상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-03-30

Korea Market

Stock (pt, %)	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,438.9	-0.4	-5.9	-12.9	+31.7	+29.1
KOSDAQ	1,141.5	+0.4	-1.7	-4.3	+24.1	+23.3
반도체		-0.6	-9.2	-15.0	+53.8	+46.9
건강관리		+0.8	+1.4	-4.5	+11.0	+9.4
자동차		+1.0	-3.9	-23.2	+37.4	+33.8
화학		+1.0	-0.0	-15.5	+15.4	+18.2
소매(유통)		+3.5	+2.5	-0.9	+21.6	+22.2
미디어, 교육		+0.5	-6.8	-14.8	-9.1	-11.4
필수소비재		+1.1	+0.1	-6.1	+5.0	+5.9
거래대금 (평균, 십억원)	35,587	35,587	38,178	44,467		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-3,429	-13,316	-36,867		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+778	-47	-2,365		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+2,260	+11,709	+36,484		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/26**					
주식형 펀드	275,559	+3,760	-727	+2,733	+68,620	+132,552
채권형 펀드	215,313	-195	-1,066	-2,238	-842	+8,400

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 0.40% 하락한 5,438.87pt에 마감. 구글의 AI 메모리 반도체 사용량을 1/6로 줄여주는 Turbo Quant를 발표한 영향이 지속되며 큰 폭 하락했으나 이후 메모리 반도체 수요 약화 우려가 완화되며 약보합 마감

- S&P 500은 전영업일대비 1.67% 하락한 6,368.85pt에 마감. 트럼프 대통령의 이란 발전소 공격 유예 연장에도 불구하고 미국과 이란 간 협상 불확실성에 따른 전쟁 장기화 우려에 미국 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 7.5bp 상승한 3.925%에 마감. 정부의 두 차례에 걸친 총 5조원 규모의 국고채 바이백 발표에도 불구하고 국제 유가 상승 속 주요국의 금리 인상 기조 확산 우려에 국채 금리는 상승 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 1.6bp 상승한 4.428%에 마감. 긴축 전망이 확대된 가운데 단기물은 저가 매수세 유입으로 강세를 보였으나 장기물은 원유 공급 차질에 따른 인플레이션 우려 속 약세를 보이며 미국채 시장은 혼조세 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 3.40원 상승한 1,511.4원에 마감. 중동 전쟁으로 글로벌 위험 회피 심리가 커진 가운데 외국인 투자자들의 국내 주식 대규모 매도세가 지속되며 원화 약세 폭 확대

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.15pt 상승한 100.30pt에 마감. 미국과 이란 간 종전 협상이 진행 중임에도 불구하고 미국과 이스라엘의 이란 핵 시설 및 제철 공장 폭격 등 군사적 위협이 계속되는 상황 속 안전자산 선호 심리 강화되며 달러화 가치 상승

Commodity

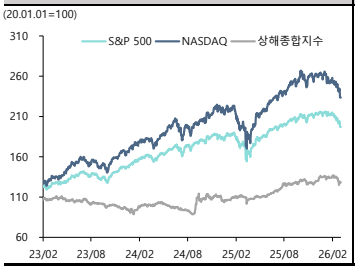
- 금(4월물)은 전영업일대비 2.66% 상승한 온스 당 4,492.50달러에 마감. 중동발 지정학적 긴장감 고조에도 불구하고 인플레이션 우려에 안전 자산인 금 가격이 조정되자 이에 따른 저가 매수세가 유입되며 금 선물 가격은 상승 마감
- WTI(4월물)은 전영업일대비 5.46% 상승한 배럴 당 99.64달러에 마감. 이란혁명수비대(IRGC)가 중국 선박의 호르무즈 해협 통항을 불허했다는 소식에 글로벌 원유 공급 차질 우려가 더욱 확대되며 유가는 급등

Global Market

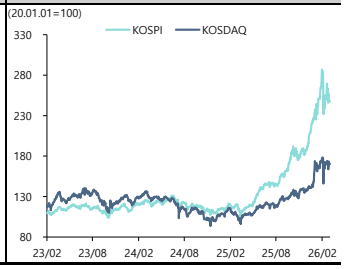
Stock (pt, %)	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,166.6	-1.7	-0.9	-7.8	-6.8	-6.0
S&P 500	6,368.9	-1.7	-2.1	-7.4	-7.8	-7.0
NASDAQ	20,948.4	-2.1	-3.2	-7.6	-10.8	-9.9
유로 STOXX 50	5,505.8	-1.1	+0.1	-10.3	-4.3	-4.9
영국 FTSE 100	9,967.4	-0.0	+0.5	-8.6	+1.0	+0.4
일본 NIKKEI 225	53,373.1	-0.4	+0.0	-9.3	+5.6	+6.0
중국 상해종합	3,913.7	+0.6	-1.1	-6.0	-1.3	-1.4
VIX 지수	31.1	+13.2	+15.9	+56.3	+118.7	+107.7
MOVE 지수	112.0	-2.7	+2.9	+52.6	+89.1	+75.0

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
KB금융	+53.6	1	두산에너빌리티 -34.5
신한지주	+29.9	2	삼성물산 -22.8
크래프톤	+19.5	3	삼성전기 -21.5
두산	+17.8	4	한화솔루션 -14.3
메리츠금융지주	+17.2	5	카카오 -12.5
롯데쇼핑	+14.4	6	한화시스템 -9.9
하나금융지주	+12.7	7	삼성화재 -9.4

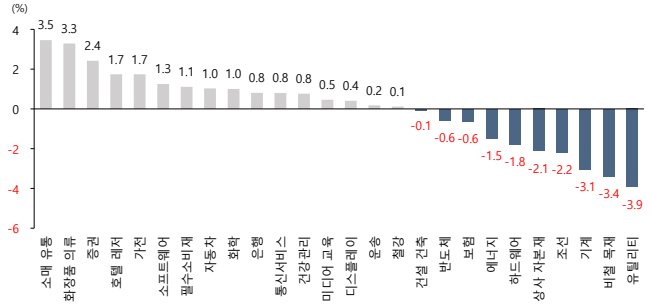
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
대우건설	+29.8	1	현대차 -61.5
LG에너지솔루션	+26.5	2	두산 -21.4
삼성SDI	+18.7	3	한화오션 -21.1
셀트리온	+14.1	4	이수페타시스 -19.6
기아	+11.1	5	대덕전자 -12.7
카카오	+10.6	6	대한전선 -12.5
한화시스템	+9.8	7	POSCO홀딩스 -11.1

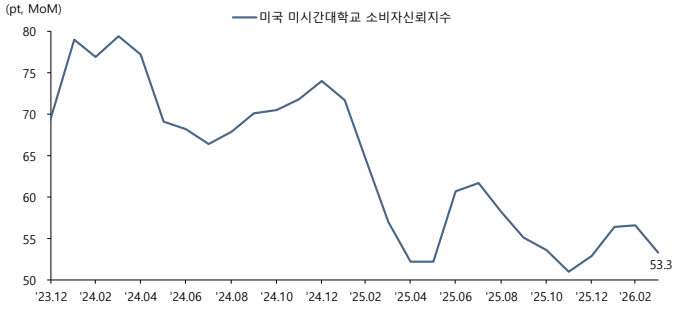
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/27 09:01	UK	GfK 소비자 기대지수	-24	-21	-19
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.7%	-0.4%	1.8%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) YoY	2.1%	2.5%	4.5%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) MoM	-1.0%	-0.4%	2.0%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) YoY	2.7%	3.4%	5.5%
03/27 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	54	53.3	55.5
03/30 17:30	UK	모기지 승인건수	60.0k	--	60.0k
03/30 18:00	EC	소비자기대지수	--	--	-16.3
03/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	1.1%	--	0.2%
03/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.7%	--	1.9%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전월비	1.2%	--	0.4%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.9%	--	2.0%
03/30 23:30	US	댈러스 연준 제조업 활동	1.5	--	0.2
03/31 08:00	SK	광공업생산 YoY	0.7%	--	7.1%
03/31 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	1.8%	--	-1.9%
03/31 08:30	JN	도쿄 CPI (전년대비)	1.6%	--	1.6%
03/31 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	1.8%	--	1.8%

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

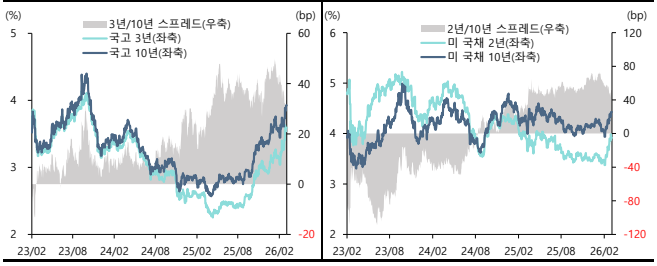
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.820	+0.0	+1.0	+1.0	-5.0	+1.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0
통안채 1년	2.865	+2.9	+15.7	+26.7	+37.3	+34.7
국고채 3년물	3.592	+4.7	+18.0	+55.2	+65.3	+64.1
국고채 5년물	3.840	+5.2	+22.5	+56.5	+61.3	+60.5
국고채 10년물	3.925	+7.5	+19.0	+48.0	+57.0	+54.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.215	+5.5	+20.1	+57.8	+76.2	+75.6
해외 채권 (%, bp)	**03/27**					
SOFR Overnight 금리	3.650	-0.1	+0.8	-0.8	-3.2	-5.7
미 국채 2년물	3.912	-7.4	+1.2	+53.7	+45.7	+43.9
미 국채 10년물	4.428	+1.6	+4.8	+49.0	+31.8	+26.1
미 국채 30년물	4.965	+3.2	+2.7	+35.4	+16.8	+12.1
미국 회사채 IG	5.276	-8.2	+5.0	+53.5	+48.0	+45.6
미국 회사채 HY	7.824	-14.1	+17.5	+66.6	+74.1	+76.7
독 국채 10년물	3.094	+2.0	+5.1	+45.1	+26.5	+23.9

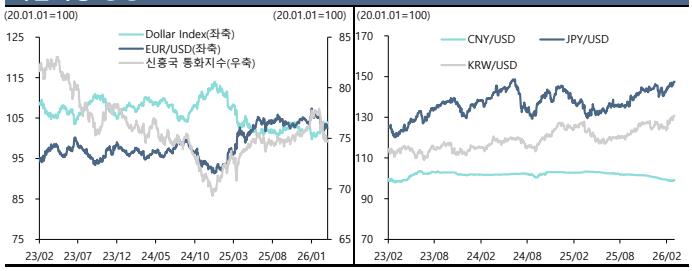
Currency

Global Market (pt, %)	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	100.15	+0.00	+0.51	+2.61	+2.16	+1.86
EM 무역가중 Dollar Index	130.40	+0.00	+0.00	+2.36	+0.05	+0.04
신흥국 통화지수	45.887	+0.00	-0.01	-3.73	-1.13	-1.50
EURUSD	1.1509	+0.00	-0.54	-2.57	-2.24	-2.02
USDCNY	6.914	+0.00	+0.35	-0.13	-1.69	-1.63
USDJPY	160.31	+0.00	+0.68	+2.73	+2.72	+2.27
GBPUSD	1.3259	+0.00	-0.61	-1.65	-1.87	-1.46
AUDUSD	0.6874	+0.00	-2.12	-3.43	+2.69	+3.06
원화기준 (원, %)	**03/27**					
KRW/USD	1,511.4	+0.24	+0.45	+5.39	+5.39	+4.99
KRW/CNY	218.7	+0.27	+0.38	+6.81	+6.81	+5.77
KRW/EUR	1,740.6	+0.07	+0.14	+3.19	+3.19	+2.59
KRW/JPY	9.42	-0.14	-0.21	+2.57	+2.57	+2.28
KRW/GBP	2,004.1	-0.15	-0.11	+3.40	+3.40	+2.97
KRW/AUD	1,038.8	-0.34	-1.64	+8.21	+8.21	+7.72

채권 수익률 동향



외환시장 동향



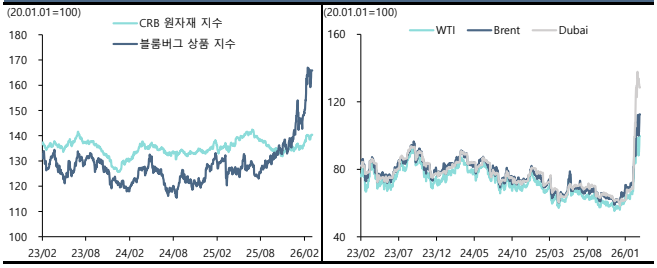
Commodity

에너지(%)	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	99.64	+0.0	+1.3	+48.7	+71.6	+73.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	112.57	+0.0	+0.3	+55.3	+81.7	+85.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.10	+0.0	+0.0	+8.3	-34.0	-16.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	54.18	+0.0	-8.6	+69.5	+89.9	+92.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,745.5	+0.0	+1.6	+13.5	+75.7	+76.0
구리(CMX, USD/lb)	546.7	+0.0	+2.3	-9.0	-0.4	-3.8
철광석(SGX, USD/ton)	106.4	+0.0	-0.4	+7.4	-0.9	-0.8
니켈(LME, USD/ton)	17,034.3	+0.0	+0.9	-3.7	+8.5	+3.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,361.9	+0.0	+3.3	+7.1	+14.6	+12.9
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,492.5	+0.0	-1.8	-14.4	+3.9	+3.5
은(CMX, USD/t.oz)	69.5	+0.0	+0.3	-25.0	-0.4	-1.5
백금(NYM, USD/t.oz)	1,871.2	+0.0	-5.0	-21.2	-11.3	-8.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,390.9	+0.0	-2.4	-22.4	-15.6	-15.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,159.3	+0.0	-0.2	+0.2	+10.5	+12.5
옥수수(CBT, Usc/bsh)	462.0	+0.0	-0.8	+5.3	+4.5	+4.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	605.0	+0.0	+1.6	+2.3	+17.9	+19.3
운임(pt, %)						
BDI	2,031.0	+0.8	-1.2	-5.1	+8.2	+8.2
SCFI	1,826.8	+7.0	+7.0	+37.0	+10.3	+10.3

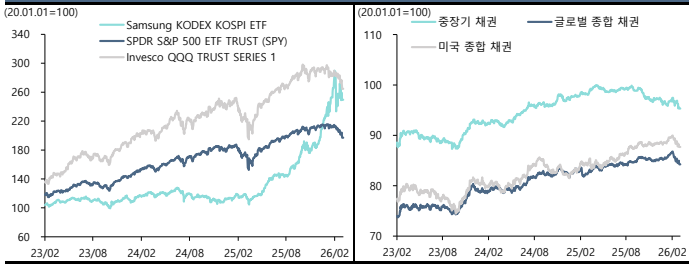
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	56,050	-0.7	+0.2	-13.2	+29.2	+29.2
KOSPI 200	102110	81,190	-0.6	+0.1	-13.7	+33.6	+33.6
KOSDAQ 150	229200	19,830	+0.4	+4.3	-6.0	+28.5	+28.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	634.1	-1.7	-3.2	-7.3	-7.5	-6.8
NASDAQ 100	QQQ	562.6	-2.0	-4.3	-7.2	-9.1	-8.3
Stoxx 50	FEZ	59.8	-1.1	-3.0	-12.6	-7.5	-7.0
CSI 300	ASHR	32.0	+0.3	-0.5	-6.1	-2.9	-2.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,195	-0.2	-0.0	-2.2	-2.0	-2.0
단기 채권	214980	114,680	-0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	111,625	-0.3	-0.5	-2.3	-2.6	-2.6
종합 채권(A-)	385540	111,625	-0.3	-0.5	-2.3	-2.6	-2.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.7	-0.2	-0.7	-2.9	-1.1	-0.9
US 종합 채권	AGG	98.5	-0.0	-0.5	-2.5	-0.9	-0.7
US 종합 국채	GOVT	22.8	+0.0	-0.4	-2.3	-0.8	-0.5
US 물가연동채	TIP	109.7	-0.1	-0.5	-2.0	-0.4	-0.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.5	-2.5	-5.2	-16.8	-11.3	-10.4
항공&방산	ITA	216.0	-1.9	-3.3	-11.3	-0.1	+0.7
캐시카우	COWZ	61.7	-1.1	-0.6	-4.6	+2.1	+2.9

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.