상상인증권

상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2025-09-15

Korea Market

Stock (pt, %)	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,395.5	+1.5	+5.9	+6.5	+16.3	+41.5
KOSDAQ	847.1	+1.5	+4.4	+4.9	+7.3	+24.9
반도체		+4.0	+12.2	+11.1	+29.6	+53.7
건강관리		+1.2	+2.2	+6.8	+8.8	+17.5
자동차		-0.2	+0.2	+4.2	+8.3	+11.0
화학		+1.0	+3.3	-1.4	+12.9	+10.8
소매(유통)		+0.6	+1.5	-0.2	-7.8	+22.9
미디어, 교육		+1.1	+1.3	-1.4	-3.1	+32.4
필수소비재		+1.3	+2.7	+2.5	+10.1	+30.1
거래대금 (평균, 십억원)	21,974	21,974	18,319	15,888		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+1,435	+4,028	+2,505		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+612	+2,697	+3,536		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-2,029	-6,863	-7,657		
Money Flow (십억원, Δ)	**09/11**					
주식형 펀드	161,241	+1,087	+2,645	+3,829	+17,664	+40,022
채권형 펀드	226,113	+145	+829	+5,925	+17,725	+49,152

Global Market

Stock (pt, %)	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,834.2	-0.6	+1.0	+2.0	+8.6	+7.7
S&P 500	6,584.3	-0.0	+1.6	+1.8	+10.2	+11.9
NASDAQ	22,141.1	+0.4	+2.0	+2.0	+14.1	+14.7
유로 STOXX 50	5,390.7	+0.1	+1.4	+0.0	+1.9	+10.1
영국 FTSE 100	9,283.3	-0.2	+0.8	+1.3	+4.9	+13.6
일본 NIKKEI 225	44,768.1	+0.9	+4.1	+3.5	+18.3	+12.2
중국 상해종합	3,870.6	-0.1	+1.5	+5.1	+14.6	+15.5
VIX 지수	14.8	+0.3	-2.8	+1.9	-29.1	-14.9
MOVE 지수	73.4	-2.3	-14.0	-5.1	-23.0	-25.7

KOSPI 투자자별 매매동향

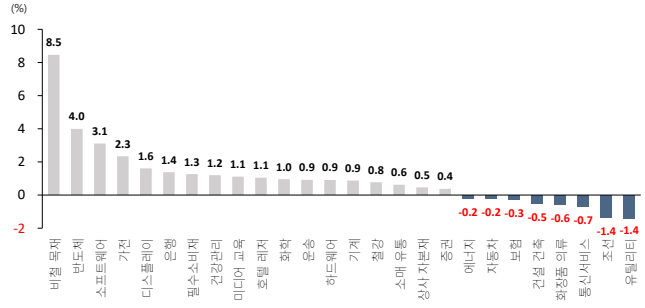
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
카카오	+56.9	1	농심 -47.2
삼성에스디에스	+12.3	2	HD현대중공업 -21.4
카카오페이	+11.8	3	현대차 -21.1
하나금융지주	+11.6	4	기아 -14.4
SK바이오사이언스	+11.5	5	한화 -10.9
엔씨소프트	+10.8	6	삼성중공업 -10.8
신한지주	+10.5	7	S-Oil -10.1

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전자	+791.8	1	삼성중공업 -26.3
SK하이닉스	+335.2	2	이수페타시스 -21.5
카카오	+167.7	3	한화엔진 -17.2
두산에너빌리티	+84.1	4	S-Oil -11.2
현대로템	+27.9	5	HD현대미포 -9.5
삼성전기	+16.3	6	HD현대마린엔진 -7.3
LS ELECTRIC	+15.5	7	삼성생명 -6.2

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 1.54% 상승한 3,395.54pt에 마감. 미국 스태그플레이션 우려 증대 및 개인 투자자들의 순매도세에도 불구하고, 미 연준의 금리 인하 가능성에 따른 기관와 외국인 투자자들의 순매수세에 힘입어 장중 한 때 3,400pt를 돌파하는 상승세 시현
- S&P 500은 전영업일대비 0.05% 하락한 6,584.29pt에 마감. FOMC를 앞두고 미시간대 소비자심리지수는 예상치를 하회한 가운데, 최근 상승에 대한 차익실현 매물도 발생하며 기술주 제외 하락하며 약보합 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 0.3bp 상승한 2.815%에 마감. 전영업일 미국 CPI 지수에 따른 글로벌 플레트닝 흐름을 반영, 차주 예정되어있는 FOMC 회의를 앞두고 외국인 순매수와 관망심리가 복합적으로 작용하며 국내 채권시장은 약보합 마감
- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 4.4bp 상승한 4.064%에 마감. 소비자 심리지수가 예상치를 하회하였으나, 러시아 군사훈련 등 유럽 정세 불안에 대한 글로벌 국채 금리 상승에 연동되며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 4.70원 상승한 달러당 1,395.4원에 마감. 외국인 주식 순매수세에도 불구하고 프랑스 신용등급 강등 소식에 달러화 강세 압력이 작용하며 달러-원 환율은 상승 마감

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.07pt 상승한 97.62pt에 마감. 피치사의 프랑스 신용등급 강등 소식에 유로화의 상대적 약세가 달러화 강세와 연동되며 달러 인덱스는 상승 마감

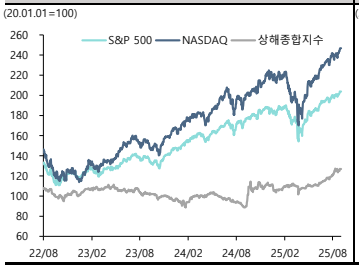
Commodity

- 금(10월물)은 전영업일대비 0.34% 상승한 온스당 3,657.30달러에 마감. 러시아 전쟁 우려 및 타 자산군의 상승세가 주춤한 가운데 금 수요는 금리 인하 기대감을 여전히 반영하며 견조한 모습, 상승 마감

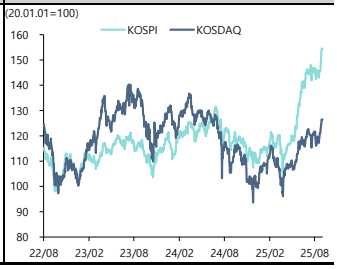
- WTI(10월물)은 전영업일대비 0.51% 상승한 배럴당 62.69달러에 마감. 러시아-벨라루스의 연합 훈련 소식에 유럽의 전쟁 불안 심리가 공급 우려를 야기하며 WTI 선물 가격은 상승 마감

주식시장동향

글로벌 주식



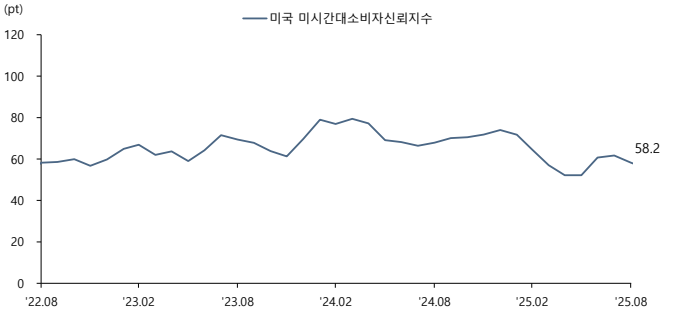
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
09/12 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	-1.2%	-1.6%
09/12 15:00	UK	광공업생산 MoM	0.0%	-0.9%	0.7%
09/12 15:00	GE	CPI (전월대비)	0.1%	0.1%	0.1%
09/12 15:00	GE	CPI (전년대비)	2.2%	2.2%	2.2%
09/12 15:00	UK	제조업 생산 전월비	0.1%	-1.3%	0.5%
09/12 15:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.1%	2.1%	2.1%
09/12 18:01	CH	통화공급 M2 전년비	8.6%	8.8%	8.8%
09/12 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	58	55.4	58.2
09/15 11:00	CH	소매판매 YoY	3.8%	--	3.7%
09/15 11:00	CH	광공업생산 YoY	5.6%	--	5.7%
09/15 21:30	US	제조업지수 (뉴욕주)	5	--	11.9
09/16 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	0.1%	--	0.5%
09/16 15:00	UK	ILO 실업률 3개월	4.7%	--	4.7%
09/16 15:00	UK	실업수당청구자 비율	--	--	4.4%
09/16 15:00	UK	실업수당 청구 변동	--	--	-6.2k
09/16 18:00	GE	ZEW 서베이 예상	26.3	--	34.7
09/16 18:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-74	--	-68.6

주요 경제지표 추이



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

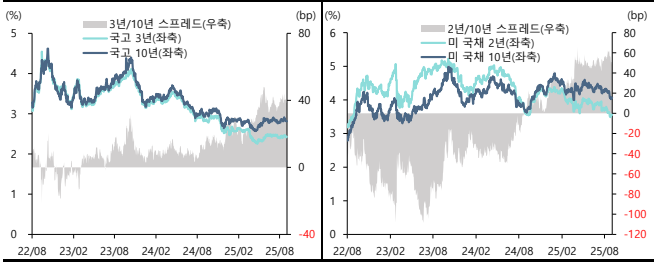
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.540	+0.0	-3.0	+4.0	-2.0	-85.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	+0.0	-2.0	-84.0
통안채 1년	2.193	-0.5	-1.2	+0.3	-3.8	-50.1
국고채 3년물	2.430	+1.8	-3.5	+3.8	-5.2	-16.5
국고채 5년물	2.565	+1.3	-6.2	+2.0	-6.2	-20.0
국고채 10년물	2.815	+0.3	-5.2	+3.3	-5.5	-5.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.881	+1.5	-4.3	+1.1	-12.8	-39.8
해외 채권 (%, bp)	**09/12**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.556	+1.4	+4.6	-19.5	-41.1	-68.6
미 국채 10년물	4.064	+4.4	-1.0	-25.2	-38.2	-50.5
미 국채 30년물	4.681	+2.7	-7.8	-23.8	-27.5	-10.1
미국 회사채 IG	4.746	-5.1	-3.9	-21.3	-47.8	-59.0
미국 회사채 HY	7.030	-0.9	-3.8	-22.4	-54.7	-60.7
독 국채 10년물	2.715	+5.8	+5.3	-7.3	+18.8	+34.8

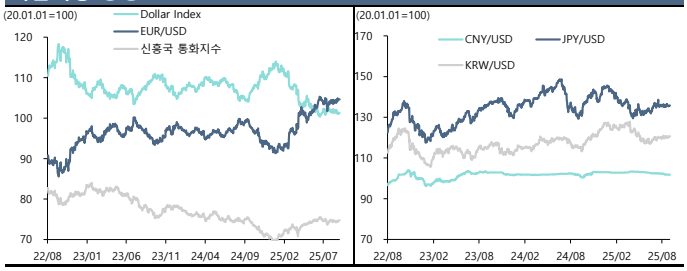
Currency

Global Market (pt, %)	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.55	+0.02	-0.22	-0.30	-0.65	-10.08
EM 무역가중 Dollar Index	132.28	+0.00	+0.00	+0.11	-0.16	-5.20
신흥국 통화지수	45.917	+0.06	+0.25	-0.27	+0.12	+7.35
EURUSD	1.1734	+0.00	+0.15	+0.25	+1.60	+13.31
USDCNY	7.102	-0.00	-0.06	-0.46	-1.05	-1.20
USDJPY	147.68	+0.47	+0.17	+0.20	+2.51	-6.08
GBPUSD	1.3556	-0.00	+0.35	-0.15	-0.11	+8.30
AUDUSD	0.6648	-0.00	+1.39	+1.56	+2.48	+7.45
원화기준 (원, %)	**09/12**					
KRW/USD	1,395.4	+4.70	+0.50	+2.34	+2.34	-5.22
KRW/CNY	195.6	+0.50	+0.64	+3.07	+3.07	-3.44
KRW/EUR	1,634.5	+4.67	+0.43	+3.75	+3.75	+6.78
KRW/JPY	9.44	+0.00	+0.33	-0.50	-0.50	+0.53
KRW/GBP	1,889.5	+4.29	+0.89	+2.11	+2.11	+2.17
KRW/AUD	926.8	+1.73	+1.95	+4.78	+4.78	+1.28

채권 수익률 동향



외환시장 동향



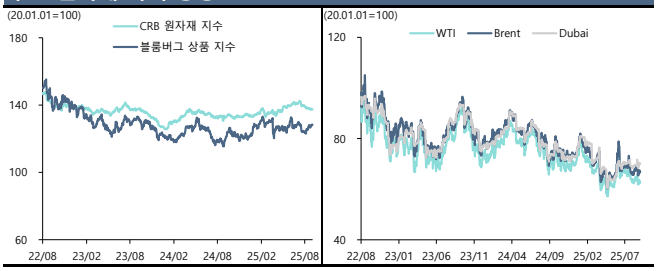
Commodity

에너지(%)	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	62.69	+0.5	+1.3	+0.1	-14.1	-12.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	66.99	+0.9	+2.3	+2.1	-9.8	-10.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.94	+0.2	-3.5	+4.0	-17.9	-19.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.66	+1.0	+2.2	+0.2	-13.8	-33.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,483.6	+0.0	+0.0	+14.1	+14.9	+0.1
구리(CMX, USD/lb)	458.9	-0.0	+2.4	+2.0	-4.7	+14.0
철광석(SGX, USD/ton)	105.7	+0.3	+0.9	+2.8	+11.1	+2.0
니켈(LME, USD/ton)	15,223.3	+1.6	+1.0	+1.0	+1.9	+0.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,695.6	+0.4	+3.7	+3.2	+7.7	+6.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,657.3	+0.3	+0.9	+8.9	+6.6	+38.5
은(CMX, USD/t.oz)	42.4	+1.7	+3.2	+9.8	+16.6	+45.0
백금(NYM, USD/t.oz)	1,411.7	+0.9	+1.8	+5.1	+16.5	+57.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,229.3	+0.8	+10.6	+8.7	+18.2	+35.1
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,025.8	+1.0	+1.9	+0.2	-4.1	+2.8
옥수수(CBT, Usc/bsh)	399.0	+0.0	+0.0	+6.7	-10.2	-13.0
소맥(CBT, Usc/bsh)	503.0	+0.0	+0.4	-0.8	-7.5	-8.8
운임(pt, %)						
BDI	2,126.0	+0.7	+7.4	+5.0	+8.0	+113.2
SCFI	1,398.1	-3.2	-3.2	-6.1	-33.0	-43.2

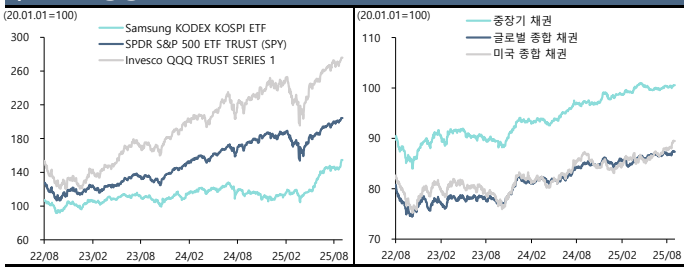
ETF

국내주식(원, %)	티커	09/12	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	34,710	+1.6	+5.4	+5.5	+15.3	+43.6
KOSPI 200	102110	46,430	+2.1	+6.3	+6.1	+17.5	+47.8
KOSDAQ 150	229200	14,105	+2.0	+3.1	+2.9	+12.8	+25.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	657.4	-0.0	+1.3	+2.2	+10.3	+12.8
NASDAQ 100	QQQ	586.7	+0.4	+1.3	+1.6	+11.0	+15.1
Stoxx 50	FEZ	60.4	-0.0	+0.4	-0.9	+4.7	+28.2
CSI 300	ASHR	32.1	-1.2	+1.1	+8.7	+19.9	+21.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,945	+0.0	+0.2	+0.2	+1.0	+2.8
단기 채권	214980	114,920	-0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+2.1
종합 채권(AA-)	273130	119,280	+0.0	+0.2	+0.1	+0.8	+3.0
종합 채권(A-)	385540	119,280	+0.0	+0.2	+0.1	+0.8	+3.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.4	-0.2	-0.1	+0.8	+0.8	+2.5
US 종합 채권	AGG	100.5	-0.1	+0.1	+2.0	+3.5	+6.5
US 종합 국채	GOVT	23.2	-0.1	-0.0	+1.7	+2.9	+3.2
US 물가연동채	TIP	111.7	-0.1	-0.0	+1.9	+3.4	+7.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.0	-0.5	-0.2	-0.1	+10.8	+6.8
항공&방산	ITA	199.4	-0.3	+0.9	+2.2	+10.8	+37.6
캐시카우	COWZ	57.2	-1.1	-0.5	+1.2	+5.2	+2.6

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.