상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-03-24

Korea Market

Stock (pt, %)	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,405.8	-6.5	-2.6	-7.5	+31.3	+28.3
KOSDAQ	1,096.9	-5.6	-3.6	-4.8	+19.3	+18.5
반도체		-6.8	-2.3	-2.3	+64.0	+50.8
건강관리		-5.7	-3.2	-9.4	+3.2	+1.7
자동차		-5.2	-2.8	-9.2	+34.6	+31.8
화학		-5.9	-0.6	-11.9	+6.9	+11.3
소매(유통)		-5.1	-2.6	-10.4	+10.6	+13.1
미디어, 교육		-9.4	-9.2	-19.9	-13.6	-13.9
필수소비재		-3.8	-0.9	-13.8	+0.4	+1.8
거래대금 (평균, 십억원)	37,435	37,435	37,878	45,189		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-3,675	-6,934	-31,962		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-3,817	-1,574	-1,158		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+7,003	+7,918	+31,454		
Money Flow (십억원, Δ)	**03/20**					
주식형 펀드	276,286	-3,407	+6,164	+12,885	+73,330	+136,420
채권형 펀드	216,379	+390	+779	-320	-737	+10,002

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 6.49% 하락한 5,405.75pt에 마감. 호르무즈 해협 통제 지속에 따른 고유가 우려 재확산된 가운데 에너지 시설 타격 등이 악재로 작용하며 국내 증시는 하락 마감

- S&P 500은 전일대비 1.15% 상승한 6,581.00pt에 마감. 트럼프가 이란에 대한 협상에 진전이 있고 향후 5일 간 공격을 중단하겠다고 밝히자 상승, 다만 이란 측이 협상 진전을 부인하자 상승폭 축소

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 15.0bp 상승한 3.885%에 마감. 고유가 우려에 따른 글로벌 금리 상승 압력과 원화 약세, 신현송 전BIS 경제국장의 차기 총재 지명소식 등이 투심을 약화시키며 국고채 금리는 급등

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.8bp 하락한 4.342%에 마감. 트럼프의 이란 군사행동 유예 발언으로 유가 10% 이상 급락하며 물가 상승 부담 완화. 단기물 중심으로 국채금리는 하락

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 18.00원 하락한 1,486.7원에 마감. 글로벌 지정학적 리스크에 대한 우려 재확산, 외국인 주식 순매도세 지속되며 달러-원 환율은 1,500원을 상회하기도 했으나 야간시장에서 위험선호 심리가 크게 확대되자 하락 전환

- 달러 인덱스는 전일대비 0.70pt 하락한 98.95pt에 마감. 이란 긴장 완화 기대로 안전자산 수요 감소하며 달러 약세 전환. 반면 유로화와 파운드화는 상대적 강세

Commodity

- 금(4월물)은 전일대비 3.66% 하락한 온스 당 4,407.3달러에 마감. 미-이란 협상 소식에 안전자산 선호 심리 급격히 약화되며 하락. 달러 약세와 금리 하락에도 불구하고 약한 투심 영향에 약세 지속

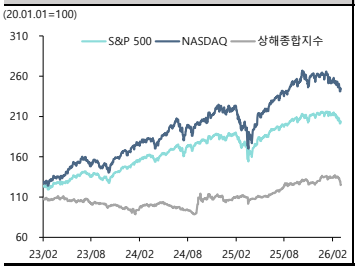
- WTI(4월물)은 전일대비 10.36% 하락한 배럴 당 88.13달러에 마감. 트럼프의 이란 에너지 인프라 공격 5일 유예 및 협상 진전 발언으로 급락. 이란이 협상 부인하며 낙폭 일부 만회

Global Market

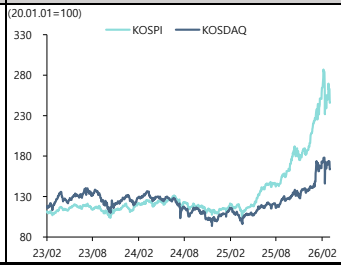
Stock (pt, %)	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	46,208.5	+1.4	-1.6	-6.9	-4.6	-3.9
S&P 500	6,581.0	+1.1	-1.8	-4.8	-4.8	-3.9
NASDAQ	21,946.8	+1.4	-1.9	-4.1	-6.9	-5.6
유로 STOXX 50	5,574.3	+1.3	-2.9	-9.1	-3.0	-3.7
영국 FTSE 100	9,894.2	-0.2	-4.1	-7.4	+0.0	-0.4
일본 NIKKEI 225	51,515.5	-3.5	-4.2	-9.3	+2.2	+2.3
중국 상해종합	3,813.3	-3.6	-6.6	-6.6	-2.7	-3.9
VIX 지수	26.2	-2.4	+11.2	+37.0	+86.8	+74.9
MOVE 지수	98.2	-9.8	+15.1	+52.7	+60.5	+53.5

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼양식품	+21.5	1	삼성전자 -1,220.8
코스맥스	+8.8	2	현대차 -142.5
이수페타시스	+5.7	3	두산에너빌리티 -89.4
LX인터내셔널	+5.5	4	삼성전기 -50.3
HD현대에너지솔루션	+4.6	5	삼성중공업 -49.8
한전KPS	+3.5	6	삼성SDI -47.6
대한유화	+3.1	7	SK스퀘어 -43.5

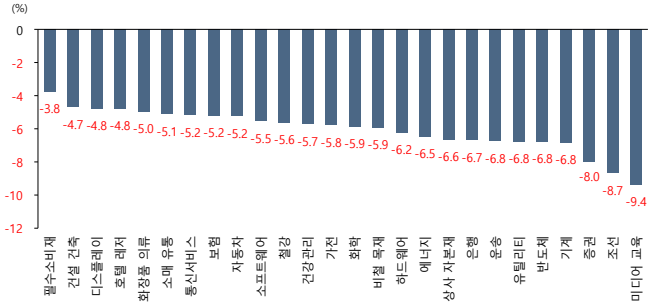
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
신한지주	+16.9	1	현대차 -281.4
한화시스템	+13.7	2	삼성중공업 -84.7
한화에어로스페이스	+13.5	3	HD현대중공업 -58.1
KT&G	+9.9	4	GS건설 -54.7
한국카본	+9.6	5	미래에셋증권 -53.3
코스맥스	+6.3	6	이수페타시스 -43.5
삼성물산	+5.6	7	SK증권 -32.2

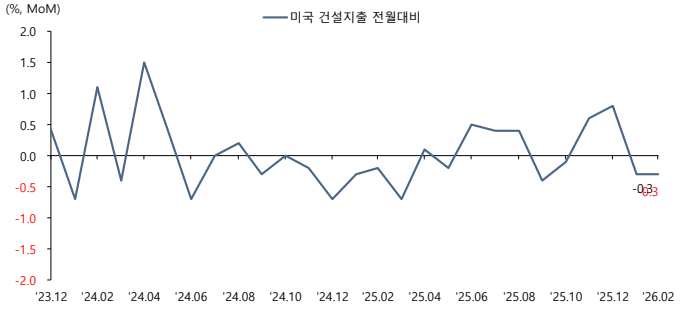
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/23 21:30	US	시카고 연방 국가활동 지수	0.16	-0.11	0.18
03/23 23:00	US	건설지출 전월대비	0.1%	-0.3%	0.3%
03/24 00:00	EC	소비자기대지수	-14.2	-16.3	-12.2
03/24 06:00	SK	PPI 전년비	--	2.4%	1.9%
03/24 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	1.5%	--	1.5%
03/24 08:30	JN	국내 CPI 신선식품제외 전년비	1.7%	--	2.0%
03/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 종합	--	--	53.9
03/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	53
03/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 서비스	--	--	53.8
03/24 17:30	GE	S&P 글로벌 독일 서비스업 PMI	52.5	--	53.5
03/24 17:30	GE	S&P 글로벌 독일 종합 PMI	52.2	--	53.2
03/24 17:30	GE	S&P 글로벌/BME 독일 제조업 PMI	49.5	--	50.9
03/24 18:00	EC	S&P 글로벌 유로존 제조업 PMI	49.6	--	50.8
03/24 18:00	EC	S&P 글로벌 유로존 서비스업 PMI	51.1	--	51.9
03/24 18:00	EC	S&P 글로벌 유로존 종합 PMI	51	--	51.9
03/24 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	52.9	--	53.9
03/24 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	50	--	51.7

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

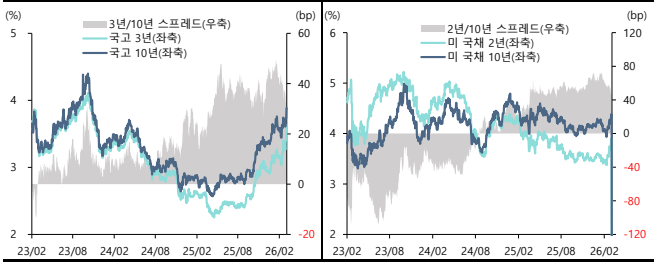
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	+0.0	-1.0	+2.0	-4.0	+0.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0
통안채 1년	2.765	+5.7	+11.8	+17.7	+28.6	+24.7
국고채 3년물	3.630	+21.8	+32.4	+49.0	+67.0	+67.9
국고채 5년물	3.840	+22.5	+27.8	+45.3	+60.0	+60.5
국고채 10년물	3.885	+15.0	+20.5	+34.8	+50.8	+50.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.232	+21.8	+33.0	+50.6	+75.9	+77.3
해외 채권 (%, bp)	**03/23**					
SOFR Overnight 금리	3.620	-0.1	-2.2	-1.1	-1.1	-6.5
미 국채 2년물	3.852	-4.8	+18.1	+37.4	+32.0	+37.9
미 국채 10년물	4.342	-3.8	+12.6	+25.9	+17.9	+17.5
미 국채 30년물	4.913	-2.5	+4.7	+19.0	+8.9	+6.9
미국 회사채 IG	5.164	+15.9	+6.6	+40.3	+30.5	+34.5
미국 회사채 HY	7.575	+9.8	+8.3	+53.4	+47.2	+51.8
독 국채 10년물	3.005	-3.8	+5.3	+26.8	+14.3	+15.0

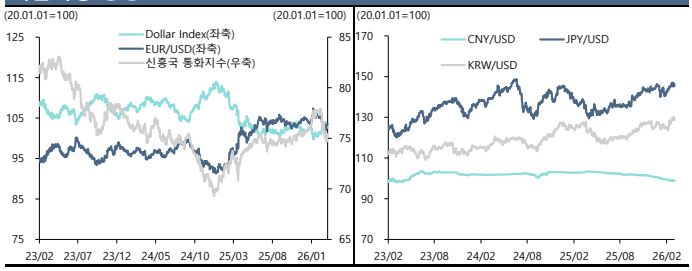
Currency

Global Market (pt, %)	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.95	-0.70	-0.76	+1.18	+1.03	+0.64
EM 무역가중 Dollar Index	130.40	+0.00	+0.40	+2.29	-0.13	+0.04
신흥국 통화지수	46.339	+0.98	-0.12	-2.73	-0.35	-0.53
EURUSD	1.1613	+0.35	+0.94	-1.45	-1.54	-1.13
USDCNY	6.904	+0.21	-0.02	-0.51	-2.10	-1.77
USDJPY	158.44	-0.50	-0.40	+2.19	+1.41	+1.08
GBPUSD	1.3431	+0.67	+0.83	-0.36	-0.64	-0.18
AUDUSD	0.7011	-0.17	-0.86	-0.99	+4.61	+5.11
원화기준 (원, %)	**03/23**					
KRW/USD	1,486.7	-1.09	-0.35	+0.38	+0.38	+3.28
KRW/CNY	216.2	-0.76	-0.17	+2.59	+2.59	+4.58
KRW/EUR	1,725.0	-0.76	+0.58	-1.10	-1.10	+1.67
KRW/JPY	9.39	-0.54	+0.25	-0.94	-0.94	+1.94
KRW/GBP	1,997.8	+0.05	+0.51	-0.20	-0.20	+2.64
KRW/AUD	1,043.3	+0.04	-1.14	+5.11	+5.11	+8.18

채권 수익률 동향



외환시장 동향



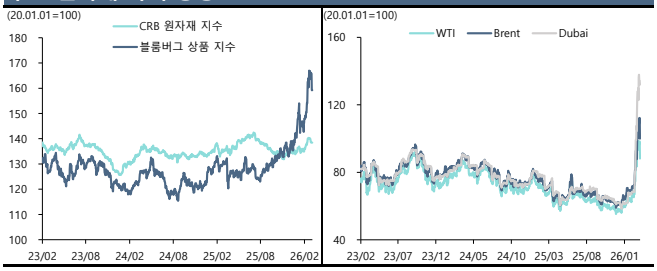
Commodity

에너지(%)	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	88.13	-10.4	-5.7	+32.7	+51.0	+53.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	99.94	-10.9	-0.3	+39.3	+60.2	+64.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.89	-6.6	-4.4	-5.1	-34.4	-21.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	56.68	-4.3	+11.4	+77.0	+104.4	+101.3
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,506.8	+0.4	-1.7	+15.4	+74.0	+73.9
구리(CMX, USD/lb)	544.0	+1.8	-6.1	-6.8	-0.7	-4.3
철광석(SGX, USD/ton)	106.7	-0.0	+0.3	+8.7	-0.4	-0.5
니켈(LME, USD/ton)	16,879.2	+0.0	-2.2	-1.9	+8.0	+2.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,232.4	-0.7	-5.7	+4.5	+10.6	+8.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,407.3	-3.7	-11.9	-12.9	-1.7	+1.5
은(CMX, USD/t.oz)	69.0	-0.4	-14.0	-16.1	-2.0	-2.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,863.7	-5.4	-11.0	-14.4	-18.5	-8.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,411.3	-0.9	-10.9	-20.7	-26.4	-14.5
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,163.5	+0.2	+0.7	+2.3	+10.7	+12.9
옥수수(CBT, Usc/bsh)	459.5	-1.3	+1.2	+7.5	+2.7	+4.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	587.8	-1.3	-1.6	+2.5	+13.7	+15.9
운임(pt, %)						
BDI	2,056.0	-0.0	+0.9	+0.6	+8.8	+9.5
SCFI	1,707.0	-0.2	-0.2	+36.4	+9.9	+3.1

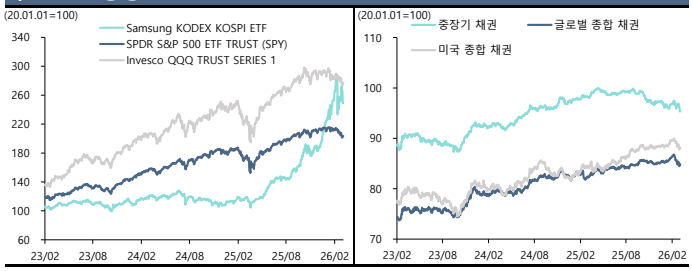
ETF

국내주식(원, %)	티커	03/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	55,920	-6.2	-3.8	-6.2	+32.7	+28.9
KOSPI 200	102110	81,070	-6.4	-4.2	-6.0	+38.5	+33.4
KOSDAQ 150	229200	19,010	-5.4	-3.3	-6.0	+24.7	+23.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	655.4	+1.1	-2.0	-4.7	-4.8	-3.6
NASDAQ 100	QQQ	588.0	+1.1	-2.4	-3.3	-5.6	-4.2
Stoxx 50	FEZ	61.7	+3.0	-2.2	-10.1	-4.3	-4.1
CSI 300	ASHR	32.2	-0.6	-4.1	-5.7	-2.0	-2.1
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,200	-0.9	-1.1	-1.7	-2.0	-2.0
단기 채권	214980	114,710	-0.0	+0.0	+0.2	+0.6	+0.5
종합 채권(AA-)	273130	112,130	-0.7	-0.8	-1.4	-2.2	-2.1
종합 채권(A-)	385540	112,130	-0.7	-0.8	-1.4	-2.2	-2.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.0	+0.4	-0.6	-1.8	-0.4	-0.2
US 종합 채권	AGG	99.0	+0.4	-0.8	-1.5	-0.4	-0.2
US 종합 국채	GOVT	22.9	+0.3	-0.7	-1.3	-0.3	-0.2
US 물가연동채	TIP	110.2	-0.0	-1.1	-0.9	+0.1	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.2	+1.9	-3.2	-12.3	-6.2	-5.5
항공&방산	ITA	223.4	+0.4	-4.1	-8.3	+1.5	+4.1
캐시카우	COWZ	62.1	+0.7	-1.5	-3.1	+2.6	+3.5

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.