상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-03-12

Korea Market

Stock (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,610.0	+1.4	+10.1	+4.8	+36.5	+33.1
KOSDAQ	1,136.8	-0.1	+16.2	+2.0	+21.6	+22.8
반도체		+1.2	+11.4	+12.4	+73.1	+53.8
건강관리		+0.4	+11.7	-2.3	+4.7	+5.6
자동차		+0.7	+5.7	-0.3	+41.0	+40.2
화학		+0.7	+11.8	-0.8	+8.0	+19.4
소매(유통)		+2.3	+8.1	-10.9	+11.6	+14.3
미디어, 교육		+0.2	+6.7	-11.0	+1.2	-5.2
필수소비재		+1.3	+3.9	-7.8	+5.7	+5.5
거래대금 (평균, 십억원)	42,011	42,011	54,190	48,449		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-256	-4,258	-19,378		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+782	-3,276	+10,083		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-509	+7,133	+7,379		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/10**					
주식형 펀드	262,395	-8,116	-9,298	+10,291	+58,145	+122,943
채권형 펀드	216,256	-299	-985	-1,412	-1,710	+14,795

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.40% 상승한 5,609.95pt에 마감. 중동 전쟁 불확실성에도 유가 급등세가 진정된 가운데 자사주 소각 모멘텀이 증시 상방요인, 다만 장 후반 경계심리에 상승폭 축소

- S&P 500은 전일대비 0.08% 하락한 6,775.80pt에 마감. CPI 발표가 예상치에 부합한 가운데, 각국의 전략적 비축유 방출 결정에도 호르무즈 해협 통제에 따른 고유가 장기화 우려 및 사모신용 시장 불안감에 보합 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.7bp 하락한 3.612%에 마감. 정부의 시장 안정화 정책 및 전략적 비축유 활용 기대감이 투심을 개선시키며 국고채 금리는 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 7.4bp 상승한 4.230%에 마감. CPI 발표를 소화, 호르무즈 해협 기뢰 설치에 고유가 장기화 가능성이 투심을 약화시키며 미 국채 금리 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 9.50원 상승한 1,477.0원에 마감. 글로벌 달러화 강세 및 유가 재상승에 의한 신흥국 통화 약세가 달러-원 환율 상승을 야기

- 달러 인덱스는 전일대비 0.41pt 상승한 99.23pt에 마감. CPI가 예상치를 부합한 가운데 이란의 강경한 대응과 글로벌 위험자산 위축현상이 달러화의 상대적 강세를 야기

Commodity

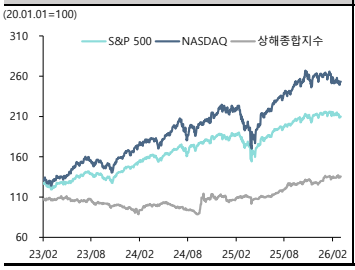
- 금(4월물)은 전일대비 1.20% 하락한 온스 당 5,179.1달러에 마감. 달러화 및 유가 강세 소식 영향에 금 선물 매도세 출회되며 금 가격은 하락 마감
- WTI(3월물)은 전일대비 4.55% 상승한 배럴 당 87.25달러에 마감. 호르무즈 해협 내 3척의 유조선 피격 소식 확인, IEA의 4억배럴 규모 전략적 비축유 방출 소식에도 원유 공급 우려에 유가는 재상승

Global Market

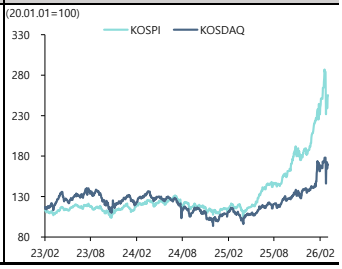
Stock (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,417.3	-0.6	-2.7	-5.4	-2.6	-1.3
S&P 500	6,775.8	-0.1	-1.4	-2.7	-1.8	-1.0
NASDAQ	22,716.1	+0.1	-0.4	-2.2	-3.7	-2.3
유로 STOXX 50	5,794.7	-0.7	-1.3	-4.4	+0.7	+0.1
영국 FTSE 100	10,353.8	-0.6	-2.0	-0.3	+6.7	+4.3
일본 NIKKEI 225	55,025.4	+1.4	+1.4	-2.4	+9.7	+9.3
중국 상해종합	4,133.4	+0.2	+1.2	+0.3	+6.7	+4.1
VIX 지수	24.2	-2.8	+14.6	+39.6	+63.2	+62.1
MOVE 지수	78.6	+3.0	+12.2	+25.3	+13.5	+22.9

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
미래에셋증권	+51.3	1	SK	-76.2
두산	+28.5	2	한화시스템	-24.3
KB금융	+22.6	3	현대로템	-19.6
한국카본	+21.6	4	풍산	-11.1
삼성중공업	+21.3	5	현대엘리베이터	-8.4
삼성SDI	+20.5	6	LIG넥스원	-8.2
NH투자증권	+19.6	7	HD건설기계	-6.2

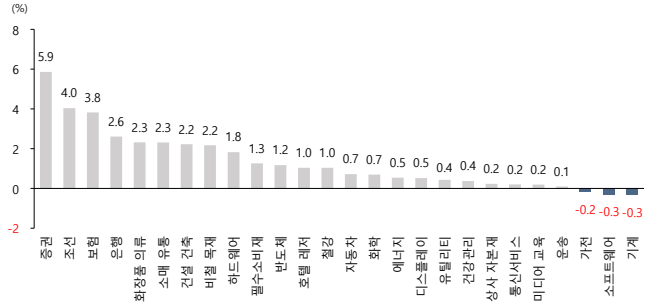
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
SK하이닉스	+114.4	1	현대차	-145.0
한화에어로스페이스	+41.8	2	현대모비스	-37.1
한화솔루션	+32.3	3	이수페타시스	-19.4
삼성전기	+30.5	4	한국전력	-17.8
LG전자	+21.9	5	NH투자증권	-17.0
SK이노베이션	+20.3	6	키움증권	-9.8
한국항공우주	+12.2	7	삼성생명	-9.3

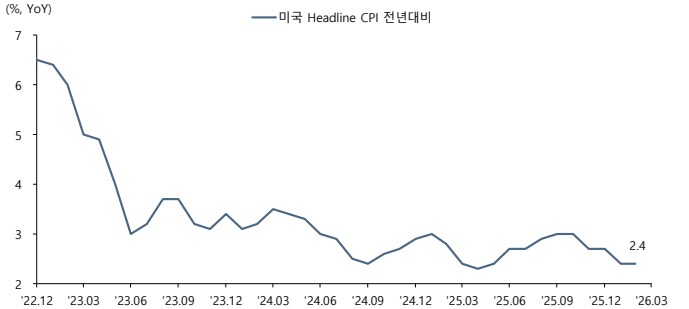
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/11 08:50	JN	PPI MoM	0.2%	-0.1%	0.2%
03/11 08:50	JN	PPI YoY	2.2%	2.0%	2.3%
03/11 16:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.4%	0.4%	0.4%
03/11 16:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.0%	2.0%	2.0%
03/11 16:00	GE	CPI (전월대비)	0.2%	0.2%	0.2%
03/11 16:00	GE	CPI (전년대비)	1.9%	1.9%	1.9%
03/11 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	3.2%	11.0%
03/11 21:30	US	CPI (전월대비)	0.3%	0.3%	0.2%
03/11 21:30	US	Core CPI MoM	0.2%	0.2%	0.3%
03/11 21:30	US	CPI (전년대비)	2.4%	2.4%	2.4%
03/11 21:30	US	Core CPI YoY	2.5%	2.5%	2.5%
03/12 03:00	US	Federal Budget Balance	-$310.0b	-$307.5b	-$307.0b
03/12 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	--	-¥673.1b
03/12 09:01	UK	RICS 주택가격수지	-8%	--	-10%
03/12 21:30	US	무역수지	-$66.0b	--	-$70.3b
03/12 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	215k	--	213k
03/12 21:30	US	실업보험연속수급신청자수	1849k	--	1868k

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

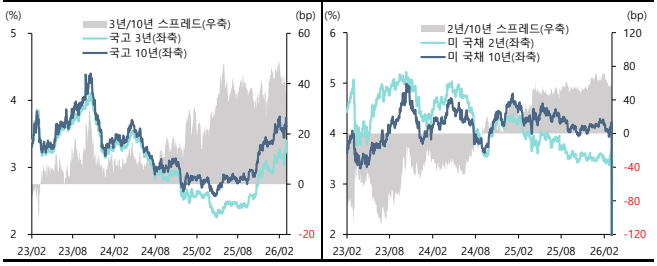
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.830	+0.0	+2.0	+5.0	+0.0	+2.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-13.0	-16.0
통안채 1년	2.648	-1.0	-0.5	-3.3	+9.4	+13.0
국고채 3년물	3.250	-3.0	+2.5	-1.9	+15.0	+29.9
국고채 5년물	3.470	-3.5	-0.5	-8.8	+11.0	+23.5
국고채 10년물	3.612	-0.7	-2.5	-14.9	+24.6	+22.7
한국 회사채 3년물(AA-)	3.848	-3.0	+3.0	+3.9	+24.4	+38.9
해외 채권 (%, bp)	**03/11**					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	-0.8	+0.3	-0.5	-5.9
미 국채 2년물	3.653	+6.3	+10.5	+16.8	+11.2	+18.0
미 국채 10년물	4.230	+7.4	+13.4	+2.7	+7.3	+6.3
미 국채 30년물	4.879	+8.8	+14.4	+2.0	+7.9	+3.5
미국 회사채 IG	5.017	-24.2	+18.3	+18.6	+18.5	+19.7
미국 회사채 HY	7.313	-5.2	+15.0	+29.6	+20.7	+25.6
독 국채 10년물	2.932	+9.6	+18.2	+9.2	+8.9	+7.7

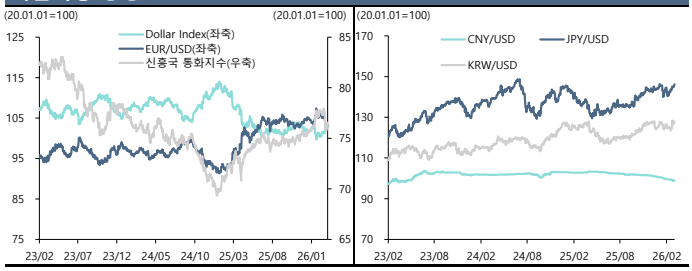
Currency

Global Market (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.23	+0.41	+0.47	+2.49	+0.90	+0.92
EM 무역가중 Dollar Index	129.70	+0.22	+0.66	+1.57	-0.94	-0.49
신흥국 통화지수	46.863	-0.39	-0.10	-1.94	+1.01	+0.59
EURUSD	1.1567	-0.14	-0.58	-2.91	-1.46	-1.52
USDCNY	6.892	-0.09	-0.30	-0.87	-2.50	-1.95
USDJPY	158.95	-0.03	+1.20	+1.97	+2.16	+1.40
GBPUSD	1.3412	-0.16	+0.28	-2.05	+0.18	-0.32
AUDUSD	0.7152	-0.24	+1.09	+0.83	+7.32	+7.23
원화기준 (원, %)	**03/11**					
KRW/USD	1,477.0	+0.70	+0.96	+0.35	+0.35	+2.61
KRW/CNY	214.8	+0.63	+1.25	+2.99	+2.99	+3.90
KRW/EUR	1,708.5	+0.00	+0.34	-1.24	-1.24	+0.70
KRW/JPY	9.30	-0.07	-0.26	-1.74	-1.74	+0.88
KRW/GBP	1,980.4	-0.17	+1.21	+0.52	+0.52	+1.75
KRW/AUD	1,056.0	-0.25	+1.99	+7.67	+7.67	+9.50

채권 수익률 동향



외환시장 동향



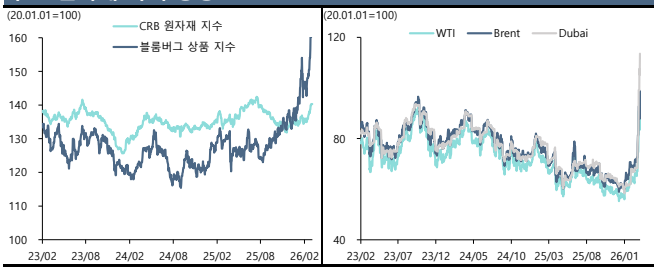
Commodity

에너지(%)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	87.25	+4.6	+16.9	+35.6	+51.5	+52.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	91.98	+4.8	+13.0	+33.2	+50.1	+51.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.21	+6.3	+10.0	+2.3	-24.2	-12.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	49.99	+5.5	+2.5	+49.2	+86.5	+77.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,847.7	-1.7	+0.4	+19.2	+92.6	+76.9
구리(CMX, USD/lb)	584.6	-1.0	-0.2	-2.0	+7.7	+2.9
철광석(SGX, USD/ton)	104.1	+0.3	+4.5	+3.8	-1.6	-2.9
니켈(LME, USD/ton)	17,292.8	+0.0	-0.1	+0.8	+19.7	+4.5
알루미늄(LME, USD/ton)	3,484.4	+1.5	+4.0	+12.2	+21.6	+17.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,179.1	-1.2	+0.9	+2.5	+20.9	+19.3
은(CMX, USD/t.oz)	85.1	-4.5	+2.9	+3.4	+33.1	+20.5
백금(NYM, USD/t.oz)	2,204.3	-1.3	+2.3	+4.1	+28.7	+8.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,624.4	-2.7	-2.6	-6.9	+7.4	-1.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,200.5	+1.1	+4.0	+8.1	+9.8	+16.5
옥수수(CBT, Usc/bsh)	444.3	+1.8	+2.9	+3.6	+2.1	+0.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	588.5	+0.6	+3.8	+11.3	+10.1	+16.1
운임(pt, %)						
BDI	1,919.0	-7.1	-14.1	+1.3	-16.3	+2.2
SCFI	1,489.2	+11.7	+11.7	+17.6	+6.6	-10.1

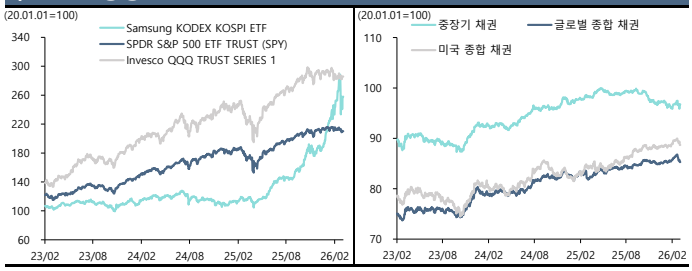
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	57,900	+1.4	-0.0	+6.0	+35.5	+33.5
KOSPI 200	102110	83,805	+1.1	+0.2	+6.9	+42.3	+37.9
KOSDAQ 150	229200	19,680	-2.0	+0.5	+3.0	+24.4	+27.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	676.3	-0.1	-0.7	-2.3	-0.5	-0.8
NASDAQ 100	QQQ	607.7	-0.0	-0.2	-0.6	-0.8	-1.1
Stoxx 50	FEZ	63.9	+0.1	+0.3	-6.3	-0.1	-0.8
CSI 300	ASHR	33.9	+0.8	+2.3	-0.3	+5.3	+3.3
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,940	+0.2	-0.0	+0.6	-0.0	-0.5
단기 채권	214980	114,686	+0.0	+0.1	+0.3	+0.7	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	113,595	+0.1	+0.0	+0.6	-0.6	-0.9
종합 채권(A-)	385540	113,595	+0.1	+0.0	+0.6	-0.6	-0.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.3	-0.5	-0.7	-0.7	+0.5	+0.3
US 종합 채권	AGG	99.7	-0.4	-0.6	-0.5	+0.8	+0.4
US 종합 국채	GOVT	23.0	-0.4	-0.5	-0.4	+0.8	+0.4
US 물가연동채	TIP	111.1	-0.2	-0.1	+0.1	+1.1	+1.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.3	+0.1	-0.8	-5.4	+0.2	+0.2
항공&방산	ITA	238.7	-0.4	-0.6	+2.3	+14.0	+11.2
캐시카우	COWZ	63.0	+0.1	-1.2	-1.1	+4.2	+5.1

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.