상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-03-31

Korea Market

Stock (pt, %)	03/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,277.3	-3.0	-2.4	-15.5	+25.2	+25.2
KOSDAQ	1,107.1	-3.0	+0.9	-7.2	+19.6	+19.6
반도체		-3.3	-5.8	-17.7	+42.1	+42.1
건강관리		-3.0	+4.3	-7.4	+6.1	+6.1
자동차		-3.9	-2.5	-26.2	+28.5	+28.5
화학		+0.0	+6.2	-15.5	+18.2	+18.2
소매(유통)		-2.9	+4.9	-3.8	+18.7	+18.7
미디어, 교육		-2.0	+0.7	-16.6	-13.2	-13.2
필수소비재		-1.9	+2.0	-7.9	+3.9	+3.9
거래대금 (평균, 십억원)	30,197	30,197	37,630	44,309		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,095	-15,411	-31,909		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+845	+797	-2,087		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+895	+12,604	+31,129		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/27**					
주식형 펀드	272,443	-3,117	-4,737	-7,140	+66,626	+128,714
채권형 펀드	214,894	-419	-1,254	-2,829	+208	+8,148

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 2.97% 하락한 5,277.30pt에 마감. 후티 반군 참전 및 미국의 지상군 투입 가능성 등 중동발 지정학적 긴장감 고조에 큰 폭 하락했으나 개인과 기관의 동반 매수세에 낙폭 축소

- S&P 500은 전일대비 0.39% 하락한 6,343.72pt에 마감. 미-이란 간 종전 협상 기대감 및 저가 매수세에 상승했으나 트럼프 대통령의 협정 미체결시 이란을 초토화시키겠다는 발언에 투자심리 위축되며 하락 반전

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 3.0bp 하락한 3.895%에 마감. 정부에서 채권 금리 안정화를 위해 최대한 노력하겠다는 입장을 밝힌 가운데 대외 금리 하락 및 외국인의 국채선물 순매수세에 국고채 금리는 강세

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 8.0bp 하락한 4.348%에 마감. 파월 미 연준 의장의 미-이란 전쟁이 미치는 경제적 영향이 불확실한 상황 속 통화정책에 신중하게 접근하겠다는 발언에 미국채 금리는 강세

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 6.80원 상승한 1,518.2원에 마감. 미국과 이란 간 협상 불확실성 속 중동발 지정학적 리스크가 장기화됨에 따라 고유가로 인한 경기 침체 우려가 확산되며 달러-원 환율은 글로벌 금융위기 이후 가장 높은 수준까지 상승

- 달러 인덱스는 전일대비 0.36pt 상승한 100.51pt에 마감. 중동 전쟁이 장기화 조짐을 보이는 가운데 국제 유가 급등세 지속 영향에 안전자산 수요 확대되며 100선 돌파하며 상승 마감

Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 0.30% 상승한 온스 당 4,506.0달러에 마감. 국채 금리 급락 영향 및 중동 지역 군사적 긴장감이 다시 고조됨에 따른 안전자산 선호 심리 확대에 금 선물은 상승 마감
- WTI(4월물)은 전일대비 2.89% 상승한 배럴 당 102.52달러에 마감. 예멘의 친이란 성향 후티 반군의 참전에 홍해 항행 또한 위협받을 수 있다는 우려가 제기되며 상승했으나 G7 재무장관 및 중앙은행 총재들의 에너지 시장 위기 극복에 대한 공동 성명에 상승폭 축소

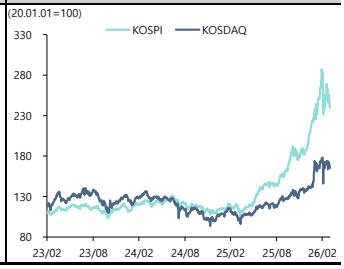
Global Market

Stock (pt, %)	03/30	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,216.1	+0.1	-2.1	-7.7	-6.5	-5.9
S&P 500	6,343.7	-0.4	-3.6	-7.8	-8.0	-7.3
NASDAQ	20,794.6	-0.7	-5.2	-8.3	-11.2	-10.5
유로 STOXX 50	5,541.8	+0.7	-0.6	-9.7	-4.4	-4.3
영국 FTSE 100	10,128.0	+1.6	+2.4	-7.2	+1.9	+2.0
일본 NIKKEI 225	51,885.9	-2.8	+0.7	-11.8	+3.1	+3.1
중국 상해종합	3,923.3	+0.2	+2.9	-5.8	-1.1	-1.1
VIX 지수	30.6	-1.4	+17.1	+54.1	+113.6	+104.7
MOVE 지수	108.3	-3.2	+10.4	+47.6	+69.3	+69.4

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+72.4	1	삼성물산	-31.9
KB금융	+51.7	2	SK스퀘어	-26.1
신한지주	+30.1	3	HD한국조선해양	-14.9
LG화학	+22.8	4	현대건설	-12.9
포스코퓨처엠	+19.7	5	한국금융지주	-10.9
효성중공업	+19.1	6	한화에어로스페이스	-9.5
셀트리온	+17.6	7	HD건설기계	-9.5

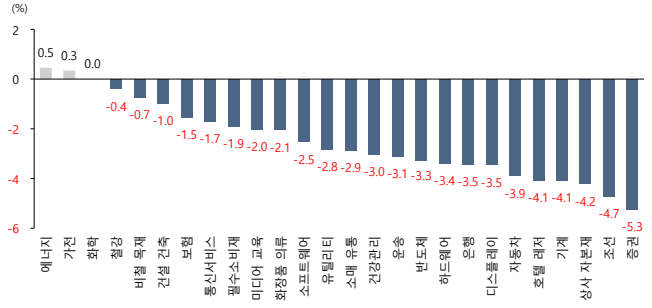
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+38.6	1	현대차	-106.2
현대건설	+24.5	2	삼성중공업	-29.7
한화에어로스페이스	+22.2	3	LIG넥스원	-17.5
LG에너지솔루션	+19.3	4	하나금융지주	-15.8
삼성전기	+17.7	5	미래에셋증권	-13.5
한화시스템	+15.2	6	기업은행	-12.3
포스코퓨처엠	+12.9	7	NH투자증권	-12.2

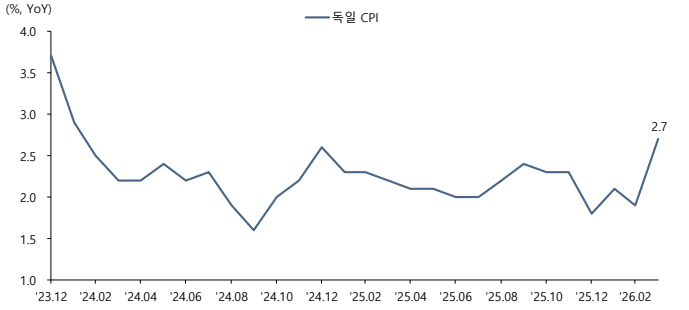
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/30 17:30	UK	모기지 승인건수	60.0k	62.6k	60.0k
03/30 18:00	EC	소비자기대지수	--	-16.3	-16.3
03/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	1.1%	1.1%	0.2%
03/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.6%	2.7%	1.9%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전월비	1.2%	1.2%	0.4%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.8%	2.8%	2.0%
03/30 23:30	US	댈러스 연준 제조업 활동	2	-0.2	0.2
03/31 08:00	SK	광공업생산 YoY	0.7%	--	7.1%
03/31 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	1.5%	--	-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%
03/31 08:30	JN	실업률	2.7%	--	2.7%
03/31 08:30	JN	유효구인배율	1.18	--	1.18
03/31 08:50	JN	소매판매 (전월대비)	-1.0%	--	4.1%
03/31 08:50	JN	소매판매 YoY	0.9%	--	1.8%
03/31 08:50	JN	광공업생산 MoM	-2.0%	--	4.3%
03/31 08:50	JN	광공업생산 YoY	0.4%	--	0.7%

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

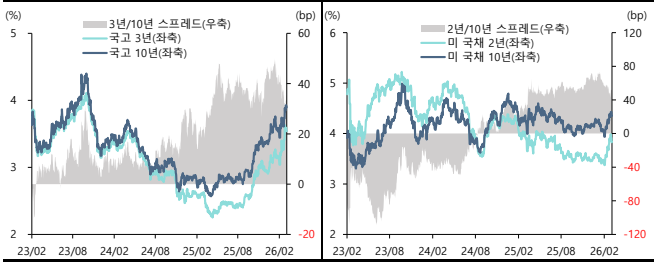
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/30	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	2.859	-0.6	+9.4	+26.1	+34.1	+34.1
국고채 3년물	3.542	-5.0	-8.8	+50.2	+59.1	+59.1
국고채 5년물	3.800	-4.0	-4.0	+52.5	+56.5	+56.5
국고채 10년물	3.895	-3.0	+1.0	+45.0	+51.0	+51.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.171	-4.4	-6.1	+53.4	+71.2	+71.2
해외 채권 (%, bp)	**03/30**					
SOFR Overnight 금리	3.630	-0.1	+0.3	-1.4	-2.2	-6.2
미 국채 2년물	3.828	-8.4	-2.4	+45.3	+38.0	+35.5
미 국채 10년물	4.348	-8.0	+0.6	+41.1	+22.6	+18.1
미 국채 30년물	4.911	-5.3	-0.2	+30.1	+10.4	+6.7
미국 회사채 IG	5.276	-8.2	+11.1	+53.5	+47.5	+45.6
미국 회사채 HY	7.824	-14.1	+24.9	+66.6	+76.6	+76.7
독 국채 10년물	3.035	-5.9	+3.0	+39.2	+18.0	+18.0

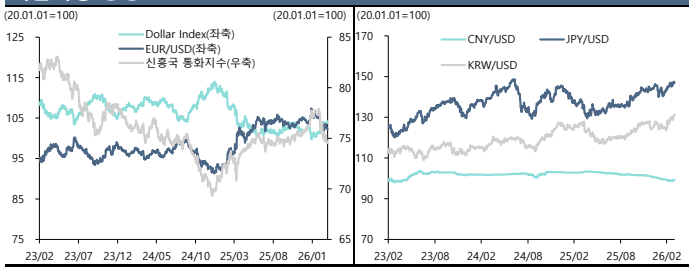
Currency

Global Market (pt, %)	03/30	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	100.51	+0.36	+1.58	+2.97	+2.31	+2.22
EM 무역가중 Dollar Index	130.99	+0.00	+0.73	+2.82	+0.64	+0.49
신흥국 통화지수	45.804	-0.18	-0.86	-3.91	-1.54	-1.68
EURUSD	1.1465	-0.38	-1.27	-2.94	-2.41	-2.39
USDCNY	6.922	+0.12	+0.26	-0.01	-1.60	-1.52
USDJPY	159.71	-0.37	+0.80	+2.35	+2.11	+1.89
GBPUSD	1.3186	-0.55	-1.82	-2.20	-2.09	-2.00
AUDUSD	0.6853	-0.31	-2.25	-3.72	+2.36	+2.74
원화기준 (원, %)	**03/30**					
KRW/USD	1,518.2	+0.59	+2.12	+5.47	+5.47	+5.47
KRW/CNY	219.6	+0.43	+1.58	+6.71	+6.71	+6.22
KRW/EUR	1,739.5	-0.06	+0.84	+2.71	+2.71	+2.53
KRW/JPY	9.51	-0.10	+1.27	+3.40	+3.40	+3.24
KRW/GBP	2,001.1	-0.01	+0.17	+3.21	+3.21	+2.82
KRW/AUD	1,040.2	+0.00	-0.29	+7.93	+7.93	+7.87

채권 수익률 동향



외환시장 동향



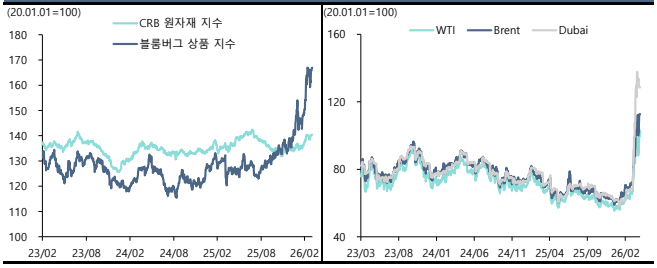
Commodity

에너지(%)	03/30	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	102.88	+3.3	+16.7	+53.5	+77.5	+79.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	112.78	+0.2	+12.8	+55.6	+82.1	+85.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.89	-6.7	-0.1	+1.0	-27.3	-21.7
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	54.81	+1.2	-3.3	+71.5	+97.4	+94.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,745.5	+0.0	+1.2	+13.5	+76.0	+76.0
구리(CMX, USD/lb)	550.2	+0.6	+1.1	-8.4	-4.8	-3.2
철광석(SGX, USD/ton)	106.4	+0.0	-0.3	+7.4	-0.8	-0.7
니켈(LME, USD/ton)	17,034.3	+0.0	+0.5	-3.7	+1.8	+3.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,361.9	+0.0	+4.0	+7.1	+13.5	+12.9
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,526.0	+0.7	+2.7	-13.8	+3.2	+4.3
은(CMX, USD/t.oz)	70.6	+1.5	+2.2	-23.9	-9.4	-0.0
백금(NYM, USD/t.oz)	1,885.6	+0.8	+1.2	-20.6	-15.5	-7.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,432.6	+3.0	+1.5	-20.1	-17.1	-13.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,159.8	+0.0	-0.3	+0.2	+10.8	+12.5
옥수수(CBT, Usc/bsh)	455.8	-1.4	-0.8	+3.9	+3.5	+3.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	607.0	+0.3	+3.3	+2.7	+18.8	+19.7
운임(pt, %)						
BDI	2,031.0	+0.8	-0.3	-5.1	+8.2	+8.2
SCFI	1,826.8	+7.0	+7.0	+37.0	+10.3	+10.3

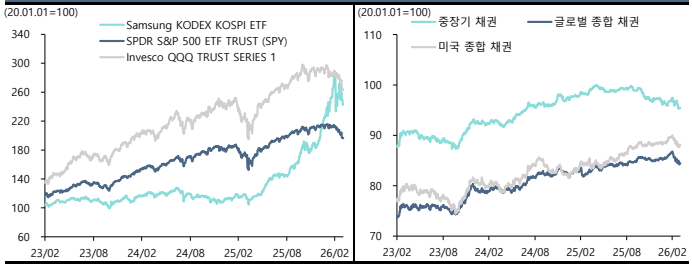
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	54,500	-2.8	-5.1	-15.6	+25.7	+25.7
KOSPI 200	102110	78,770	-3.0	-5.6	-16.2	+29.6	+29.6
KOSDAQ 150	229200	19,220	-3.1	-1.0	-8.9	+24.6	+24.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	632.0	-0.3	-3.2	-7.6	-7.1	-7.1
NASDAQ 100	QQQ	558.3	-0.8	-4.4	-8.0	-9.0	-9.0
Stoxx 50	FEZ	59.8	+0.1	-2.1	-12.6	-6.9	-6.9
CSI 300	ASHR	32.2	+0.7	+0.6	-5.5	-1.9	-1.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,270	+0.1	-0.1	-2.0	-1.8	-1.8
단기 채권	214980	114,650	-0.0	-0.0	+0.0	+0.4	+0.4
종합 채권(AA-)	273130	111,810	+0.2	-0.4	-2.1	-2.4	-2.4
종합 채권(A-)	385540	111,810	+0.2	-0.4	-2.1	-2.4	-2.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.8	+0.3	-0.1	-2.7	-0.7	-0.7
US 종합 채권	AGG	99.0	+0.5	+0.3	-2.0	-0.2	-0.2
US 종합 국채	GOVT	22.9	+0.5	+0.4	-1.8	-0.0	-0.0
US 물가연동채	TIP	110.4	+0.6	+0.5	-1.4	+0.4	+0.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.0	-1.4	-5.4	-18.0	-11.7	-11.7
항공&방산	ITA	210.8	-2.4	-5.3	-13.5	-1.8	-1.8
캐시카우	COWZ	61.9	+0.3	-0.4	-4.4	+3.2	+3.2

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.