

상상인 Macro Daily

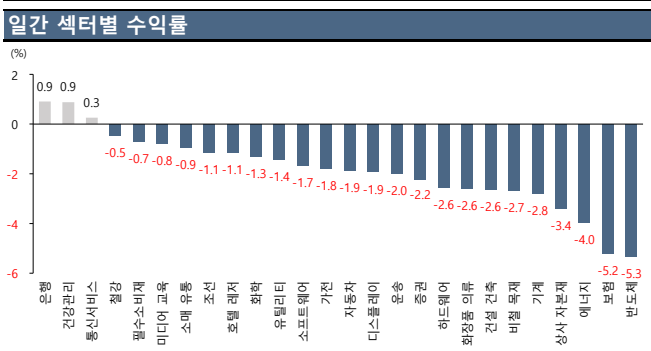
투자전략팀 / 신열, 김정태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-03-27

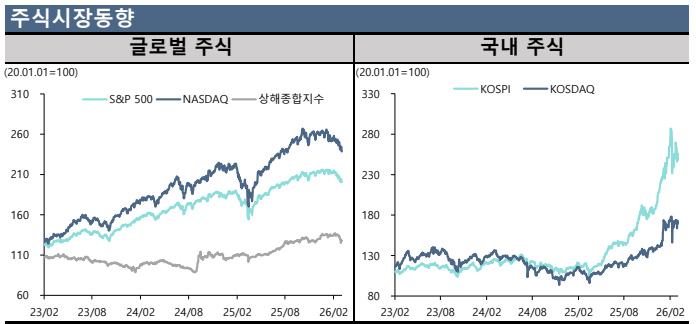
Korea Market						
Stock (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,460.5	-3.2	-5.3	-13.4	+32.2	+29.6
KOSDAQ	1,136.6	-2.0	-0.6	-4.3	+23.6	+22.8
반도체		-5.3	-9.1	-15.8	+54.6	+47.7
건강관리		+0.9	+2.5	-4.3	+10.2	+8.5
자동차		-1.9	-5.8	-21.0	+36.0	+32.4
화학		-1.3	+0.2	-14.5	+14.2	+17.1
소매(유통)		-0.9	+2.0	-4.1	+17.6	+18.1
미디어, 교육		-0.8	-7.7	-15.6	-9.5	-11.8
필수소비재		-0.7	+1.3	-8.5	+3.9	+4.7
거래대금 (평균, 십억원)	38,735	38,735	38,859	44,557		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,937	-13,004	-37,062		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-300	-2,517	+1,961		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+3,060	+14,095	+32,819		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	271,799	+3,956	-7,894	+2,245	+66,099	+129,377
채권형 펀드	215,508	-250	-481	-1,498	-752	+8,700

Global Market						
Stock (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,960.1	-1.0	-0.1	-6.5	-5.6	-4.4
S&P 500	6,477.2	-1.7	-2.0	-6.0	-6.5	-5.4
NASDAQ	21,408.1	-2.4	-3.1	-6.4	-9.3	-7.9
유로 STOXX 50	5,565.9	-1.5	-0.9	-9.0	-3.1	-3.9
영국 FTSE 100	9,972.2	-1.3	-0.9	-6.6	+1.0	+0.4
일본 NIKKEI 225	53,603.7	-0.3	+0.4	-6.5	+5.6	+6.5
중국 상해종합	3,889.1	-1.1	-2.9	-5.5	-1.9	-2.0
VIX 지수	27.4	+8.3	+14.0	+40.4	+101.8	+83.5
MOVE 지수	115.0	+17.9	+35.5	+76.2	+96.6	+79.8

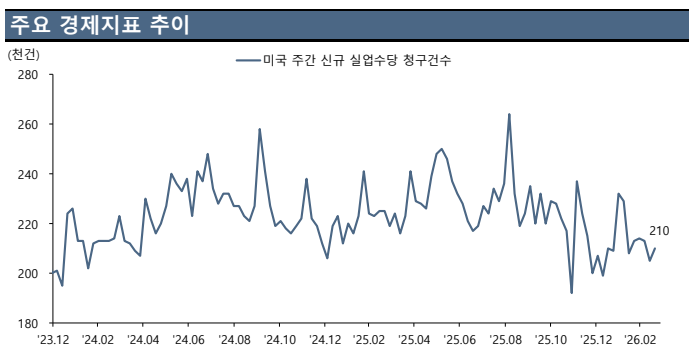
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
KB금융	+34.6	1 삼성전자	-303.6
하이브	+21.7	2 한화솔루션	-43.4
신한지주	+19.1	3 SK스퀘어	-38.5
미래에셋증권	+16.4	4 삼성물산	-14.3
셀트리온	+15.6	5 LG에너지솔루션	-14.1
현대로템	+14.8	6 LG전자	-11.1
한미약품	+14.3	7 삼성화재	-8.9
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
한화솔루션	+40.0	1 현대차	-72.4
한화에어로스페이스	+27.4	2 미래에셋증권	-23.0
삼성SDI	+23.2	3 하나금융지주	-14.4
두산에너지빌리티	+21.1	4 HD현대중공업	-14.4
대우건설	+16.7	5 삼성중공업	-13.6
LG에너지솔루션	+15.5	6 한화오션	-13.6
카카오	+14.8	7 대덕전자	-11.0



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 3.22% 하락한 5,460.46pt에 마감. 종전에 대한 불확실성 지속되는 가운데 전일 발표된 구글의 Turbo Quant발 메모리반도체 수요 약화 우려를 소화하며 국내 증시는 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.5bp 하락한 3.850%에 마감. 글로벌 금리 상승 추세 속 재정부의 국고채 buy back 발표가 금리 부담을 덜어냈으나 발행규모에 대한 구체적 확인이 되지않아 투심 회복 제한되며 국채 금리는 낙폭을 축소
- S&P 500은 전일대비 1.74% 하락한 6,477.16pt에 마감. 미국의 종전 협상안 전달에도 이란 측의 명확한 입장 드러나지 않은 가운데 유가 상승 우려가 증시에 약세 압력으로 작용, 구글 Turbo Quant 공개 여파도 소화하며 하락 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 8.0bp 상승한 4.412%에 마감. 전쟁발 고유가 환경 지속에 따른 기대 인플레이션 상승이 Fed 기준금리에 대한 상승 가능성을 확대, 미국채 금리는 상승 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 6.30원 상승한 달러당 1,508.0원에 마감. 국제정세 불안 속 고유가 부담 및 달러화 강세가 하단을 지지, 외국인투자자의 증시 매도세도 반영되며 달러-원 환율은 상승 마감	- 금(4월물)은 전일대비 3.87% 하락한 온스당 4,376.30달러에 마감. 이란 혁명수비대 해군 사령관 사망과 종전 협상안 전달에도 호르무즈 해협 통제 지속과 종전 가능성에 대한 불확실성이 반영되며 유가는 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.30pt 상승한 99.90pt에 마감. 미국의 지상군 투입 가능성 고조, 미국채 금리 상승과 함께 향후 금리 인상 가능성을 반영하며 달러 인덱스는 상승 마감	- WTI(4월물)은 전일대비 4.61% 상승한 배럴당 94.48달러에 마감. 미 국채금리 및 달러화 가치 상승이 금 가격 약세 요인으로 작용하며 금 선물 가격은 하락 마감



경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/26 08:50	JN	대외증권투자-총장기채	--	-¥635.3b	-¥992.0b
03/26 16:00	GE	GfK 소비자 기대지수	-27.3	-28	-24.7
03/26 18:00	EC	M3 통화공급 전년비	3.2%	3.0%	3.3%
03/26 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	210k	210k	205k
03/26 21:30	US	실업보험연속수급신청자수	1849k	1819k	1857k
03/27 09:01	UK	GfK 소비자 기대지수	-24	--	-19
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.7%	--	1.8%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) YoY	2.1%	--	4.5%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) MoM	-1.0%	--	2.0%
03/27 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 제외) YoY	2.7%	--	5.5%
03/27 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	54	--	55.5
03/30 17:30	UK	모기지 승인건수	--	--	60.0k
03/30 18:00	EC	소비자기대지수	--	--	-16.3
03/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	0.9%	--	0.2%
03/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.7%	--	1.9%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전월비	--	--	0.4%
03/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.9%	--	2.0%



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

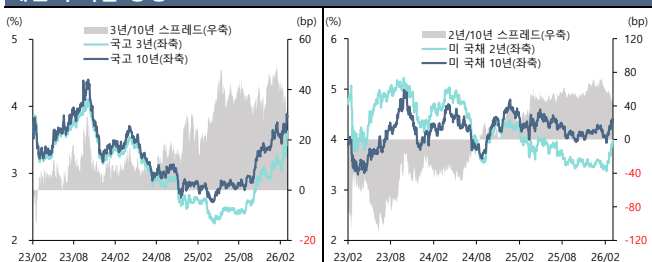
Fixed Income

국내 채권 (% , bp)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.820	+0.0	-1.0	+2.0	-5.0	+1.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0
통안채 1년	2.836	+4.8	+17.5	+23.5	+36.1	+31.8
국고채 3년물	3.545	-1.0	+21.7	+39.0	+58.5	+59.4
국고채 5년물	3.788	+0.6	+20.8	+38.1	+54.4	+55.3
국고채 10년물	3.850	-0.5	+16.5	+26.1	+47.0	+46.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.160	-0.8	+22.9	+41.8	+68.5	+70.1
해외 채권 (% , bp)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	+0.6	-0.8	-3.2	-5.9
미 국채 2년물	3.986	+10.1	+19.3	+52.5	+50.7	+51.3
미 국채 10년물	4.412	+8.0	+16.2	+38.3	+28.4	+24.5
미 국채 30년물	4.933	+3.2	+9.5	+25.1	+11.9	+8.9
미국 회사채 IG	5.264	-23.8	+15.8	+50.7	+45.2	+44.4
미국 회사채 HY	7.684	-12.5	+16.3	+58.7	+58.8	+62.7
독 국채 10년물	3.074	+11.6	+11.2	+36.7	+21.2	+21.9

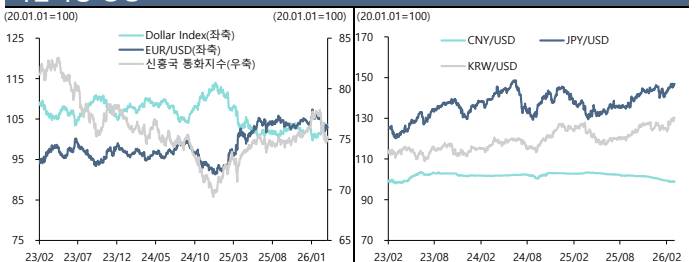
Currency

Global Market (pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.90	+0.30	+0.67	+2.10	+1.92	+1.60
EM 무역가중 Dollar Index	130.40	+0.00	+0.15	+2.37	+0.20	+0.04
신용국 통화지수	46.005	-0.44	-0.20	-3.70	-1.06	-1.25
EURUSD	1.1527	-0.28	-0.53	-2.08	-2.08	-1.86
USDCNY	6.906	+0.21	+0.12	-0.52	-1.85	-1.75
USDJPY	159.81	+0.21	+1.32	+2.53	+2.07	+1.95
GBPUSD	1.3330	-0.26	-0.75	-1.18	-1.24	-0.93
AUDUSD	0.6886	-0.88	-2.84	-2.44	+2.53	+3.24
원화기준 (원, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,508.0	+0.39	+0.87	+4.56	+4.56	+4.76
KRW/CNY	218.1	+0.20	+0.57	+5.97	+5.97	+5.49
KRW/EUR	1,739.4	+0.09	+0.91	+2.55	+2.55	+2.52
KRW/JPY	9.44	+0.05	-0.32	+2.50	+2.50	+2.42
KRW/GBP	2,009.9	+0.02	+0.15	+3.27	+3.27	+3.27
KRW/AUD	1,038.3	+0.00	-1.95	+7.25	+7.25	+7.67

채권 수익률 동향



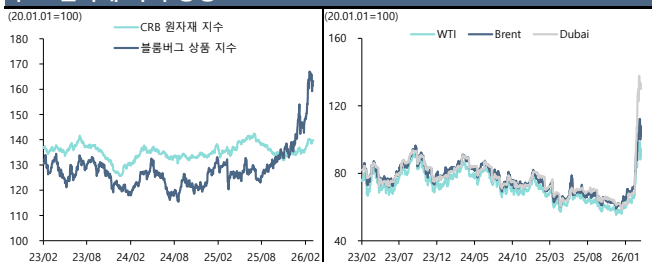
외환시장 동향



Commodity

에너지 (%)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	94.48	+4.6	-1.7	+44.0	+66.5	+64.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	108.01	+5.7	-0.6	+52.6	+78.1	+77.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.00	+1.6	-5.3	+2.9	-31.3	-18.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	55.22	+4.5	-10.7	+78.8	+96.5	+96.1
산업금속 (%)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	19,745.5	+0.0	-1.1	+15.4	+76.2	+76.0
구리(CMX, USD/lb)	544.7	-1.5	+0.2	-8.2	-5.5	-4.1
철광석(SGX, USD/ton)	106.4	+0.4	+0.1	+7.8	-0.7	-0.7
니켈(LME, USD/ton)	17,102.1	-0.5	+1.6	-3.7	+9.0	+3.4
알루미늄(LME, USD/ton)	3,330.8	+1.1	+1.3	+8.1	+13.1	+11.8
귀금속 (%)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,376.3	-3.9	-5.0	-15.1	-3.4	+0.8
은(CMX, USD/t.oz)	67.7	-6.5	-4.6	-22.7	-11.5	-4.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,838.9	-4.5	-5.4	-15.9	-25.6	-9.6
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,341.3	-5.3	-6.5	-26.2	-32.4	-18.8
곡물 (%)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,173.8	+0.2	+0.4	+3.0	+10.9	+13.9
옥수수(CBT, Usc/bsh)	467.0	-0.1	-0.6	+9.2	+3.8	+6.1
소맥(CBT, Usc/bsh)	605.0	+1.2	-0.5	+6.6	+16.6	+19.3
운임(pt, %)	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	2,001.0	+0.6	-2.7	-6.0	+6.6	+6.6
SCFI	1,707.0	-0.2	-0.2	+36.4	+3.1	+3.1

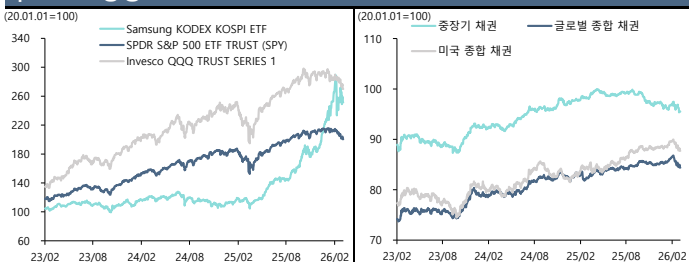
주요 원자재 가격 동향



ETF

국내주식(원, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	56,450	-3.1	-5.3	-10.0	+33.1	+30.2
KOSPI 200	102110	81,680	-3.4	-5.7	-10.1	+38.3	+34.4
KOSDAQ 150	229200	19,750	-1.7	-1.7	-2.0	+28.4	+28.0
해외주식(USD, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
S&P 500	SPY	645.1	-1.8	-0.5	-6.7	-6.3	-5.1
NASDAQ 100	QQQ	573.8	-2.4	-1.3	-6.8	-7.9	-6.5
Stoxx 50	FEZ	60.5	-2.2	+0.9	-12.7	-6.4	-6.0
CSI 300	ASHR	31.9	-2.4	-1.4	-7.7	-3.6	-2.9
국내채권(원, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
중장기 채권	302190	50,295	+0.0	-0.7	-1.5	-1.7	-1.8
단기 채권	214980	114,695	+0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	111,935	-0.1	-0.9	-1.6	-2.2	-2.3
종합 채권(A-)	385540	111,935	-0.1	-0.9	-1.6	-2.2	-2.3
해외채권(USD, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
글로벌 채권	BNDX	47.7	-0.7	-0.1	-2.4	-1.0	-0.8
US 종합 채권	AGG	98.6	-0.6	-0.1	-2.2	-0.9	-0.7
US 종합 국채	GOVT	22.8	-0.5	-0.1	-1.8	-0.7	-0.6
US 물가연동채	TIP	109.8	-0.4	-0.4	-1.5	-0.3	-0.1
기타(USD, %)	티커	03/26	1D	1W	1M	3M	YTD
로보틱스&AI	BOTZ	33.3	-3.2	-0.9	-16.1	-8.6	-8.1
항공&방산	ITA	220.1	-2.5	-1.1	-8.7	+1.0	+2.6
캐시카우	COWZ	62.4	+0.1	+1.2	-2.4	+3.1	+4.0

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 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.