Market Insight 2026.3.27

마켓뷰

3高
(ft. 환율, 유가, 금리)

MIRAE ASSET 미래에셋증권

김석환 seokhwan.kim@miraeasset.com

Summary

- 코스피 5,233.13(-4.16%), 코스닥 1,105.57(-2.73%)
- 외국인 7거래일째 매도..달러/원 1,510원↑·코스피 5,300↓

- SK바이오팜: 뇌전증 신약 '세노바메이트', 중국 내 거점 병원서 첫 처방 개시. SK바이오팜(+4.01)
- 한화솔루션: 2.4조 대규모 유상증자에 증권가 '매도'의견까지..이틀째 하락. 한화솔루션(-7.61%)
- 호텔신라: 이부진 대표이사, 27~30일 200억원 규모 자사주 장내 매수 공시. 호텔신라(+8.46%)

- 3월 전산업 기업심리지수, 전달 대비 0.1p 하락한 94.1
- 중동사태로 수급 차질 '나프타', 오늘부터 수출보다 내수 우선

주: 작성 시점 기준

Up & Down

테마&이슈	내용	관련주
지수	이란 전쟁으로 인한 스태그플레이션 우려에 주가지수 약세..정방향 레버리지↑, 역방향 인버스↓	TIGER 인버스(+4.32%), TIGER 200선물인버스2X(+7.85%), KODEX 인버스(+4.54%), TIGER 레버리지(-8.93%), TIGER 200선물레버리지(-8.69%)
반도체	구글 '터보 퀀트'의 메모리 투자 논리 훼손 가능성 크지 않다는 분석에도 반도체주 이틀째 약세	SK하이닉스(-5.04%), 삼성전자(-3.91%), ISC(-3.33%), 한미반도체(-7.01%), TIGER 반도체TOP10(-4.60%)
K-뷰티	미국 얼타뷰티, 세포라, 영국 부츠 등 글로벌 유통채널 K뷰티 강화 추세..해외 매출 성장세 주목	에이피알(+1.77%), 실리콘투(+2.60%), 달바글로벌(+1.25%), 코스맥스(+3.18%), TIGER 화장품(+0.88%)

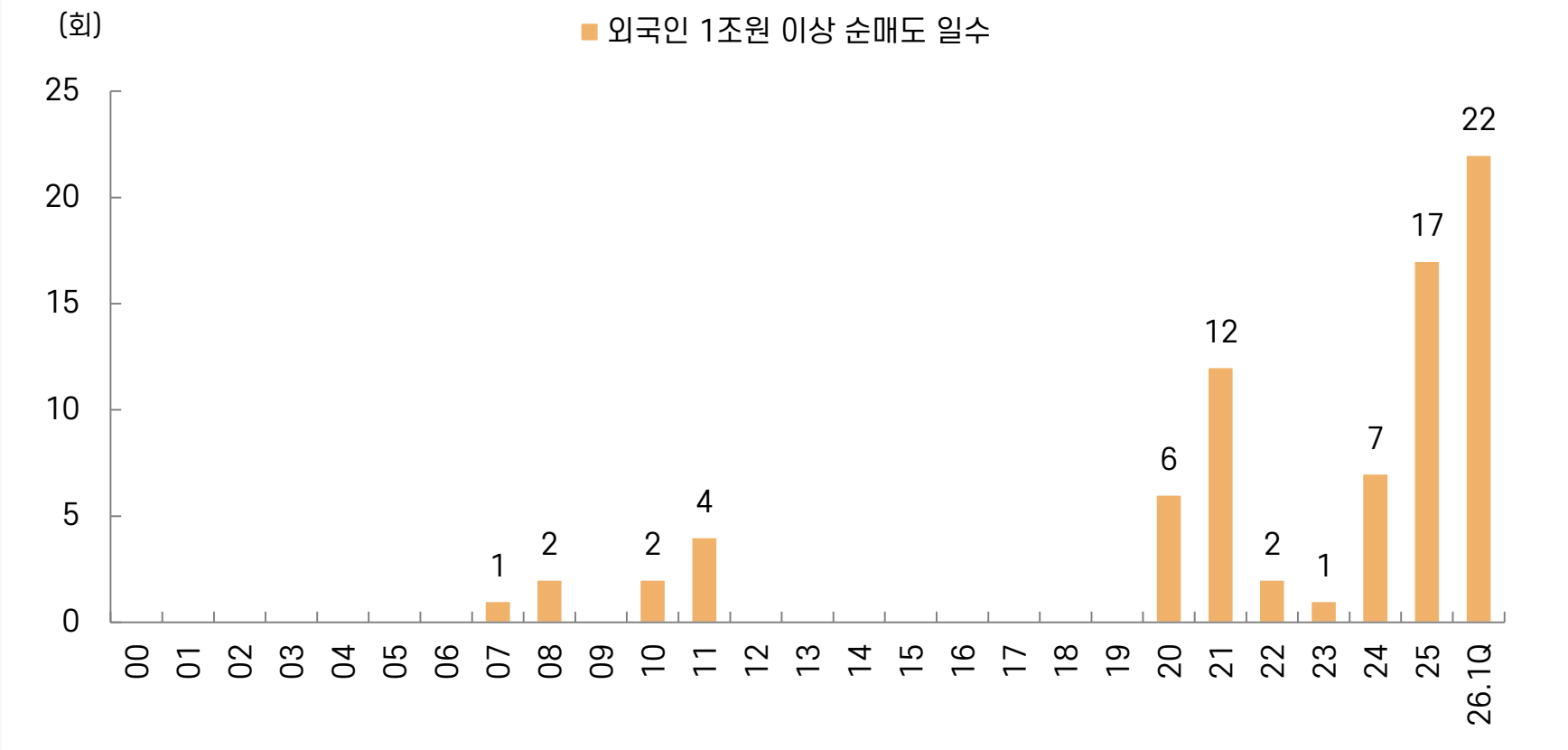
주: 작성 시점 기준, 자료: 미래에셋증권 리서치센터

[수급]

역대 최고

✔ 국내 증시에서 외국인 순매도 기조가 더욱 강화되고 있음. 코스피에서 외국인 순매도 1조원 이상 기록한 날이 올해 22일로 '역대 최고'를 기록하였고, 연속 1조원 이상 순매도도 7일로 '역대 최고' 기록

외국인의 코스피 'Sell Korea' 추이



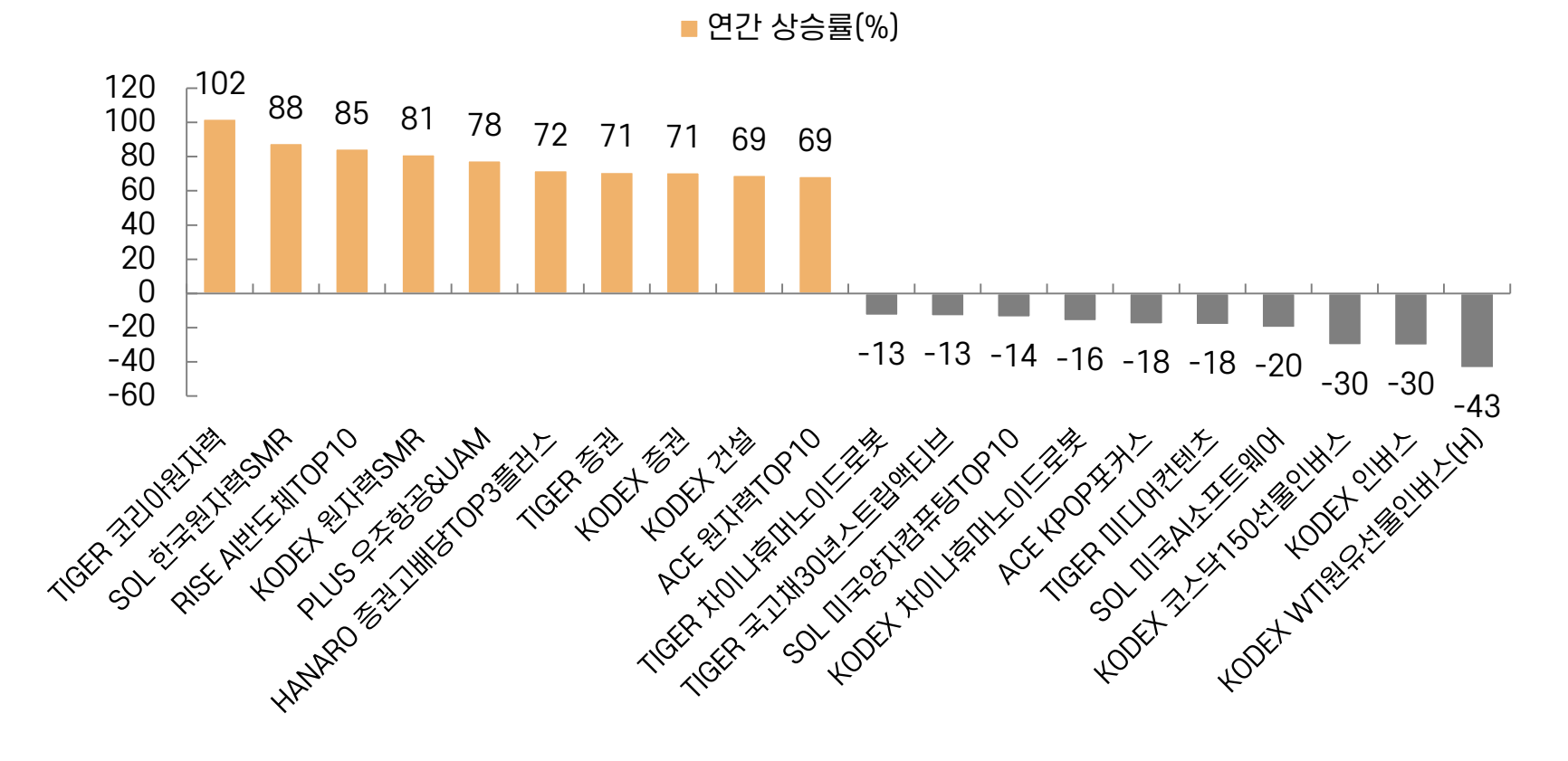
자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 미래에셋증권 리서치센터/주: 3월 27일 장중 기준

[ETF 동향]

뚜렷한 색깔

✔ 올해 국내 시장에서 '원자력·AI/반도체·증권' 관련 ETF가 우수한 성과를 기록한 반면, 'KPOP·소프트웨어·지수 인버스·장기채' 등은 저조한 성과를 보임. 성과 우수 ETF의 AUM은 연초대비 평균 3.2배 ↑

국내 주식형 ETF 연간 상승률 TOP/BOTTOM10



자료: 에프앤가이드 QuantiWise, 미래에셋증권 리서치센터/주: 3월 26일 종가 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.