상상인 Macro Daily

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

2025-09-16

Korea Market

Stock (pt, %)	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,407.3	+0.4	+5.8	+5.6	+17.7	+42.0
KOSDAQ	852.7	+0.7	+4.2	+4.6	+10.9	+25.7
반도체		+1.4	+12.5	+11.0	+33.2	+55.8
건강관리		+0.0	+1.8	+4.4	+12.4	+17.5
자동차		-2.7	-1.8	+0.6	+7.0	+8.0
화학		+1.0	+3.9	-2.1	+17.0	+12.0
소매(유통)		+0.9	+2.3	+0.2	-4.1	+24.0
미디어, 교육		-0.8	+0.1	-1.4	-1.9	+31.3
필수소비재		+1.0	+3.8	+7.1	+11.8	+31.4
거래대금 (평균, 십억원)	20,566	20,566	19,278	15,916		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+267	+4,295	+2,771		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-138	+2,560	+3,398		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-137	-7,001	-7,795		
Money Flow (십억원, Δ)	**09/12**					
주식형 펀드	162,097	+856	+2,979	+4,431	+17,679	+41,078
채권형 펀드	226,972	+859	+1,580	+6,283	+18,454	+49,557

Global Market

Stock (pt, %)	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	45,834.2	+0.1	+1.0	+2.1	+8.6	+7.7
S&P 500	6,584.3	+0.5	+1.6	+1.8	+10.2	+11.9
NASDAQ	22,141.1	+0.9	+2.0	+2.0	+14.1	+14.7
유로 STOXX 50	5,390.7	+0.9	+1.4	-0.8	+1.9	+10.1
영국 FTSE 100	9,283.3	-0.1	+0.8	+1.2	+4.9	+13.6
일본 NIKKEI 225	44,768.1	+0.9	+4.1	+5.0	+18.3	+12.2
중국 상해종합	3,870.6	-0.3	+1.5	+5.6	+14.6	+15.5
VIX 지수	14.8	+6.3	-2.8	-0.5	-29.1	-14.9
MOVE 지수	73.4	+4.8	-14.0	-4.4	-23.0	-25.7

KOSPI 투자자별 매매동향

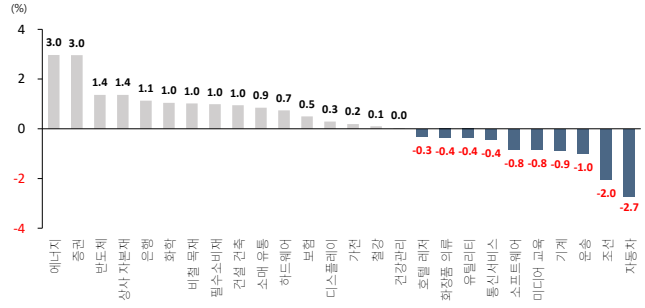
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
KB금융	+28.7	1	현대차 -82.5
신한지주	+18.5	2	두산에너빌리티 -68.1
풍산	+15.7	3	기아 -45.2
하나금융지주	+15.7	4	HD현대중공업 -24.9
미래에셋증권	+15.2	5	한화오션 -17.1
SK	+11.8	6	한전기술 -16.9
두산	+9.8	7	카카오 -14.5

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전자	+261.7	1	현대차 -141.1
SK하이닉스	+77.2	2	한화오션 -23.7
삼성물산	+46.7	3	두산 -14.1
한화	+23.4	4	키움증권 -12.6
파미셀	+19.4	5	풍산 -10.8
HD한국조선해양	+18.0	6	HD현대미포 -10.6
SK	+16.4	7	고려아연 -8.4

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.35% 상승한 3,407.31pt에 마감. 구윤철 경제부총리가 장 시작전 주식 양도세 부과 관련 대주주 기준을 현행 50억원으로 유지하겠다고 발표하면서 외국인 투자자들을 중심으로 순매수세가 유입, KOSPI는 사상 첫 3,400pt를 돌파하며 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 0.47% 상승한 6,615.28pt에 마감. 미-중 틱톡 합의 소식이 호재로 작용한 가운데 트럼프 발언에 금리 인하 기대감은 더욱 고조. 테슬라, 구글의 개별 기업 호재가 증시 상승을 견인, 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.5bp 상승한 2.820%에 마감. 9월 미 FOMC회의를 앞두고 금리 인하 가능성에 강세장을 시현했던 국고채 시장에 대한 되돌림 장세 시현. 여기에 프랑스의 신용 등급 강등 소식이 금리에 추가적인 상승 모멘텀 제공

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.7bp 하락한 4.038%에 마감. 엠파이어스테이트지수에서 미국 제조업 경기 위축이 확인된 가운데, 다가오는 FOMC 금리 인하를 선반영하며 미국채 금리는 하락 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 8.80원 하락한 달러당 1,386.6원에 마감. 한-미 통화 스왑 기대감과 전주 프랑스 신용등급 강등 이슈를 소화한 가운데 뉴욕 외환시장에서 미국 금리 인하 기대감이 영향을 주며 달러-원 환율은 하락 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.25pt 하락한 97.30pt에 마감. 트럼프 빅컷 발언에 금리 인하 사이클에 진입했다는 시장의 인식 확산, 유로화의 반등 속 달러화는 상대적 약세를 보이며 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

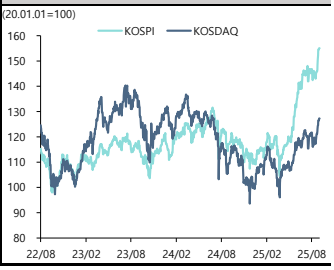
- 금(10월물)은 전일대비 0.88% 상승한 온스당 3,689.50달러에 마감. 금리 인하 기대감이 지속되는 가운데 달러 약세 기조가 금 투심을 개선시키며 금 가격은 상승 마감

- WTI(10월물)은 전일대비 0.97% 상승한 배럴당 63.30달러에 마감. 우크라이나의 러시아 정유시설 타격 이슈가 공급 차질 우려를 지속시키며 연일 상승한 가운데, 미국 경기둔화는 상승폭을 축소

주식시장동향

글로벌 주식

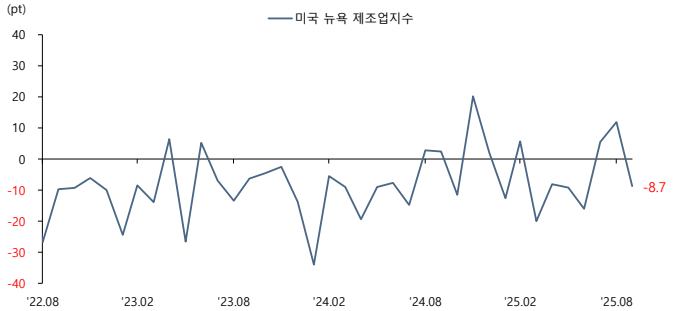
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
09/15 08:01	UK	라이트무브 주택가격 전월비	--	0.4%	-1.3%
09/15 11:00	CH	소매판매 YoY	3.8%	3.4%	3.7%
09/15 11:00	CH	소매 매출 연초대비 전년대비	4.7%	4.6%	4.8%
09/15 11:00	CH	광공업생산 YoY	5.6%	5.2%	5.7%
09/15 11:00	CH	광공업생산 YTD YoY	6.2%	6.2%	6.3%
09/15 11:00	CH	고정자산(농촌제외) YTD YoY	1.5%	0.5%	1.6%
09/15 21:30	CA	제조업 판매 MoM	1.8%	2.5%	0.3%
09/15 21:30	US	제조업지수 (뉴욕주)	5	-8.7	11.9
09/16 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	0.1%	--	0.5%
09/16 15:00	UK	평균 주간 임금 3개월/YoY	4.7%	--	4.6%
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	25	--	34.7
09/16 18:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-73.6	--	-68.6
09/16 18:00	EC	ZEW 서베이 예상	--	--	25.1
09/16 21:15	CA	주택착공건수	280.0k	--	294.1k

주요 경제지표 추이



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

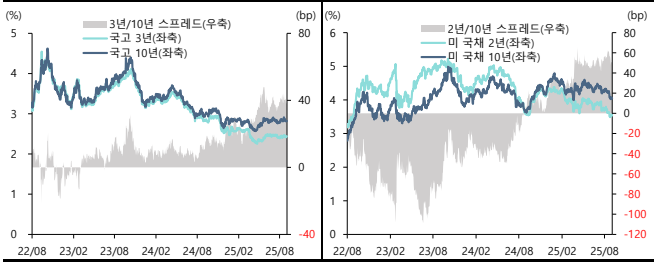
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.540	+0.0	-2.0	+4.0	-2.0	-85.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	+0.0	-1.0	-84.0
통안채 1년	2.192	-0.1	-1.2	+0.2	-3.9	-50.2
국고채 3년물	2.441	+1.1	-1.1	+4.9	+0.1	-15.4
국고채 5년물	2.581	+1.6	-3.1	+3.6	-2.9	-18.4
국고채 10년물	2.820	+0.5	-3.7	+3.8	-4.7	-5.1
한국 회사채 3년물(AA-)	2.894	+1.3	-1.7	+2.4	-7.1	-38.5
해외 채권 (%, bp)	**09/15**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.537	-1.9	+5.1	-21.4	-41.5	-70.5
미 국채 10년물	4.038	-2.7	-0.2	-27.9	-35.1	-53.2
미 국채 30년물	4.660	-2.0	-3.2	-25.8	-23.1	-12.1
미국 회사채 IG	4.715	+8.4	-3.4	-24.4	-46.9	-62.0
미국 회사채 HY	7.005	+4.7	-4.8	-24.8	-59.8	-63.2
독 국채 10년물	2.691	-2.4	+4.9	-9.7	+15.6	+32.4

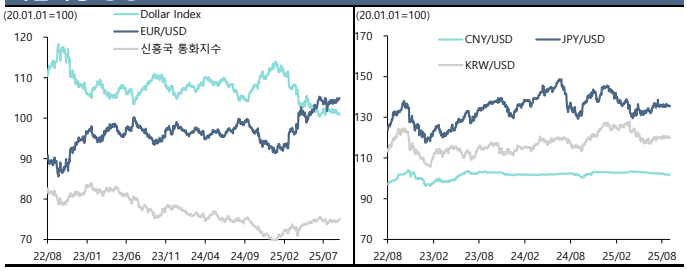
Currency

Global Market (pt, %)	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.30	-0.25	-0.16	-0.56	-1.54	-10.31
EM 무역가중 Dollar Index	131.83	+0.00	-0.26	-0.44	-0.54	-5.52
신흥국 통화지수	46.089	+0.17	+0.67	+0.48	+0.55	+7.75
EURUSD	1.1761	+0.00	-0.02	+0.50	+2.45	+13.57
USDCNY	7.106	+0.00	+0.04	-0.44	-0.96	-1.15
USDJPY	147.40	-0.28	-0.07	+0.14	+1.45	-6.26
GBPUSD	1.3599	+0.00	+0.40	+0.33	+1.27	+8.64
AUDUSD	0.6669	+0.00	+1.17	+2.49	+3.00	+7.79
원화기준 (원, %)	**09/15**					
KRW/USD	1,386.6	-8.80	-0.03	+0.92	+0.92	-5.82
KRW/CNY	194.7	-0.91	+0.11	+1.81	+1.81	-3.89
KRW/EUR	1,629.6	-4.89	+0.11	+3.11	+3.11	+6.46
KRW/JPY	9.40	-0.04	+0.02	-1.13	-1.13	+0.15
KRW/GBP	1,884.6	-4.96	+0.35	+2.11	+2.11	+1.90
KRW/AUD	924.4	-2.38	+1.13	+3.86	+3.86	+1.02

채권 수익률 동향



외환시장 동향



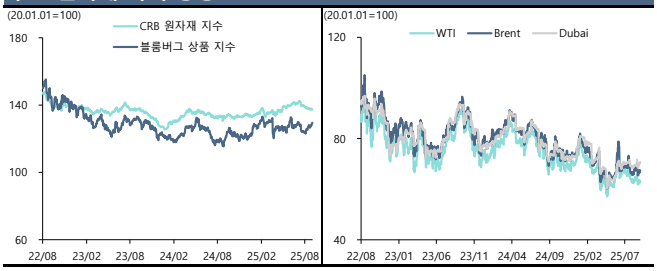
Commodity

에너지(%)	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	63.30	+1.0	+1.7	+0.8	-15.4	-11.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	67.44	+0.7	+2.2	+2.4	-11.8	-9.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.04	+3.5	-1.5	+4.4	-21.0	-16.2
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.15	-1.6	-2.8	+3.6	-18.2	-34.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,483.6	+0.0	+0.0	+12.6	+14.9	+0.1
구리(CMX, USD/lb)	465.6	+1.5	+3.7	+3.6	-3.2	+15.6
철광석(SGX, USD/ton)	105.5	-0.2	+0.2	+3.6	+11.7	+1.8
니켈(LME, USD/ton)	15,223.3	+0.0	+1.1	+1.8	+3.0	+0.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,695.6	+0.0	+2.9	+3.3	+5.8	+6.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,689.5	+0.9	+1.1	+10.6	+8.9	+39.7
은(CMX, USD/t.oz)	42.5	+0.3	+2.6	+12.0	+14.4	+45.4
백금(NYM, USD/t.oz)	1,417.2	+0.4	+2.3	+5.4	+12.3	+58.5
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,204.0	-2.1	+5.7	+7.7	+13.3	+32.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,042.8	+1.7	+2.9	+2.0	-2.9	+4.5
옥수수(CBT, Usc/bsh)	423.3	+6.1	+5.0	+10.3	-1.9	-7.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	525.0	+4.4	+3.9	+3.7	-4.4	-4.8
운임(pt, %)						
BDI	2,126.0	+0.0	+5.3	+4.0	+8.9	+113.2
SCFI	1,398.1	+0.0	-3.2	-4.3	-33.0	-43.2

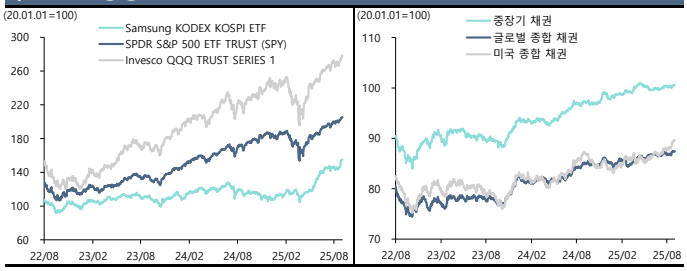
ETF

국내주식(원, %)	티커	09/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	34,810	+0.3	+4.6	+5.8	+14.8	+44.0
KOSPI 200	102110	46,690	+0.6	+5.5	+6.7	+17.1	+48.6
KOSDAQ 150	229200	14,175	+0.5	+3.3	+3.4	+13.1	+26.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	660.9	+0.5	+1.6	+2.7	+11.0	+13.4
NASDAQ 100	QQQ	591.7	+0.9	+1.9	+2.5	+12.0	+16.0
Stoxx 50	FEZ	61.1	+1.1	+1.6	+0.2	+6.0	+29.6
CSI 300	ASHR	32.3	+0.6	+2.4	+9.4	+20.7	+21.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,935	-0.0	+0.1	+0.1	+1.0	+2.8
단기 채권	214980	114,930	+0.0	+0.0	+0.2	+0.6	+2.1
종합 채권(AA-)	273130	119,340	+0.1	+0.1	+0.2	+0.8	+3.0
종합 채권(A-)	385540	119,340	+0.1	+0.1	+0.2	+0.8	+3.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	+0.1	+0.1	+0.9	+0.7	+2.6
US 종합 채권	AGG	100.7	+0.2	+0.5	+2.1	+3.6	+6.7
US 종합 국채	GOVT	23.2	+0.1	+0.3	+1.8	+2.9	+3.3
US 물가연동채	TIP	111.8	+0.1	+0.3	+2.0	+3.4	+7.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.4	+1.1	+1.7	+1.0	+11.1	+8.0
항공&방산	ITA	201.8	+1.2	+2.8	+3.5	+12.9	+39.2
캐시카우	COWZ	57.0	-0.4	-0.7	+0.8	+5.1	+2.1

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.