상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-10-24

Korea Market

Stock (pt, %)	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,845.6	-1.0	+2.6	+10.3	+20.8	+60.3
KOSDAQ	872.0	-0.8	+0.8	-0.0	+7.2	+28.6
반도체		-1.5	+1.1	+19.5	+54.9	+104.7
건강관리		-1.2	+0.8	-4.6	-0.5	+15.7
자동차		-2.8	+2.7	+8.6	+7.1	+18.3
화학		-1.5	+13.8	+22.6	+23.0	+39.1
소매(유통)		-0.1	+1.1	-5.9	-9.0	+21.8
미디어, 교육		+0.6	+1.6	-4.3	-2.9	+25.3
필수소비재		-0.3	-1.9	-5.9	-2.7	+22.6
거래대금 (평균, 십억원)	23,708	23,708	24,880	21,975		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-407	-276	+4,866		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-397	+1,833	+1,176		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+750	-1,599	-6,518		
Money Flow (십억원, Δ)	**10/22**					
주식형 펀드	182,240	+1,420	+6,205	+18,215	+28,109	+56,497
채권형 펀드	227,731	+366	+198	-558	+12,084	+58,890

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.98% 하락한 3,845.56pt에 마감. 전일 미국 증시 하락 여파에 하락 출발했으나 개인매수세에 힘입어 3,900선을 돌파, 금통위 이후 환율 부담감에 변동성을 확대하며 하락 전환

- S&P 500은 전일대비 0.58% 상승한 6,738.44pt에 마감. AI 및 양자컴퓨팅 기술 버블론 속 구글 및 트럼프발 호재가 버블우려를 경감, 미-중 정상회담 확정 소식도 반영하며 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 5.2bp 상승한 2.912%에 마감. 금통위를 소화한 가운데 기준금리 인하 기조가 확인되며 장중 강세흐름이 나타났으나 환율 상승과 외국인 대규모 순매도세에 국고채 시장은 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 5.2bp 상승한 4.001%에 마감. 지연되었던 CPI 발표를 앞두고 국제유가 급등 영향에 인플레이션 우려가 채권시장에 반영, 미국채 시장은 약세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 6.40원 상승한 달러당 1,437.4원에 마감. 대미 투자 패키지 관련 직접 투자 규모 축소 가능성에도 부담감이 지속되자 달러-원 환율은 급등, 뉴욕시장에서 상승 폭을 확대

- 달러 인덱스는 전일대비 0.04pt 상승한 98.94pt에 마감. 러시아 석유 제재 여파로 인플레이션 우려가 확산되자 달러화는 국채금리와 같이 강세를 보이며 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

- 금(12월물)은 전일대비 2.01% 상승한 온스당 4,125.5달러에 마감. 국채 금리가 상승했음에도 불구하고 최근 약세 이후 유입되는 반발매수세 영향에 금 선물 가격은 상승 마감

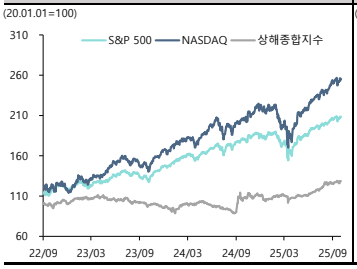
- WTI(12월물)은 전일대비 5.62% 상승한 배럴당 61.79달러에 마감. 트럼프 행정부가 러시아의 주요 석유 기업을 제재 대상에 올리며 공급 우려가 재부각, WTI 선물 가격은 상승 마감

Global Market

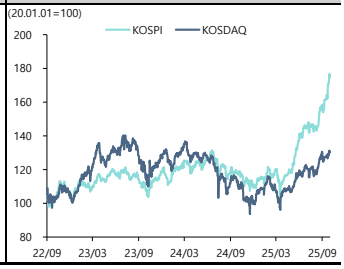
Stock (pt, %)	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	46,734.6	+0.3	+1.7	+1.0	+4.1	+9.8
S&P 500	6,738.4	+0.6	+1.6	+1.2	+5.5	+14.6
NASDAQ	22,941.8	+0.9	+1.7	+1.6	+8.7	+18.8
유로 STOXX 50	5,668.3	+0.5	+0.3	+3.6	+5.9	+15.8
영국 FTSE 100	9,578.6	+0.7	+1.5	+3.9	+5.0	+17.2
일본 NIKKEI 225	48,641.6	-1.4	+0.8	+6.9	+17.3	+21.9
중국 상해종합	3,922.4	+0.2	+0.2	+2.6	+9.1	+17.0
VIX 지수	17.3	-7.0	-31.6	+4.0	+15.9	-0.3
MOVE 지수	74.1	-1.9	-8.8	-2.1	-9.8	-25.1

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
LS ELECTRIC +36.6	1	삼성전자 -149.5
하이브 +32.8	2	두산에너빌리티 -63.9
삼성E&A +10.2	3	셀트리온 -25.7
LS +6.1	4	현대로템 -14.5
더존비즈온 +4.3	5	기아 -14.2
하나금융지주 +3.8	6	카카오 -13.5
한화 +3.7	7	LG에너지솔루션 -13.1

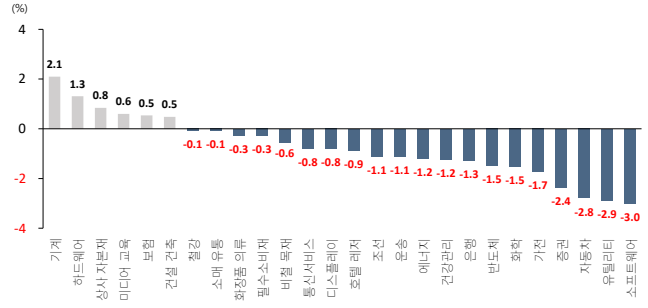
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
현대로템 +84.2	1	NAVER -118.2
한화에어로스페이스 +80.3	2	POSCO홀딩스 -36.8
삼성전기 +38.0	3	LG화학 -28.7
LS ELECTRIC +33.0	4	LIG넥스원 -22.6
삼성E&A +15.0	5	현대차 -19.1
LG전자 +14.9	6	삼양식품 -12.0
HD현대일렉트릭 +13.3	7	유한양행 -12.0

경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
10/23 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	-¥669.7b	¥596.4b
10/23 08:50	JN	대외증권투자-주식	--	-¥288.1b	¥59.3b
10/23 08:50	JN	대내증권투자-중장기채	--	-¥0.7b	¥199.4b
10/23 08:50	JN	대내증권투자-주식	--	¥752.6b	¥1885.0b
10/23 09:50	SK	BOK Base Rate	2.50%	2.50%	2.50%
10/23 21:30	CA	소매판매 (전월대비)	1.0%	1.0%	-0.8%
10/23 21:30	CA	소매 판매 (자동차 제외) 전월비	1.3%	0.7%	-1.2%
10/23 23:00	EC	소비자기대지수	-15	-14.2	-14.9
10/23 23:00	US	기존주택매매	4.06m	4.06m	4.00m
10/23 23:00	US	기존주택매매 (전월대비)	1.5%	1.5%	-0.2%
10/24 08:01	UK	GfK 소비자 기대지수	-20	--	-19
10/24 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	2.9%	--	2.7%
10/24 08:30	JN	국내 CPI 신선식품제외 전년비	2.9%	--	2.7%
10/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 종합	--	--	51.3
10/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	48.5
10/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 서비스	--	--	53.3
10/24 14:00	JN	선행지수 CI	--	--	107.4

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

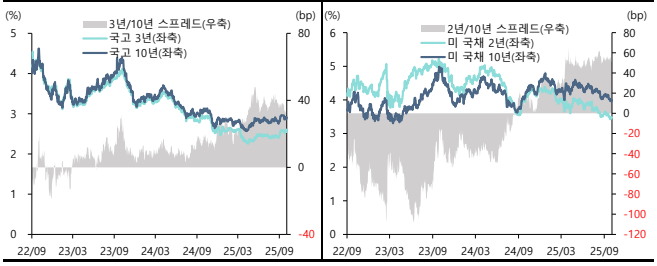
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.540	+0.0	+0.0	-4.0	+3.0	-85.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	-84.0
통안채 1년	2.336	+1.5	+2.6	+12.9	+4.9	-35.8
국고채 3년물	2.600	+4.5	+2.0	+14.0	+11.8	+0.5
국고채 5년물	2.720	+5.0	+2.8	+12.5	+8.5	-4.5
국고채 10년물	2.912	+5.2	-0.8	+10.2	+5.7	+4.1
한국 회사채 3년물(AA-)	3.021	+4.5	+1.5	+11.7	+5.2	-25.8
해외 채권 (%, bp)	**10/23**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.489	+4.4	+6.4	-9.7	-43.5	-75.3
미 국채 10년물	4.001	+5.2	+2.6	-10.5	-38.7	-56.8
미 국채 30년물	4.579	+4.8	-0.6	-14.1	-35.1	-20.3
미국 회사채 IG	4.715	-4.4	+2.2	-5.7	-35.8	-62.0
미국 회사채 HY	7.157	+0.5	+0.7	+17.2	-17.1	-48.0
독 국채 10년물	2.583	+2.0	+1.3	-16.6	-13.5	+21.6

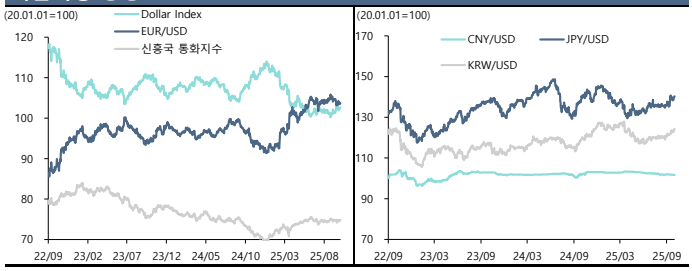
Currency

Global Market (pt, %)	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.94	+0.04	+0.51	+1.09	+1.32	-8.80
EM 무역가중 Dollar Index	132.15	+0.14	+0.00	+0.18	+0.18	-5.29
신흥국 통화지수	45.968	+0.25	+0.13	+0.06	+0.20	+7.47
EURUSD	1.1620	+0.02	-0.30	-1.01	-1.04	+12.21
USDCNY	7.092	-0.05	-0.04	-0.22	-0.70	-1.34
USDJPY	152.54	+0.02	+1.28	+2.44	+3.28	-2.99
GBPUSD	1.3329	+0.02	-0.73	-0.88	-0.81	+6.49
AUDUSD	0.6515	+0.05	+0.25	-1.03	-0.78	+5.30
원화기준 (원, %)	**10/23**					
KRW/USD	1,437.4	+0.44	+1.07	+3.88	+3.88	-2.37
KRW/CNY	201.8	+0.49	+1.15	+4.56	+4.56	-0.37
KRW/EUR	1,668.6	+0.35	+0.53	+2.81	+2.81	+9.01
KRW/JPY	9.42	+0.03	-0.17	+0.57	+0.57	+0.40
KRW/GBP	1,916.2	+0.03	+0.37	+3.05	+3.05	+3.61
KRW/AUD	936.5	+0.02	+1.38	+3.07	+3.07	+2.35

채권 수익률 동향



외환시장 동향



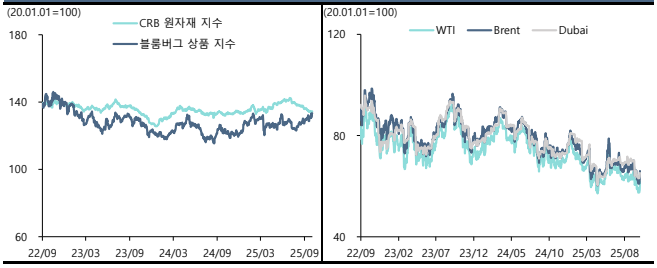
Commodity

에너지(%)	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	61.79	+5.6	+7.5	-2.6	-5.2	-13.8
브렌트유(ICE, USD/bbl)	65.99	+5.4	+8.1	-2.4	-3.6	-11.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.34	-3.1	+13.8	+17.2	+7.5	-8.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.45	+2.2	+0.2	+0.6	-0.1	-33.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,600.0	+0.0	+0.0	+0.6	+18.7	+1.4
구리(CMX, USD/lb)	511.1	+2.3	+2.2	+11.5	-11.3	+26.9
철광석(SGX, USD/ton)	105.4	+0.2	-0.1	-0.3	+5.8	+1.7
니켈(LME, USD/ton)	15,022.9	+0.0	-0.8	-1.4	-1.0	-0.8
알루미늄(LME, USD/ton)	2,865.7	+2.2	+2.6	+8.7	+8.7	+13.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,125.5	+2.0	-3.6	+9.0	+23.7	+56.2
은(CMX, USD/t.oz)	48.7	+2.1	-8.6	+10.2	+27.6	+66.6
백금(NYM, USD/t.oz)	1,587.6	+3.4	-8.5	+5.4	+12.8	+77.6
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,488.4	+1.9	-11.4	+20.8	+18.6	+63.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,044.8	+1.0	+3.4	+3.2	+4.6	+4.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	428.0	+1.2	+1.5	+0.4	+7.1	-6.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	513.0	+1.8	+2.1	-1.4	-4.7	-7.0
운임(pt, %)						
BDI	2,092.0	+0.0	+2.2	-4.9	-7.3	+109.8
SCFI	1,310.3	+0.0	+12.9	+9.4	-17.7	-46.7

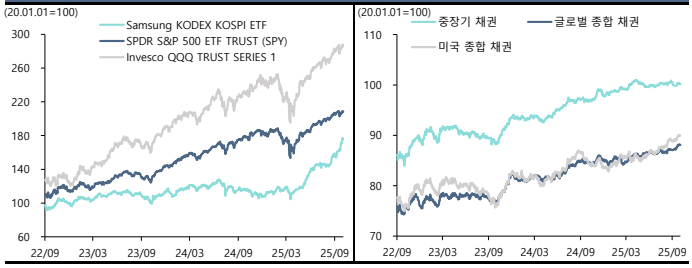
ETF

국내주식(원, %)	티커	10/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	39,385	-0.9	+2.7	+11.1	+20.6	+62.9
KOSPI 200	102110	53,915	-1.0	+2.2	+11.8	+24.9	+71.6
KOSDAQ 150	229200	14,620	-1.0	+2.2	+2.5	+8.8	+30.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	671.8	+0.6	+1.1	+1.6	+5.7	+15.6
NASDAQ 100	QQQ	610.6	+0.8	+1.1	+2.4	+7.9	+19.9
Stoxx 50	FEZ	63.0	+0.7	+0.1	+3.0	+4.5	+33.7
CSI 300	ASHR	32.8	+0.9	+1.5	+1.7	+12.9	+23.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,750	-0.2	-0.1	-0.2	+0.3	+2.4
단기 채권	214980	114,970	+0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+2.4
종합 채권(AA-)	273130	118,950	-0.3	-0.2	-0.1	+0.2	+2.7
종합 채권(A-)	385540	118,950	-0.3	-0.2	-0.1	+0.2	+2.7
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.9	-0.1	+0.1	+1.2	+1.9	+3.6
US 종합 채권	AGG	101.0	-0.2	+0.1	+1.2	+3.7	+7.4
US 종합 국채	GOVT	23.3	-0.3	+0.0	+1.1	+3.1	+4.0
US 물가연동채	TIP	112.0	-0.2	+0.3	+0.8	+2.8	+7.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	37.4	+1.4	+3.6	+6.4	+8.8	+17.2
항공&방산	ITA	215.7	+2.5	+4.8	+5.9	+9.2	+49.4
캐시카우	COWZ	57.9	+0.5	+2.2	+0.8	+1.8	+3.9

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.