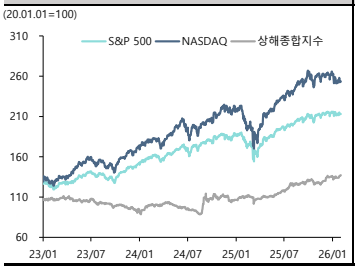
Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 1.21% 상승한 온스당 5,311.6달러에 마감. 미국과 이란이 전면전을 시작한 가운데 지정학적 불확실성 확대에 금 선물 가격은 상승 마감

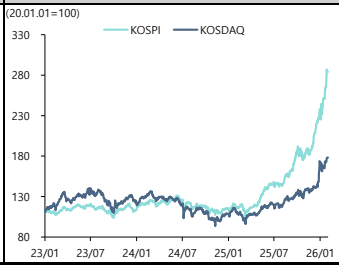
- WTI(4월물)은 전일대비 6.28% 상승한 배럴당 71.23달러에 마감. 전 세계 해상 원유 물동량의 약 20%를 차지하는 호르무즈 해협 봉쇄 소식에 원유 공급 차질 우려 부각되며 유가 급등

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
카카오	+80.0	1	현대제철		-31.7
현대모비스	+52.4	2	한화시스템		-29.7
LG화학	+42.2	3	한화오션		-25.2
이수페타시스	+27.2	4	삼성전기		-18.6
미래에셋증권	+25.3	5	KT&G		-18.1
POSCO홀딩스	+25.2	6	현대차		-18.1
삼성SDI	+24.8	7	한국금융지주		-17.8

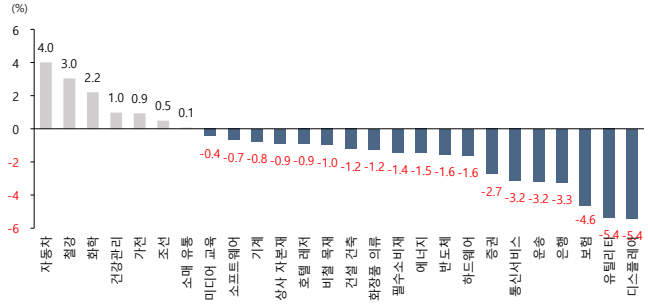
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
현대로템	+135.5	1	한국전력		-169.5
한미반도체	+111.1	2	현대모비스		-105.0
두산에너빌리티	+91.7	3	NAVER		-80.3
카카오	+74.3	4	한전기술		-29.0
한화에어로스페이스	+53.3	5	미래에셋증권		-28.9
삼성SDI	+50.6	6	한국가스공사		-24.8
현대제철	+38.6	7	삼성생명		-20.0

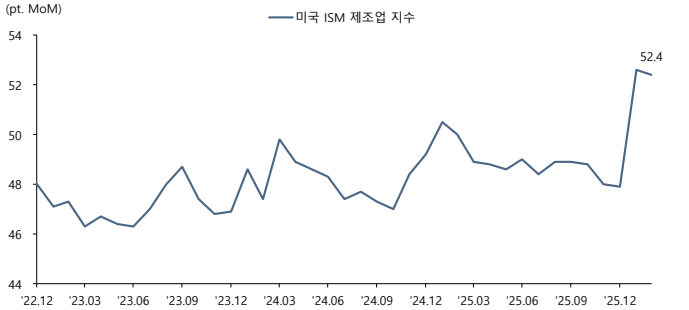
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/02 09:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	-0.2%	0.2%
03/02 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	53	52.8
03/02 16:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.2%	0.3%	0.3%
03/02 16:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	0.7%	1.0%	1.0%
03/02 17:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	50.7	50.9	50.7
03/02 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	50.8	50.8	50.8
03/02 18:30	UK	모기지 승인건수	62.0k	60.0k	61.0k
03/02 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	52	51.7	52
03/02 23:30	CA	S&P 글로벌 캐나다 제조업 PMI	--	51	50.4
03/02 23:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	51.4	51.6	51.2
03/03 00:00	US	ISM 제조업지수	51.5	52.4	52.6
03/03 00:00	US	ISM 구매물가지수	60	70.5	59
03/03 08:30	JN	실업률	2.6%	--	2.6%
03/03 08:30	JN	유효구인배율	1.2	--	1.19
03/03 08:50	JN	본원통화 전년비	--	--	-9.5%
03/03 08:50	JN	자본지출 YoY	3.0%	--	2.9%
03/03 09:30	AU	BoP 경상수지	-A$16.5b	--	-A$16.6b

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

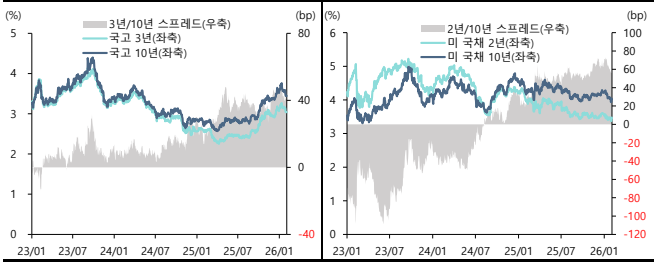
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/27	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	+0.0	+1.0	+8.0	+1.0	+0.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-1.0	-16.0
통안채 1년	2.598	+0.0	+0.2	-4.2	+6.6	+8.0
국고채 3년물	3.040	-2.4	-11.5	-10.2	+2.0	+8.9
국고채 5년물	3.275	-4.0	-13.0	-16.7	+6.8	+4.0
국고채 10년물	3.445	-2.7	-13.2	-16.6	+10.0	+6.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.637	-2.4	-10.5	-1.4	+14.7	+17.8
해외 채권 (%, bp)	**03/02**					
SOFR Overnight 금리	3.680	-0.1	+0.5	+0.0	-8.2	-4.9
미 국채 2년물	3.475	+10.0	+3.7	-4.7	-3.3	+0.2
미 국채 10년물	4.035	+9.7	+0.4	-20.1	-5.2	-13.2
미 국채 30년물	4.680	+6.9	-2.2	-19.3	-6.6	-16.4
미국 회사채 IG	4.741	+3.8	-0.1	-11.0	-7.2	-7.9
미국 회사채 HY	7.159	-3.9	+8.2	+11.3	+4.9	+10.1
독 국채 10년물	2.712	+6.9	+0.1	-13.1	-3.7	-14.3

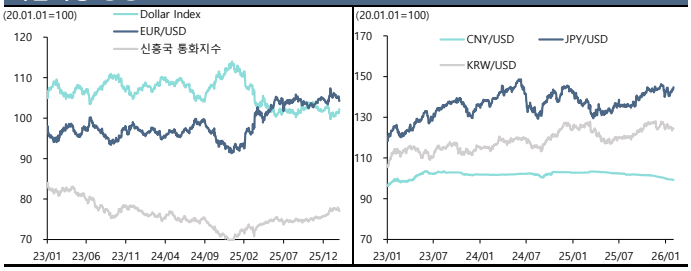
Currency

Global Market (pt, %)	03/02	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.56	+0.97	+0.87	+1.62	-0.80	+0.24
EM 무역가중 Dollar Index	127.40	+0.09	-0.13	-0.76	-3.22	-2.26
신흥국 통화지수	47.321	-0.73	-0.55	-0.03	+2.01	+1.58
EURUSD	1.1688	+0.02	-0.82	-1.38	+0.54	-0.49
USDCNY	6.924	+0.01	-0.23	-0.63	-2.20	-1.50
USDJPY	157.39	-0.01	+1.77	+1.69	+0.97	+0.41
GBPUSD	1.3407	-0.02	-0.63	-2.04	+1.47	-0.36
AUDUSD	0.7093	+0.10	+0.52	+1.85	+8.08	+6.34
원화기준 (원, %)	**03/02**					
KRW/USD	1,440.0	+0.47	-0.20	-1.94	-1.94	+0.03
KRW/CNY	212.7	+1.33	+1.87	+2.35	+2.35	+2.88
KRW/EUR	1,717.0	+0.86	+0.80	+0.82	+0.82	+1.20
KRW/JPY	9.33	+1.12	-0.15	-1.00	-1.00	+1.28
KRW/GBP	1,968.7	-0.01	+1.11	+1.40	+1.40	+1.15
KRW/AUD	1,041.8	+0.07	+2.31	+7.99	+7.99	+8.03

채권 수익률 동향



외환시장 동향



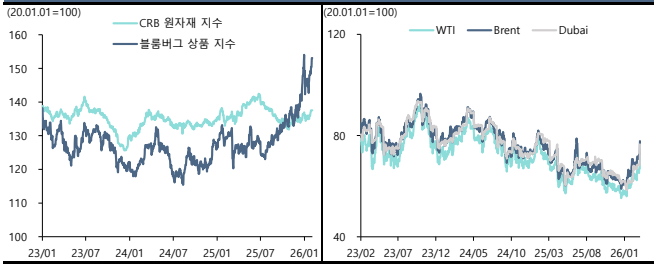
Commodity

에너지(%)	03/02	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	71.23	+6.3	+7.4	+9.2	+21.5	+24.1
브렌트유(ICE, USD/bbl)	77.82	+6.8	+8.9	+10.1	+24.6	+27.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.96	+3.5	-0.8	-32.0	-38.8	-19.7
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	44.51	+39.3	+39.8	+13.3	+58.7	+58.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	20,150.0	+3.4	+19.2	+10.8	+93.8	+79.6
구리(CMX, USD/lb)	589.5	-1.8	+2.0	-0.5	+14.2	+3.7
철광석(SGX, USD/ton)	100.1	-0.3	+1.6	-5.3	-6.8	-6.6
니켈(LME, USD/ton)	16,976.9	+0.8	-0.9	-4.5	+16.0	+2.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,139.4	-0.5	+2.0	+0.3	+10.4	+5.4
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,311.6	+1.2	+2.1	+12.7	+26.9	+22.4
은(CMX, USD/t.oz)	88.3	-4.7	+2.0	+12.4	+52.3	+25.0
백금(NYM, USD/t.oz)	2,314.9	-2.5	+7.5	+9.1	+40.3	+13.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,762.6	-1.7	-0.8	+3.5	+19.8	+6.7
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,150.0	-0.6	+1.4	+8.1	+2.2	+11.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	433.3	-1.3	+1.3	+1.2	-1.1	-1.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	574.5	-2.8	+0.9	+6.8	+6.8	+13.3
운임(pt, %)						
BDI	2,140.0	+1.1	+1.3	-0.4	-17.7	+14.0
SCFI	1,333.1	+6.5	+6.5	+1.2	-5.0	-19.5

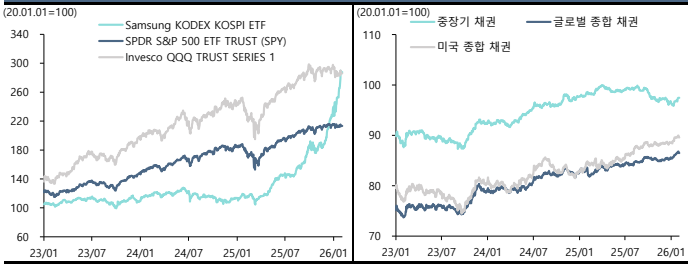
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	64,600	-0.7	+5.2	+20.0	+55.8	+49.0
KOSPI 200	102110	94,045	-1.0	+5.6	+21.9	+64.4	+54.8
KOSDAQ 150	229200	21,100	+0.4	+4.7	+2.9	+30.8	+36.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	686.4	+0.1	-0.1	-0.8	+0.7	+0.7
NASDAQ 100	QQQ	608.1	+0.1	+0.0	-2.2	-2.3	-1.0
Stoxx 50	FEZ	66.6	-2.9	-3.0	-0.4	+5.0	+3.4
CSI 300	ASHR	34.1	+0.0	-0.1	+2.0	+7.2	+3.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,320	+0.1	+0.8	+1.2	+0.6	+0.2
단기 채권	214980	114,845	+0.0	+0.1	+0.2	+0.6	+0.4
종합 채권(AA-)	273130	114,215	-0.0	+0.7	+0.7	+0.2	-0.3
종합 채권(A-)	385540	114,215	-0.0	+0.7	+0.7	+0.2	-0.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.9	-0.3	-0.1	+1.2	+1.4	+1.7
US 종합 채권	AGG	100.7	-0.4	-0.1	+1.2	+1.3	+1.4
US 종합 국채	GOVT	23.2	-0.5	-0.0	+1.3	+1.1	+1.3
US 물가연동채	TIP	111.6	-0.3	+0.2	+1.0	+1.0	+1.5
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.2	-2.1	-2.1	+2.3	+8.0	+5.4
항공&방산	ITA	250.6	+2.8	+3.1	+7.8	+24.3	+16.7
캐시카우	COWZ	64.8	-0.2	+0.8	+4.1	+8.5	+7.7

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.