상상인 Macro Daily

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

2026-03-04

Korea Market

Stock (pt, %)	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,791.9	-7.2	+10.5	+21.9	+57.7	+44.4
KOSDAQ	1,137.7	-4.6	+5.4	+17.2	+36.1	+25.9
반도체		+1.5	+13.0	+33.2	+98.7	+63.2
건강관리		-0.9	+4.6	+9.0	+16.7	+12.3
자동차		+8.1	+13.4	+12.9	+81.1	+57.8
화학		+4.1	+11.4	+21.2	+37.1	+35.3
소매(유통)		+0.5	+1.0	+16.3	+27.1	+26.5
미디어, 교육		-0.7	-0.2	+2.7	+17.1	+5.8
필수소비재		+1.3	+1.9	+14.7	+20.7	+18.4
거래대금 (평균, 십억원)	47,577	47,577	44,161	43,410		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-5,149	-4,304	-14,269		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-886	+6,989	+9,748		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+5,797	-2,822	+2,960		
Money Flow (십억원, Δ)	**02/27**					
주식형 펀드	279,582	+6,756	+13,101	+42,966	+81,396	+140,241
채권형 펀드	217,723	+172	+692	-1,784	-2,876	+18,969

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 7.24% 하락한 5,791.91pt에 마감. 미국의 공급에 대응한 이란의 호르무즈 해협 봉쇄 결정에 중동 원유 수입 의존도가 높은 한국 경제에 상당한 부담이 될 수 있다는 우려 속 한국 증시는 큰 폭 하락 마감

- S&P 500은 전일대비 0.94% 하락한 6,816.63pt에 마감. 이란의 호르무즈 해협 봉쇄 결정에 급락했으나 트럼프 대통령의 호르무즈 해협을 통과하는 선박을 보호할 것이라는 성명 발표에 하락폭 축소

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 17.5bp 상승한 3.620%에 마감. 국고채 금리는 국제유가 급등에 따른 인플레이션 우려 및 대외금리 약세 영향에 큰 폭 상승 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.5bp 상승한 4.059%에 마감. 미국채 금리는 에너지 가격 급등에 따른 인플레이션 우려에 상승했으나 미국 정부의 유가 안정 대책 발표 이후 상승폭 축소

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 45.70원 상승한 달러당 1,485.7원에 마감. 이란 전쟁 발발에 따른 달러화 급등 영향에 장중 1,500원선까지 돌파했으나 차익실현 매물 및 외환당국에 대한 경계감에 상승폭 축소

- 달러 인덱스는 전일대비 0.68pt 상승한 99.06pt에 마감. 달러 인덱스는 미국·이스라엘과 이란 간 무력 충돌로 현실화된 중동 리스크에 안전자산 선호 심리 확대되며 큰 폭 상승 마감

Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 3.54% 하락한 온스당 5,123.7달러에 마감. 중동발 지정학적 리스크 확대에 따른 달러화 강세 영향 및 현금 확보를 위한 패닉 셀에 금 선물 가격은 하락 마감

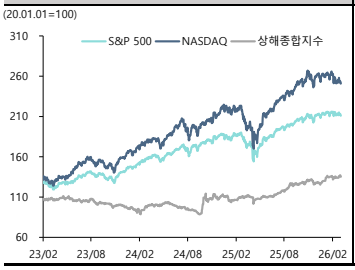
- WTI(4월물)은 전일대비 4.67% 상승한 배럴당 74.56달러에 마감. 이란의 호르무즈 해협 봉쇄 및 시장 예상보다 광범위한 이란의 보복에 전쟁 장기화 우려 확대되며 유가 상승세 지속

Global Market

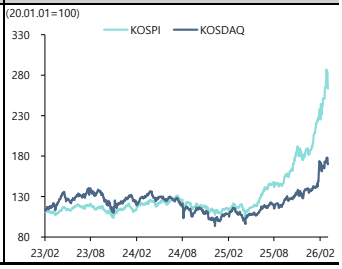
Stock (pt, %)	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,501.3	-0.8	-1.4	-0.8	+1.3	+0.9
S&P 500	6,816.6	-0.9	-1.1	-1.8	-0.5	-0.4
NASDAQ	22,516.7	-1.0	-1.5	-4.0	-4.0	-3.1
유로 STOXX 50	5,771.7	-3.6	-5.6	-3.0	+1.4	-0.3
영국 FTSE 100	10,484.1	-2.7	-1.8	+2.5	+8.2	+5.6
일본 NIKKEI 225	56,279.1	-3.1	-1.8	+5.5	+12.9	+11.8
중국 상해종합	4,122.7	-1.4	+0.1	+0.1	+6.3	+3.9
VIX 지수	23.6	+9.9	+20.6	+35.1	+46.6	+57.7
MOVE 지수	77.8	+6.2	+19.1	+31.3	+17.0	+21.6

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
한화에어로스페이스	+73.5	1	현대차		-173.0
더존비즈온	+29.2	2	현대로템		-61.3
미래에셋증권	+22.2	3	삼성SDI		-56.3
HD현대일렉트릭	+20.0	4	두산에너빌리티		-48.3
HMM	+17.1	5	S-Oil		-44.5
KT	+12.6	6	카카오		-41.0
이수페타시스	+10.9	7	LG전자		-31.6

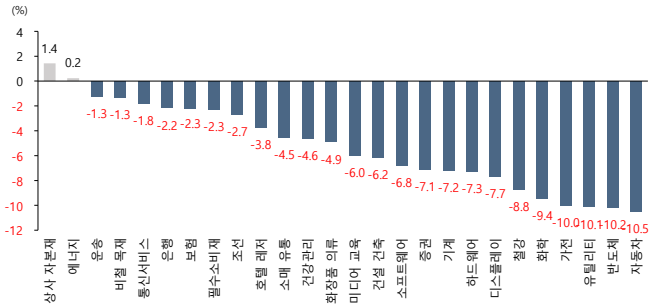
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
셀트리온	+79.5	1	현대차		-319.6
한화시스템	+53.9	2	S-Oil		-93.6
현대건설	+46.3	3	NAVER		-72.6
SK	+44.2	4	풍산		-47.2
우리금융지주	+40.6	5	한국전력		-39.8
HD한국조선해양	+36.7	6	POSCO홀딩스		-36.8
삼성전기	+32.2	7	이수페타시스		-33.0

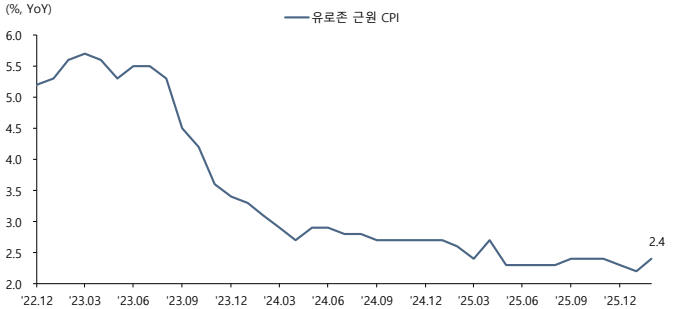
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
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%	2.7%	2.6%
03/03 08:30	JN	유효구인배율	1.2	1.18	1.19
03/03 08:50	JN	본원통화 전년비	--	-10.6%	-9.5%
03/03 08:50	JN	자본지출 YoY	3.0%	6.5%	2.9%
03/03 09:30	AU	BoP 경상수지	-A$16.5b	-A$21.1b	-A$16.6b
03/03 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	51.1	51.2
03/03 09:30	AU	건축허가 MoM	5.0%	-7.2%	-14.9%
03/03 19:00	EC	CPI 예상 YoY	1.7%	1.9%	1.7%
03/03 19:00	EC	CPI (전년대비)	1.7%	1.9%	1.7%
03/03 19:00	EC	CPI (전월대비)	0.5%	0.7%	-0.6%
03/03 19:00	EC	CPI 근원 YoY	2.2%	2.4%	2.2%
03/04 08:00	SK	광공업생산 YoY	3.2%	--	-0.3%
03/04 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	0.5%	--	1.7%
03/04 09:30	AU	GDP SA (전기대비)	0.8%	--	0.4%
03/04 09:30	AU	GDP (전년동기대비)	2.3%	--	2.1%

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

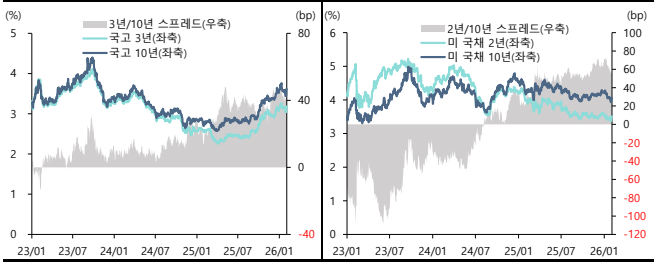
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	+0.0	+1.0	+8.0	+0.0	+0.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-4.0	-16.0
통안채 1년	2.648	+5.0	+4.7	+0.8	+11.1	+13.0
국고채 3년물	3.185	+14.5	+3.0	+4.3	+14.8	+23.4
국고채 5년물	3.430	+15.5	+2.3	-1.2	+19.0	+19.5
국고채 10년물	3.620	+17.5	+3.1	+0.9	+25.5	+23.5
한국 회사채 3년물(AA-)	3.781	+14.4	+3.9	+13.0	+27.5	+32.2
해외 채권 (%, bp)	**03/03**					
SOFR Overnight 금리	3.710	-0.1	+1.1	+0.8	-6.1	-4.1
미 국채 2년물	3.508	+3.3	+4.7	-1.4	+2.5	+3.5
미 국채 10년물	4.059	+2.5	+3.0	-17.6	-0.4	-10.8
미 국채 30년물	4.704	+2.4	+2.2	-16.9	-2.7	-14.0
미국 회사채 IG	4.826	-15.3	+6.9	-2.6	+3.5	+0.6
미국 회사채 HY	7.189	-2.9	+9.2	+14.3	+12.4	+13.1
독 국채 10년물	2.752	+4.0	+4.5	-9.1	+0.5	-10.3

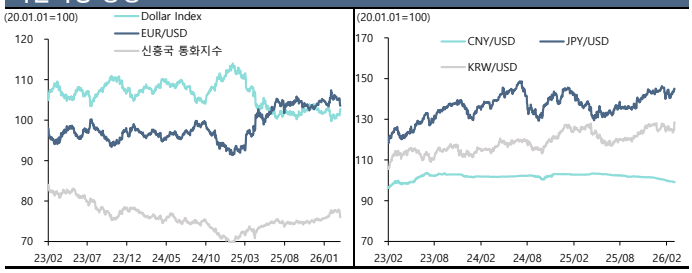
Currency

Global Market (pt, %)	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.06	+0.69	+1.24	+2.13	+0.20	+0.75
EM 무역가중 Dollar Index	127.40	+0.09	+0.01	-0.76	-3.07	-2.26
신흥국 통화지수	46.699	-1.27	-2.25	-1.35	+0.59	+0.24
EURUSD	1.1613	-0.01	-1.35	-2.01	-0.50	-1.13
USDCNY	6.909	-0.21	-0.47	-0.85	-2.35	-1.71
USDJPY	157.74	+0.11	+1.20	+1.91	+1.60	+0.63
GBPUSD	1.3358	-0.02	-0.97	-2.40	+0.04	-0.72
AUDUSD	0.7036	+0.01	-0.31	+1.03	+6.59	+5.49
원화기준 (원, %)	**03/03**					
KRW/USD	1,485.7	+3.31	+3.10	+1.28	+1.28	+3.21
KRW/CNY	214.7	+0.94	+2.57	+3.44	+3.44	+3.86
KRW/EUR	1,723.4	+0.37	+1.49	+0.81	+0.81	+1.57
KRW/JPY	9.41	+0.83	+1.74	-0.35	-0.35	+2.13
KRW/GBP	1,983.9	-0.02	+2.09	+1.34	+1.34	+1.93
KRW/AUD	1,045.1	+0.01	+2.79	+7.98	+7.98	+8.38

채권 수익률 동향



외환시장 동향



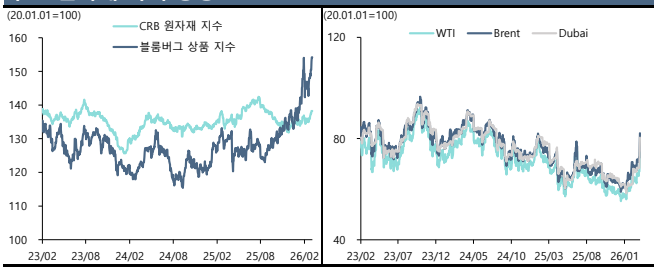
Commodity

에너지(%)	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	74.56	+4.7	+13.6	+14.3	+26.5	+29.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	82.11	+5.6	+16.0	+16.2	+31.0	+34.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.05	+3.2	+4.8	-29.9	-38.9	-17.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	54.29	+22.0	+75.7	+38.2	+92.5	+92.8
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,768.2	+6.3	+15.5	+8.7	+92.6	+76.2
구리(CMX, USD/lb)	577.4	-2.1	-2.6	-2.5	+8.8	+1.6
철광석(SGX, USD/ton)	99.6	-0.3	+1.0	-5.7	-7.6	-7.1
니켈(LME, USD/ton)	16,938.5	-4.0	-4.6	-4.8	+15.2	+2.4
알루미늄(LME, USD/ton)	3,194.8	+1.8	+3.7	+2.1	+11.2	+7.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,123.7	-3.5	-0.6	+8.7	+22.0	+18.0
은(CMX, USD/t.oz)	82.9	-6.1	-5.2	+5.6	+43.2	+17.4
백금(NYM, USD/t.oz)	2,075.5	-10.3	-5.1	-2.2	+24.8	+2.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,635.0	-7.2	-10.1	-4.0	+10.7	-1.0
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,155.8	+0.5	+1.4	+8.6	+3.6	+12.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	434.3	+0.2	+1.5	+1.4	+0.6	-1.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	572.3	-0.4	+0.8	+6.4	+6.4	+12.9
운임(pt, %)						
BDI	2,187.0	+2.2	+2.7	+1.8	-23.1	+16.5
SCFI	1,333.1	+6.5	+6.5	+1.2	-5.0	-19.5

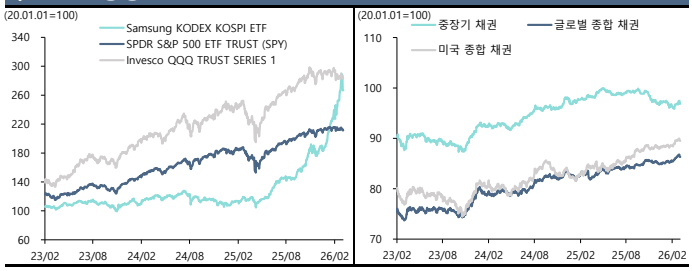
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/03	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	59,875	-7.3	-4.5	+17.4	+44.7	+38.1
KOSPI 200	102110	86,600	-7.9	-4.7	+19.2	+51.8	+42.5
KOSDAQ 150	229200	20,000	-5.2	-0.8	+3.7	+25.0	+29.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	680.3	-0.9	-1.8	-2.2	-0.3	-0.2
NASDAQ 100	QQQ	601.6	-1.1	-2.4	-3.9	-3.3	-2.1
Stoxx 50	FEZ	64.4	-3.3	-7.2	-4.5	+1.6	-0.1
CSI 300	ASHR	33.1	-3.0	-4.4	-0.1	+3.6	+0.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,000	-0.6	-0.1	+0.6	-0.2	-0.4
단기 채권	214980	114,855	+0.0	+0.0	+0.3	+0.7	+0.4
종합 채권(AA-)	273130	113,385	-0.7	-0.3	-0.1	-0.8	-1.0
종합 채권(A-)	385540	113,385	-0.7	-0.3	-0.1	-0.8	-1.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.8	-0.2	-0.2	+1.0	+1.3	+1.5
US 종합 채권	AGG	100.6	-0.1	-0.2	+1.2	+1.4	+1.3
US 종합 국채	GOVT	23.2	-0.0	+0.0	+1.4	+1.3	+1.3
US 물가연동채	TIP	111.5	-0.1	+0.1	+1.2	+1.1	+1.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.9	-3.4	-7.0	+0.1	+0.5	+1.8
항공&방산	ITA	245.0	-2.2	+1.6	+6.0	+19.7	+14.1
캐시카우	COWZ	64.4	-0.6	+0.4	+3.0	+7.6	+7.0

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.