2026.03.25

[국내주식 마감 시황]

이재원 Market Analyst | jaewon2.lee@yuantakorea.com
김세빈 Research Assistant | sebin2.kim@yuantakorea.com

코스닥을 매수하는 외국인

KOSPI 5,642pt(+1.6%), KOSDAQ 1,159pt(+3.4%)

해외 시황 — 장중 하락에도 마감 이후 협상 기대감 재개

- 간밤 미국 주식시장 S&P500 -0.4%, NASDAQ -0.8%, 필라델피아 반도체지수 +1.3%. 공격 유예에 미국-이란 협상 기대감 강해지며 장 초반 상승, 82 공수사단 파병 소식과 국채 입찰 부진 등 지정학적 갈등 심화 여부와 시장금리 움직임에 오늘도 동조된 주식시장. 장 마감 이후 미국, 이란에 15개 요구안 및 1개월 휴전 제안 전달 보도. 시장금리, 유가 반락. 나스닥 선물 반등

수급 — 외국인 순매수 여부에 희비 엇갈린 KOSPI, KOSDAQ

- 외국인 KOSPI 현물 5거래일 연속, 금일 1조원 순매도. 특히 삼성전자 6거래일 연속 대규모 순매도 지속에 하락 마감. 반면 KOSDAQ은 2거래일 연속 순매수. KOSPI 대비 KOSDAQ 상승폭 확대된 배경. 금융투자 중심 수급은 오늘도 지수 하방 지지

시황 — 원자재 부족에 제조업 타격 우려, 외국인 수급 KOSDAQ 이동 원인

- 금일 KOSPI, KOSDAQ 각각 1.6%, 3.4% 상승. 하락한 시장금리, 80달러대로 복귀한 WTI 등 시장 하방 압력으로 작용하던 우려 일부 완화되며 아시아 주식시장 동반 상승(NIKKEI 225 + 2.9%, 대만 가권 +2.5%). 다만 ①이스라엘과 이란의 미사일 난타전은 지속 중이며 ②15개 요구안 등이 이란 쉽사리 수용하기 어렵다는 점, ③이란이 전쟁 배상금 지급 및 미군 기지 철수 등 강경 역제안을 했다는 점 등은 시장 낙관론 강화 어려운 이유. 특히 유가 상승으로 인해 정부 에너지 절약 운동 개시. 대기업 생산 차질 초래 우려감에 외국인 수급은 제조업 중심 KOSPI가 아닌 KOSDAQ으로 이동. 2부제 도입 등 정부 KOSDAQ 개혁 의지 지속

특징업종 — 전쟁과 높은 시장 변동성에도 호실적 기대감 지속되는 업종

- 대부분 업종 상승 **1) 증권:** 스페이스X 이번주 신규 IPO 신청서 제출 및 6월 상장 목표(미래에셋증권 +10.2%), 증권 업종은 주가지수 변동성 확대에도 거래대금 과거 대비 여전히 높은 상황. 1분기 실적 기대감 지속 필요(키움증권 +8%) **2) 방산:** 한국산 천궁 가성비 입증. 지정학적 갈등 완화 시에도 이미 소진된 무기, 수혜 기대 지속(현대로템 +7.2%, 한화에어로 +4.9%)

이벤트 — 미국 이란 고위급 회담 성사를 기대하며

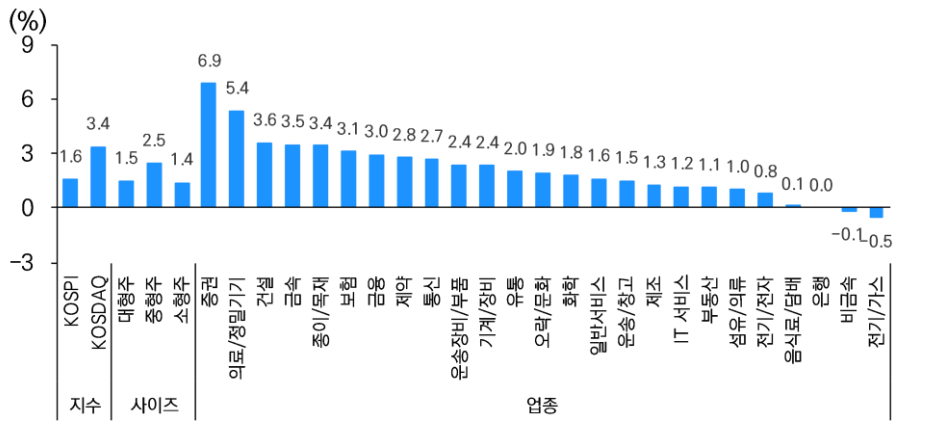
- 미국-이란 고위급 회담 이르면 26일(현지시간) 개최 예정. 밴스 부통령이 참여할 가능성 거론. 이란 측의 최종 응답에 따라 성사 여부 결정. 핵 능력 완전 해체, 우라늄 농축 중단, 호르무즈 해협 개방 포함 15개 요구안 전달. 지난 2월 진행된 제네바 핵 협상과 유사. 1) 미국 주간 신규 실업수당 청구건수(26일 21:30) 2) 켄자스 연준 제조업지수(27일 00:00)

당일 투자자별 순매수대금

(단위: 억원)	KOSPI	KOSDAQ
기관	23,218	124
외국인	-12,892	3,735
개인	-13,393	-3,815
거래대금	243,655	138,472

자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

일간 수익률



자료: 인포맥스, 유안타증권 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.