

상상인 Macro Daily

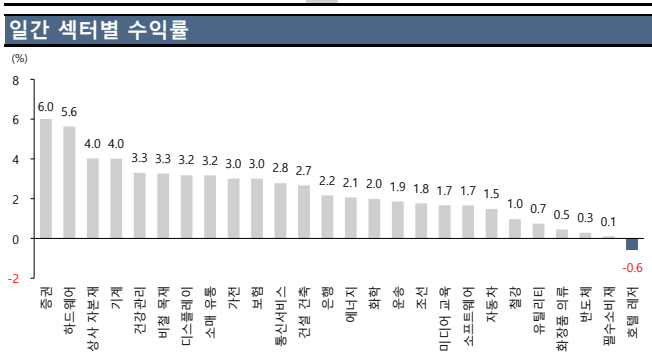
투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-03-26

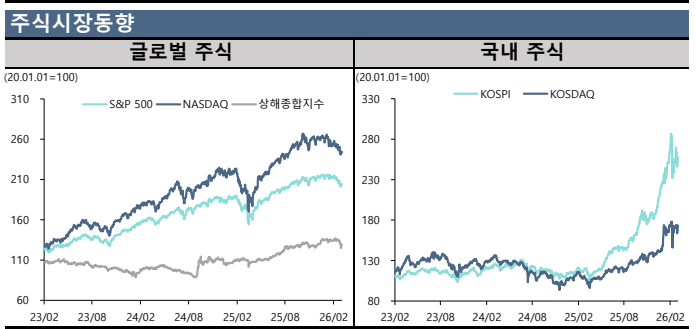
Korea Market						
Stock (pt, %)	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,642.2	+1.6	-4.8	-7.3	+37.3	+33.9
KOSDAQ	1,159.6	+3.4	-0.4	-0.5	+26.7	+25.3
반도체		+0.3	-7.5	-4.4	+69.7	+56.0
건강관리		+3.3	-0.6	-4.2	+9.9	+7.6
자동차		+1.5	-7.3	-14.5	+37.0	+34.9
화학		+2.0	-1.0	-12.3	+14.0	+18.6
소매(유통)		+3.2	+1.0	-5.7	+16.5	+19.2
미디어, 교육		+1.7	-8.9	-16.0	-10.6	-11.1
필수소비재		+0.1	+1.4	-10.9	+4.0	+5.5
거래대금 (평균, 십억원)	37,949	37,949	38,253	44,713		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,289	-9,187	-35,238		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+2,323	+892	+2,133		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-1,340	+7,163	+30,840		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	267,843	-9,336	-6,136	+546	+65,752	+125,844
채권형 펀드	215,757	-390	+78	-1,008	+244	+9,007

Global Market						
Stock (pt, %)	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	46,429.5	+0.7	+0.4	-4.9	-4.7	-3.4
S&P 500	6,591.9	+0.5	-0.5	-3.6	-4.9	-3.7
NASDAQ	21,929.8	+0.8	-1.0	-3.1	-7.1	-5.6
유로 STOXX 50	5,649.3	+1.2	-1.5	-7.6	-1.7	-2.5
영국 FTSE 100	10,106.8	+1.4	-1.9	-5.4	+2.4	+1.8
일본 NIKKEI 225	53,749.6	+2.9	-2.7	-5.4	+6.6	+6.8
중국 상해종합	3,931.8	+1.3	-3.2	-3.7	-0.7	-0.9
VIX 지수	25.3	-6.0	+1.0	+20.6	+88.0	+69.4
MOVE 지수	97.6	-5.3	+20.1	+43.5	+64.1	+52.6

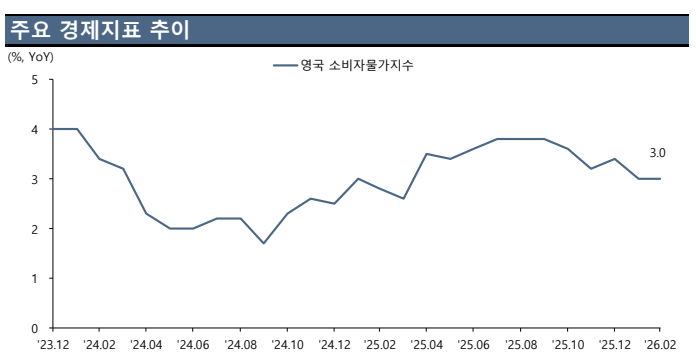
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
두산에너지빌리티	+40.7	1 한국카본	-23.8
두산	+37.9	2 HD현대중공업	-20.4
삼성SDI	+33.4	3 SK	-11.2
효성중공업	+32.2	4 대우건설	-9.2
KB금융	+31.7	5 한국항공우주	-8.9
하이브	+31.0	6 일진전기	-8.8
셀트리온	+26.4	7 KCC	-7.7
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
효성중공업	+76.9	1 현대차	-103.8
두산에너지빌리티	+59.1	2 한국전력	-20.8
한화에너지로스페이스	+58.4	3 GS건설	-17.8
HD현대일렉트릭	+49.2	4 NAVER	-16.4
현대로템	+34.7	5 HD현대중공업	-15.2
한화시스템	+30.1	6 LG넥스원	-15.2
삼성SDI	+23.0	7 삼성중공업	-14.7



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 1.59% 상승한 5,642.21pt에 마감. 미국이 이란에 15개 합의안을 전달했다는 소식에 증시는 상승 출발하였으나 트럼프의 82공수사단 투입 승인 및 협상에 대한 구체적인 진전사항에 대한 불확실성이 반영되며 상승폭을 축소	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.7bp 상승한 3.855%에 마감. 중동 휴전 기대에 따른 국제유가의 하락에도 불구하고 크레딧 한때 부담에 투심이 개선되지 못하며 국고채 금리는 상승 전환
- S&P 500은 전일대비 0.54% 상승한 6,591.90pt에 마감. 미국-이란 휴전 기대감에 상승 출발, 이란 외무장관의 협상 부인 발언으로 상승폭 축소되었으나 백악관의 군사 목표 근접 언급과 5월 미중 정상회담 일정 발표가 투심 지지하며 상승 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.8bp 하락한 4.332%에 마감. 이란의 호르무즈 해협 선박 통행 허용 소식에 인플레이션 압력 완화 가능성 부각되며 미국채 금리는 하락 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 1.80원 상승한 1,501.7원에 마감. 외국인투자자 증시 자금 유입에도 불구하고 고위 가 압력 및 외환 수급 등 원화 약세 요인을 반영하며 달러-원 환율은 상승 마감	- 금(4월물)은 전일대비 3.41% 상승한 온스 당 4,552.30달러에 마감. 국제유가 하락에 따른 국제 금리 하락과 중동 군사 충돌 지속을 반영, 저가 매수세가 유입되며 금 선물 가격은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.17pt 상승한 99.60pt에 마감. 미국-이란 협상이 기대감과 정세 속 제한적 움직임. 마이런 이사의 금년 내 중립금리 도달 필요성 언급과 고용시장 약화 발언이 달러 강세 제한 요인	- WTI(4월물)은 전일대비 2.20% 하락한 배럴 당 90.32달러에 마감. 이란의 호르무즈 해협 비적대적 선박 안전통행 허용과 미-이란 휴전 협상 기대가 하방압력으로 작용한 가운데 EIA 원유 재고 역시 증가하며 유가는 하락 마감



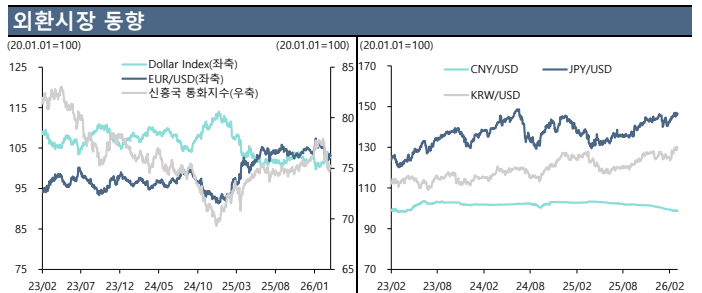
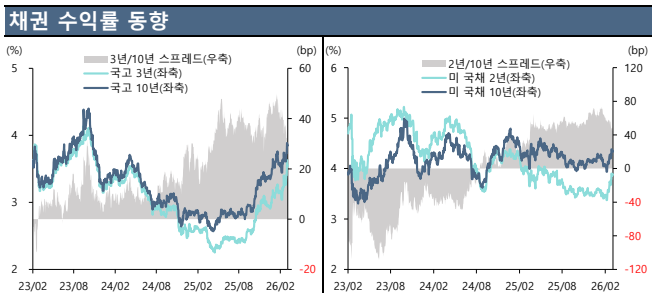
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/25 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.4%	0.4%	-0.5%
03/25 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.0%	3.0%	3.0%
03/25 16:00	UK	CPI 근원 전년대비	3.1%	3.2%	3.1%
03/25 18:00	GE	IFO 기업환경	86.3	86.4	88.6
03/25 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	-10.5%	-10.9%
03/26 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	210k	--	205k
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.7%	--	1.8%
03/27 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	54	--	55.5
03/30 17:30	UK	모기지 승인건수	--	--	60.0k
03/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	--	--	0.2%
03/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	--	--	1.9%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년대비	--	--	2.0%
03/30-04/05	UK	전국 주택 가격 MoM	--	--	0.3%
03/30-04/05	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	--	--	1.0%
03/31 08:00	SK	광공업생산 YoY	--	--	7.1%
03/31 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	--	--	1.8%
03/31 08:30	JN	실업률	--	--	2.7%



1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

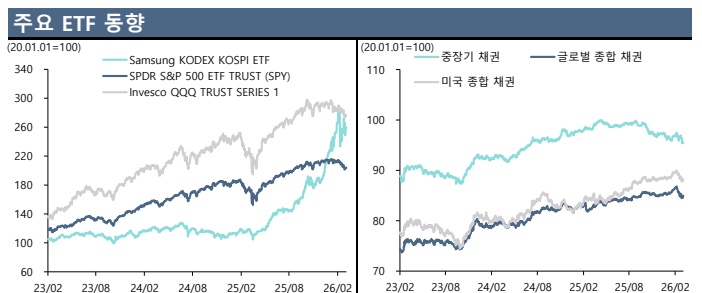
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.820	+1.0	-1.0	+2.0	-4.0	+1.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0
통안채 1년	2.788	+1.7	+14.4	+19.2	+31.0	+27.0
국고채 3년물	3.555	+2.3	+29.0	+40.0	+61.2	+60.4
국고채 5년물	3.782	+2.7	+26.5	+37.7	+57.0	+54.7
국고채 10년물	3.855	+1.7	+24.5	+27.8	+50.8	+47.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.168	+2.5	+30.2	+42.6	+71.0	+70.9
해외 채권 (% , bp)						
SOFR Overnight 금리	3.630	-0.1	+0.3	-0.8	-0.8	-6.2
미 국채 2년물	3.885	-0.4	+11.2	+44.7	+38.4	+41.2
미 국채 10년물	4.332	-2.8	+6.7	+30.1	+19.9	+16.5
미 국채 30년물	4.901	-2.7	+2.0	+19.9	+10.7	+5.7
미국 회사채 IG	5.147	+14.1	+3.3	+40.6	+32.4	+32.7
미국 회사채 HY	7.553	+7.0	+8.7	+47.6	+46.0	+49.5
독 국채 10년물	2.958	-6.9	+1.8	+24.7	+9.6	+10.3

Currency						
Global Market (pt, %)	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.60	+0.17	-0.49	+1.94	+1.66	+1.30
EM 무역가중 Dollar Index	130.40	+0.00	+0.60	+2.23	+0.16	+0.04
신용국 통화지수	46.237	-0.07	+0.49	-2.83	-0.50	-0.75
EURUSD	1.1559	-0.42	+0.93	-1.92	-1.91	-1.59
USDCNY	6.891	-0.05	+0.00	-0.70	-2.10	-1.96
USDJPY	159.47	+0.49	-0.24	+3.12	+2.34	+1.74
GBPUSD	1.3365	-0.34	+0.81	-0.94	-1.15	-0.67
AUDUSD	0.6947	-0.70	-1.10	-1.54	+3.62	+4.15
원화기준 (원, %)						
KRW/USD	1,501.7	+0.10	+0.07	+3.87	+3.87	+4.32
KRW/CNY	217.6	-0.03	-0.16	+5.43	+5.43	+5.28
KRW/EUR	1,737.8	-0.04	+0.56	+1.99	+1.99	+2.43
KRW/JPY	9.43	-0.13	+0.09	+1.64	+1.64	+2.37
KRW/GBP	2,007.8	-0.03	+0.87	+2.68	+2.68	+3.16
KRW/AUD	1,043.7	+0.01	-1.03	+7.63	+7.63	+8.23



Commodity						
에너지(%)	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	90.32	-2.2	-6.2	+36.2	+54.8	+57.3
브렌트유(ICE, USD/bbl)	102.22	-2.2	-4.8	+43.0	+64.2	+68.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.95	+0.3	-3.7	-1.1	-30.4	-19.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	52.82	-2.3	-3.4	+65.9	+88.0	+87.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,575.0	+0.0	-2.0	+15.8	+74.6	+74.5
구리(CMX, USD/lb)	552.9	+2.0	-0.5	-4.4	+0.6	-2.7
철광석(SGX, USD/ton)	106.0	-0.6	-0.3	+7.6	-1.0	-1.1
니켈(LME, USD/ton)	16,802.6	+0.0	-1.2	-2.0	+7.1	+1.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,307.7	+0.0	-3.6	+7.5	+12.3	+11.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,552.3	+3.4	-7.0	-12.5	+1.6	+4.9
은(CMX, USD/t.oz)	72.4	+4.5	-6.3	-16.4	+1.9	+2.5
백금(NYM, USD/t.oz)	1,925.8	+1.8	-6.4	-10.5	-14.3	-5.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,416.0	+0.3	-6.7	-20.3	-19.8	-14.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,171.8	+1.5	+0.9	+3.3	+10.2	+13.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	467.3	+1.0	+0.9	+9.3	+3.6	+6.1
소맥(CBT, Usc/bsh)	597.8	+1.3	-1.1	+5.0	+14.6	+17.9
운임(pt, %)						
BDI	1,989.0	-2.4	-3.6	-5.8	+6.0	+6.0
SCFI	1,707.0	-0.2	-0.2	+36.4	+9.9	+3.1

ETF							
국내주식(원, %)	티커	03/25	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	58,235	+1.5	-2.1	-5.1	+37.3	+34.3
KOSPI 200	102110	84,540	+1.3	-2.5	-5.0	+43.2	+39.1
KOSDAQ 150	229200	20,100	+3.6	+1.6	-0.2	+30.7	+30.3
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	656.8	+0.6	-0.2	-4.2	-4.6	-3.4
NASDAQ 100	QQQ	587.8	+0.7	-0.8	-3.2	-5.7	-4.2
Stoxx 50	FEZ	61.8	+1.1	-0.4	-9.8	-4.3	-3.8
CSI 300	ASHR	32.7	+2.1	-1.1	-4.2	-1.2	-0.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,295	-0.1	-0.9	-1.3	-1.7	-1.8
단기 채권	214980	114,680	-0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	112,060	-0.2	-1.0	-1.2	-2.1	-2.2
종합 채권(A-)	385540	112,060	-0.2	-1.0	-1.2	-2.1	-2.2
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.1	+0.5	-0.1	-1.9	-0.3	-0.1
US 종합 채권	AGG	99.1	+0.4	-0.4	-1.7	-0.3	-0.1
US 종합 국채	GOVT	22.9	+0.4	-0.3	-1.4	-0.2	-0.1
US 물가연동채	TIP	110.2	+0.3	-0.9	-1.0	+0.1	+0.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.4	+1.7	-1.4	-11.9	-5.6	-5.1
항공&방산	ITA	225.9	+1.4	-0.6	-7.0	+3.6	+5.3
캐시카우	COWZ	62.4	+0.4	+0.3	-2.7	+3.0	+4.0



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 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.