상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-03-23

Korea Market

Stock (pt, %)	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,781.2	+0.3	+5.4	-0.5	+43.8	+37.2
KOSDAQ	1,161.5	+1.6	+0.7	+0.7	+26.9	+25.5
반도체		-0.5	+9.2	+5.8	+85.6	+61.7
건강관리		+1.9	+0.8	-2.8	+7.9	+7.9
자동차		-1.0	+0.9	-2.9	+41.1	+39.1
화학		+1.2	+3.6	-7.3	+15.4	+18.3
소매(유통)		+2.9	+4.3	-4.0	+15.3	+19.2
미디어, 교육		-0.5	-1.7	-11.1	-2.5	-5.0
필수소비재		+2.4	+1.3	-9.5	+3.6	+5.8
거래대금 (평균, 십억원)	46,659	46,659	37,807	45,411		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,240	-3,259	-29,029		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-1,026	+2,243	+4,274		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+2,234	+915	+23,464		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/19**					
주식형 펀드	279,693	+5,713	+7,440	+21,912	+79,089	+139,461
채권형 펀드	215,989	+310	-426	-377	-534	+9,829

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 0.31% 상승한 5,781.20pt에 마감. 외국인투자자 대규모 순매도에도 개인 매수세가 하단을 지지. 에너지 공급망 위기에 원자력, 신재생에너지 관련주 강세 보이며 상승 마감

- S&P 500은 전영업일대비 1.51% 하락한 6,506.48pt에 마감. 미 국방부의 이란 지상군 투입 준비와 호르무즈 해협 재개방 협상 거부 소식에 미국 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 5.0bp 상승한 3.685%에 마감. 유가 급등에 따른 물가 상승 우려 속 Fed, BoE 등 매파적 동결 영향으로 주요국 금리 인상 기조가 확산되며 국고채 시장은 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 13.0bp 상승한 4.249%에 마감. 월러 연준 이사의 물가 압력 확대 경고 발언 소화. 시장의 금리인하 기대감이 급격하게 축소되며 미국채 시장은 약세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 9.30원 상승한 1,504.7원에 마감. 달러 강세와 중동 지정학 긴장 고조에 따른 안전자산 수요 확대로 원화 약세 폭 확대

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.42pt 상승한 99.65pt에 마감. 월러 연준 이사의 매파적 발언에 더해 중동 추가 파병 소식으로 안전자산 선호 심리 강화. CFTC 포지션에서 올해 처음 달러 순매수 전환 확인

Commodity

- 금(4월물)은 전영업일대비 0.67% 하락한 온스 당 4,574.90달러에 마감. 달러 강세 여파 및 투기적 자금 이탈이 지속되며 금 선물 가격은 하락 마감

- WTI(4월물)은 전영업일대비 2.27% 상승한 배럴 당 98.32달러에 마감. 하르그섬 점령 검토 보도와 해병대 추가 파견 소식으로 중동 공급 차질 우려 확대되며 유가는 재차 상승

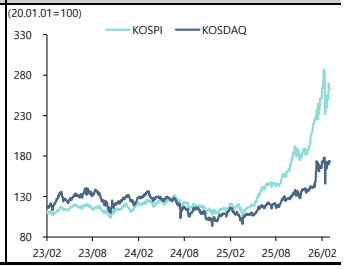
Global Market

Stock (pt, %)	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,577.5	-1.0	-2.1	-8.2	-5.8	-5.2
S&P 500	6,506.5	-1.5	-1.9	-5.8	-5.4	-5.0
NASDAQ	21,647.6	-2.0	-2.1	-5.4	-7.6	-6.9
유로 STOXX 50	5,501.3	-2.0	-3.8	-10.3	-4.2	-5.0
영국 FTSE 100	9,918.3	-1.4	-3.3	-7.2	+0.5	-0.1
일본 NIKKEI 225	53,372.5	-3.4	-0.8	-6.1	+5.9	+6.0
중국 상해종합	3,957.1	-1.2	-3.4	-3.1	+1.0	-0.3
VIX 지수	26.8	+11.3	-1.5	+40.3	+90.2	+79.1
MOVE 지수	108.8	+28.2	+19.4	+69.3	+76.4	+70.2

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+75.1	1	삼성전자 -1,423.5
KB금융	+27.4	2	삼성전기 -27.1
한화솔루션	+23.9	3	기아 -23.1
삼성E&A	+23.1	4	대우건설 -18.4
더존비즈온	+21.3	5	한화에어로스페이스 -16.4
코스맥스	+18.7	6	현대차 -16.2
삼성중공업	+17.7	7	HD현대중공업 -15.1

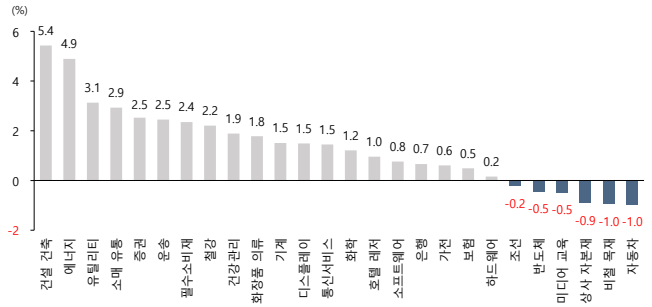
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+157.3	1	현대차 -163.3
한미반도체	+34.8	2	현대모비스 -32.2
포스코인터내셔널	+22.4	3	삼성중공업 -21.5
대우건설	+20.6	4	LIG넥스원 -12.1
한화솔루션	+19.3	5	LG화학 -10.5
SK	+14.8	6	HD건설기계 -9.6
HMM	+13.4	7	이수페타시스 -9.4

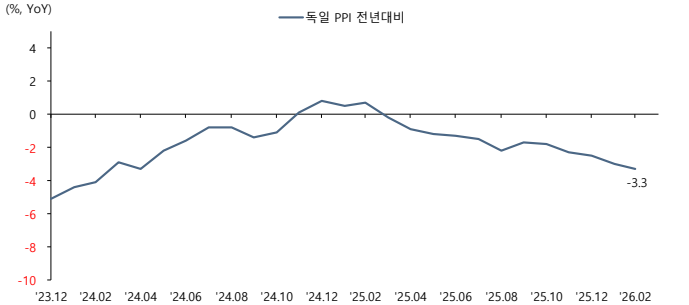
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/20 10:00	CH	5년 대출 프라임 금리	3.50%	3.50%	3.50%
03/20 10:00	CH	1년 대출 프라임 금리	3.00%	3.00%	3.00%
03/20 16:00	UK	공공재정(PSNCR)	--	7.6b	-59.3b
03/20 16:00	UK	공공부문순차입금	8.8b	14.3b	-30.4b
03/20 16:00	UK	PSNB (은행그룹제외)	--	14.3b	-30.4b
03/20 16:00	GE	PPI(전월대비)	0.3%	-0.5%	-0.6%
03/20 16:00	GE	PPI 전년비	-2.7%	-3.3%	-3.0%
03/20 21:30	CA	소매판매 (전월대비)	1.5%	1.1%	-0.4%
03/20 21:30	CA	소매 판매 (자동차 제외) 전월비	1.2%	0.8%	0.1%
03/20 21:30	CA	산업생산물가 (전월대비)	1.1%	0.4%	2.7%
03/20 21:30	CA	원자재물가지수 (전월대비)	2.4%	0.6%	7.7%
03/23 09:00	SK	수출 20일 전년대비	--	--	23.5%
03/23 21:30	US	시카고 연방 국가활동 지수	0.04	--	0.18
03/23 23:00	US	건설지출 전월대비	0.1%	--	0.3%
03/24 00:00	EC	소비자기대지수	-14.2	--	-12.2
03/24 06:00	SK	PPI 전년비	--	--	1.9%
03/24 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	1.5%	--	1.5%

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

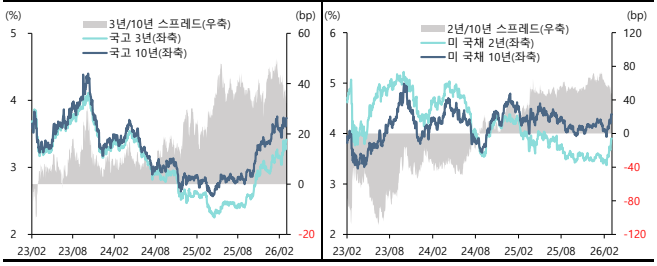
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	-2.0	-2.0	+2.0	-4.0	+0.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0
통안채 1년	2.708	+4.7	+4.5	+12.0	+21.8	+19.0
국고채 3년물	3.412	+8.4	+8.0	+27.2	+41.7	+46.1
국고채 5년물	3.615	+3.5	+5.5	+22.8	+37.0	+38.0
국고채 10년물	3.735	+5.0	+3.5	+19.8	+37.0	+35.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.014	+8.3	+8.6	+28.8	+50.7	+55.5
해외 채권 (%, bp)	**03/20**					
SOFR Overnight 금리	3.620	-0.1	-0.8	-1.1	-1.6	-6.5
미 국채 2년물	3.900	+10.8	+18.3	+42.2	+39.3	+42.7
미 국채 10년물	4.380	+13.0	+10.3	+29.7	+21.7	+21.3
미 국채 30년물	4.938	+10.1	+3.4	+21.4	+10.1	+9.4
미국 회사채 IG	5.226	-29.7	+8.0	+46.4	+37.2	+40.6
미국 회사채 HY	7.650	-11.3	+11.2	+60.8	+54.5	+59.2
독 국채 10년물	3.043	+8.1	+6.0	+30.6	+14.6	+18.8

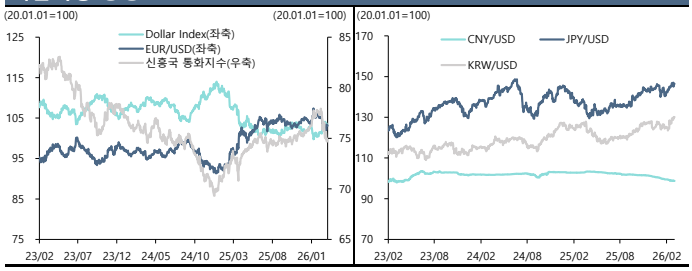
Currency

Global Market (pt, %)	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.65	+0.42	-0.71	+1.89	+1.38	+1.35
EM 무역가중 Dollar Index	130.39	+0.00	+0.00	+2.28	-0.35	+0.04
신흥국 통화지수	45.891	-0.45	-0.43	-3.67	-1.04	-1.49
EURUSD	1.1572	-0.15	+1.36	-1.80	-1.62	-1.48
USDCNY	6.890	-0.11	-0.16	-0.72	-2.37	-1.98
USDJPY	159.23	+0.95	-0.31	+2.70	+1.39	+1.58
GBPUSD	1.3341	-0.67	+0.84	-1.03	-0.89	-0.85
AUDUSD	0.7023	-0.90	+0.60	-0.82	+5.50	+5.29
원화기준 (원, %)	**03/20**					
KRW/USD	1,504.7	+0.61	+0.48	+1.60	+1.60	+4.53
KRW/CNY	217.8	+0.46	+0.37	+3.56	+3.56	+5.37
KRW/EUR	1,738.1	+0.83	+1.39	-0.05	-0.05	+2.44
KRW/JPY	9.44	-0.25	+0.58	+0.20	+0.20	+2.49
KRW/GBP	2,006.2	-0.11	+1.27	+0.68	+0.68	+3.08
KRW/AUD	1,056.1	-0.18	+0.97	+7.17	+7.17	+9.52

채권 수익률 동향



외환시장 동향



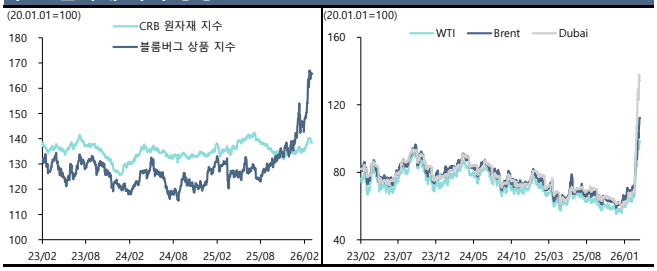
Commodity

에너지(%)	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	98.32	+2.3	-0.4	+48.1	+69.5	+71.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	112.19	+3.3	+8.8	+56.3	+80.7	+84.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.10	-2.2	-1.1	+1.6	-21.9	-16.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	59.26	-4.2	+18.2	+85.0	+114.0	+110.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,427.3	-2.7	-2.1	+14.9	+79.4	+73.1
구리(CMX, USD/lb)	534.3	-1.7	-6.5	-8.5	-1.7	-6.0
철광석(SGX, USD/ton)	106.7	+0.4	+0.0	+8.7	-0.4	-0.4
니켈(LME, USD/ton)	16,879.2	+0.2	-1.1	-1.9	+11.3	+2.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,254.8	-1.0	-6.2	+5.3	+11.3	+9.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,574.9	-0.7	-9.6	-9.6	+2.9	+5.4
은(CMX, USD/t.oz)	69.4	-2.2	-14.3	-15.8	+2.1	-1.8
백금(NYM, USD/t.oz)	1,970.5	+1.4	-3.5	-9.4	-5.7	-3.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,424.8	-0.7	-8.3	-20.0	-20.6	-13.7
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,161.3	-0.6	-4.1	+2.1	+10.3	+12.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	465.5	-0.9	+2.9	+8.9	+4.1	+5.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	595.3	-2.1	-3.8	+3.8	+15.5	+17.4
운임(pt, %)						
BDI	2,056.0	-0.0	+1.4	+0.6	+3.9	+9.5
SCFI	1,707.0	-0.2	-0.2	+36.4	+9.9	+3.1

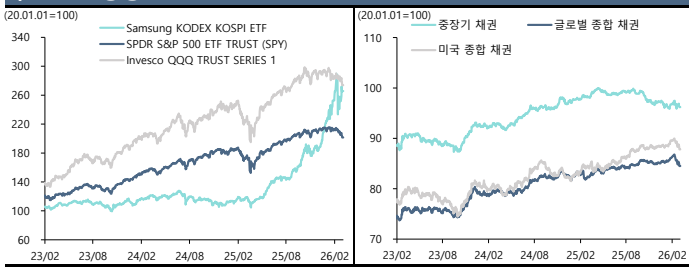
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/20	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	59,635	+0.2	+4.1	+0.0	+41.4	+37.5
KOSPI 200	102110	86,610	-0.1	+4.4	+0.4	+48.0	+42.5
KOSDAQ 150	229200	20,090	+1.5	+2.3	-0.7	+30.9	+30.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	648.6	-1.4	-2.8	-5.7	-5.5	-4.6
NASDAQ 100	QQQ	582.1	-1.8	-3.1	-4.4	-6.4	-5.2
Stoxx 50	FEZ	60.0	-3.5	-4.6	-12.7	-6.8	-6.8
CSI 300	ASHR	32.4	-2.1	-3.8	-5.1	-1.1	-1.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,655	-0.2	-0.4	-0.8	-0.9	-1.1
단기 채권	214980	114,745	+0.0	+0.1	+0.2	+0.6	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	112,895	-0.2	-0.2	-0.8	-1.5	-1.5
종합 채권(A-)	385540	112,895	-0.2	-0.2	-0.8	-1.5	-1.5
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.8	-0.7	-0.9	-2.2	-0.6	-0.6
US 종합 채권	AGG	98.7	-0.8	-0.9	-1.9	-0.5	-0.6
US 종합 국채	GOVT	22.8	-0.7	-0.8	-1.6	-0.4	-0.5
US 물가연동채	TIP	110.2	-0.8	-0.8	-0.9	+0.4	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	33.6	-3.7	-5.1	-13.9	-8.0	-7.3
항공&방산	ITA	222.6	-2.1	-4.3	-8.6	+1.4	+3.7
캐시카우	COWZ	61.7	-0.8	-1.4	-3.8	+2.2	+2.8

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.