상상인 Macro Daily

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

2025-10-29

Korea Market

Stock (pt, %)	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,010.4	-0.8	+4.9	+18.4	+25.0	+67.1
KOSDAQ	903.3	+0.1	+3.5	+8.2	+12.3	+33.2
반도체		-2.5	+4.3	+29.8	+57.7	+114.9
건강관리		+0.3	+4.1	+6.1	+6.8	+21.4
자동차		-1.0	-1.6	+11.0	+7.5	+17.5
화학		+1.5	+15.5	+39.4	+31.1	+52.1
소매(유통)		+0.9	+2.3	-2.5	-3.7	+22.3
미디어, 교육		+0.5	+4.8	+2.6	+6.4	+30.4
필수소비재		+0.1	-0.9	-3.8	-0.6	+22.1
거래대금 (평균, 십억원)	27,610	27,610	26,086	23,146		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,638	-1,538	+4,710		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+93	+2,310	+3,051		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,573	-707	-8,056		
Money Flow (십억원, Δ)	**10/27**					
주식형 펀드	185,693	+2,454	+4,873	+18,045	+30,676	+58,180
채권형 펀드	229,121	-154	+1,755	+761	+12,496	+56,940

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.80% 하락한 4,010.41pt에 마감. 한미 정상회담을 앞두고 관세 관련 합의가 장기화될 가능성이 높아지면서 투심이 위축, 차익 실현 매물들이 출회되면서 KOSPI는 전일대비 하락 마감

- S&P 500은 전일대비 0.23% 상승한 6,890.89pt에 마감. 젠슨 황 엔비디아 CEO가 GTC에서 AI 기술혁신 관련 투자를 발표하자 AI 낙관론에 다시 힘이 실리며 대형 기술주 위주로 매수세 유입, 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.3bp 하락한 2.937%에 마감. 전영업일 미국채 금리에 연동되며 강세 흐름이 이어졌으나 3Q GDP 성장률 전망이 금리 인하 기대감을 한층 더 약화시키며 국고채 금리는 하락 폭을 축소

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 0.4bp 하락한 3.976%에 마감. 10월 FOMC 회의를 앞둔 상황에서 금리 인하 기대감은 시장에 선반영, 소비자 신뢰지수 발표와 7년물 국채 입찰을 소화하며 미국채 금리는 하락 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 0.70원 하락한 달러당 1,432.7원에 마감. APEC 정상회의를 앞두고 대외적 불안이 지속되는 가운데 외국인 주식 매도세에 원화는 약세를 보였으나 야간장에서 달러 약세에 원화는 강세 전환

- 달러 인덱스는 전일대비 0.12pt 하락한 98.67pt에 마감. 미 연준 FOMC에서 25bp 인하 및 QT 종료 발표가 전망되자 달러화는 약세 흐름, 엔화의 상대적 강세 속 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

- 금(12월물)은 전일대비 0.89% 하락한 온스당 3,966.2달러에 마감. 글로벌 자산시장에서 위험자산 선호심리가 다소 우세한 분위기 속 차익실현 매물이 지속적으로 발생하며 금 선물 가격은 하락 마감

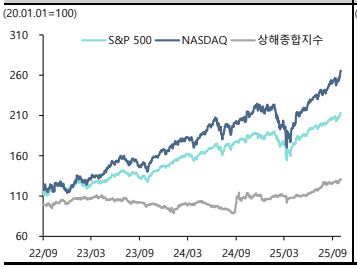
- WTI(12월물)은 전일대비 1.89% 하락한 배럴당 60.15달러에 마감. 전주 러시아 석유제재에 따른 급등 이후, 차익실현 매물과 함께 이를 되돌리는 흐름이 나타나며 WTI 선물 가격은 하락 마감

Global Market

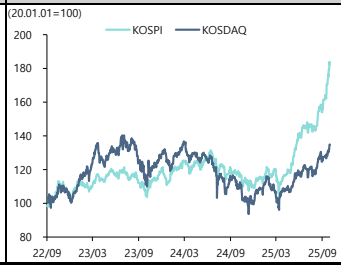
Stock (pt, %)	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,706.4	+0.3	+1.7	+3.2	+7.3	+12.1
S&P 500	6,890.9	+0.2	+2.3	+3.7	+8.3	+17.2
NASDAQ	23,827.5	+0.8	+3.8	+6.0	+12.8	+23.4
유로 STOXX 50	5,704.4	-0.1	+0.3	+3.7	+5.8	+16.5
영국 FTSE 100	9,696.7	+0.4	+2.9	+4.4	+6.1	+18.6
일본 NIKKEI 225	50,219.2	-0.6	+1.8	+10.7	+23.5	+25.9
중국 상해종합	3,988.2	-0.2	+1.8	+4.2	+10.3	+19.0
VIX 지수	16.4	+4.0	-8.1	+7.4	+6.1	-5.4
MOVE 지수	67.3	+0.6	-12.8	-9.5	-17.8	-31.9

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성SDI +81.6	1	삼성전자 -91.3
두산에너빌리티 +58.4	2	포스코퓨처엠 -47.4
하이브 +27.0	3	한화오션 -33.2
카카오 +25.5	4	한화에어로스페이스 -27.6
KB금융 +20.6	5	삼성물산 -24.9
NAVER +16.4	6	삼성중공업 -18.2
현대건설 +13.4	7	두산 -16.9

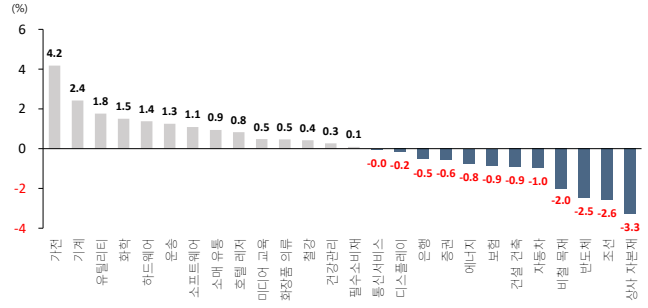
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성SDI +113.1	1	한화오션 -124.1
카카오 +76.9	2	삼성중공업 -111.1
하이브 +54.7	3	한화엔진 -45.6
두산에너빌리티 +53.9	4	HD현대중공업 -41.5
LG에너지솔루션 +36.9	5	HJ중공업 -25.4
한미반도체 +12.3	6	SKC -25.3
포스코인터내셔널 +8.3	7	현대차 -21.0

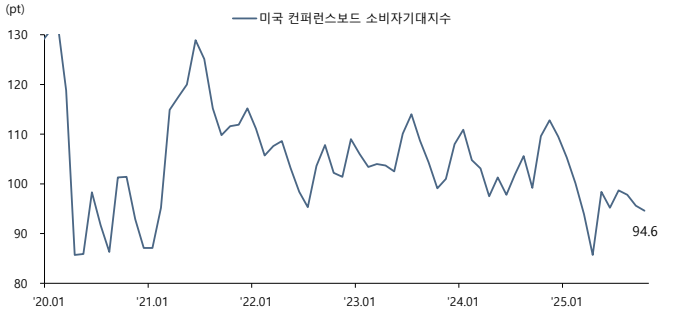
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
10/28 06:00	SK	소비자심리지수	--	109.8	110.1
10/28 08:00	SK	GDP (전년동기대비)	1.5%	1.7%	0.6%
10/28 08:00	SK	GDP SA (전기대비)	1.0%	1.2%	0.7%
10/28 16:00	GE	GfK 소비자 기대지수	-22	-24.1	-22.3
10/28 22:00	US	FHFA 주택가격지수 MoM	-0.1%	0.4%	-0.1%
10/28 23:00	US	리치몬드 연방 제조업지수	-12	-4	-17
10/28 23:00	US	컨퍼런스보드 소비자기대지수	93.4	94.6	94.2
10/29 09:30	AU	CPI 전년비	3.1%	--	3.0%
10/29 09:30	AU	CPI 전분기대비	1.1%	--	0.7%
10/29 09:30	AU	CPI (전년대비)	3.0%	--	2.1%
10/29 09:30	AU	CPI 절사 평균 QoQ	0.8%	--	0.6%
10/29 18:30	UK	모기지 승인건수	64.0k	--	64.7k
10/29 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	--	-0.3%
10/29 21:30	US	도매 재고 전월비	-0.2%	--	--
10/29 22:45	CA	캐나다 은행 금리결정	2.25%	--	2.50%
10/29 23:00	US	미결주택매매(전월대비)	1.2%	--	4.0%
10/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	4.00%	--	4.25%

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

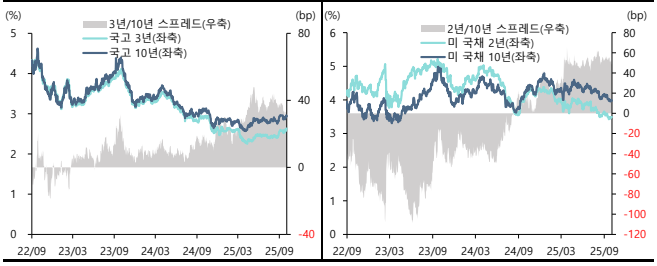
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.550	+1.0	+1.0	-3.0	+4.0	-84.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	-84.0
통안채 1년	2.355	+0.1	+2.8	+10.7	+11.2	-33.9
국고채 3년물	2.635	+1.5	+3.0	+7.5	+17.8	+4.0
국고채 5년물	2.755	-0.2	+4.0	+4.3	+15.8	-1.0
국고채 10년물	2.937	-2.3	+3.2	+0.2	+14.0	+6.6
한국 회사채 3년물(AA-)	3.051	+1.3	+2.5	+5.4	+10.9	-22.8
해외 채권 (%, bp)	**10/28**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.490	-0.1	+3.5	-15.3	-45.1	-75.2
미 국채 10년물	3.976	-0.4	+1.3	-20.0	-39.4	-59.3
미 국채 30년물	4.540	-1.2	-0.3	-20.9	-35.9	-24.1
미국 회사채 IG	4.684	+1.0	+0.0	-16.5	-39.3	-65.1
미국 회사채 HY	7.059	+0.7	-7.7	-0.7	-30.7	-57.8
독 국채 10년물	2.623	+0.7	+7.1	-12.3	-8.3	+25.6

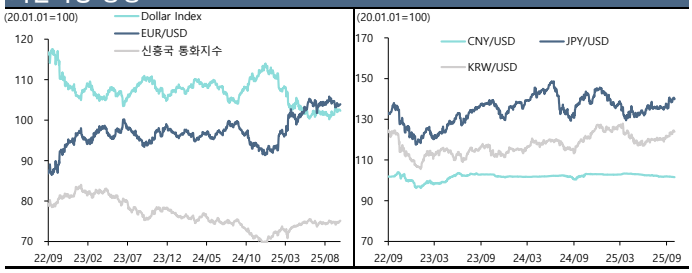
Currency

Global Market (pt, %)	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.67	-0.12	-0.23	+0.78	-1.30	-9.05
EM 무역가중 Dollar Index	132.13	-0.06	-0.08	+0.34	-0.77	-5.30
신흥국 통화지수	46.171	+0.02	+0.69	+0.61	+2.00	+7.94
EURUSD	1.1653	+0.02	+0.36	-0.63	+2.08	+12.52
USDCNY	7.086	-0.04	-0.14	-0.33	-0.89	-1.43
USDJPY	152.16	-0.03	+0.12	+2.40	+0.94	-3.23
GBPUSD	1.3273	+0.01	-0.62	-1.16	+0.50	+6.04
AUDUSD	0.6584	-0.02	+1.48	+0.11	+2.47	+6.42
원화기준 (원, %)	**10/28**					
KRW/USD	1,432.7	-0.01	+0.12	+2.92	+2.92	-2.69
KRW/CNY	201.8	-0.12	+0.47	+4.23	+4.23	-0.39
KRW/EUR	1,671.3	-0.24	+0.52	+4.92	+4.92	+9.19
KRW/JPY	9.41	+0.03	-0.01	+1.84	+1.84	+0.29
KRW/GBP	1,901.3	-0.01	-0.51	+3.30	+3.30	+2.81
KRW/AUD	943.1	+0.04	+1.58	+5.33	+5.33	+3.07

채권 수익률 동향



외환시장 동향



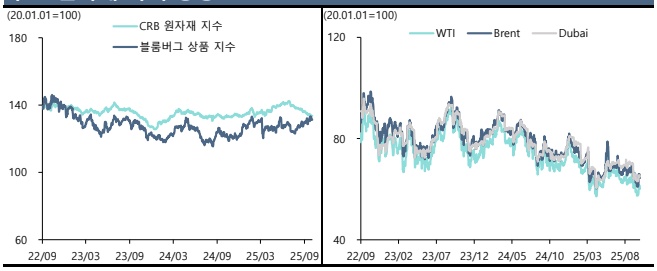
Commodity

에너지(%)	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	60.15	-1.9	+4.0	-8.5	-14.1	-16.1
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.40	-1.9	+5.0	-8.2	-12.1	-13.7
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.35	-2.8	-3.7	+18.0	+9.9	-7.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.49	+0.3	-2.2	-3.7	-8.8	-35.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,608.7	+0.1	+0.1	+0.8	+18.9	+1.5
구리(CMX, USD/lb)	517.1	-0.0	+4.1	+9.7	-7.4	+28.4
철광석(SGX, USD/ton)	105.8	+0.1	+0.8	+0.4	+6.6	+2.1
니켈(LME, USD/ton)	15,124.3	+0.0	+0.6	+0.6	+1.8	-0.1
알루미늄(LME, USD/ton)	2,888.8	+0.5	+4.1	+8.7	+11.1	+13.9
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,966.2	-0.9	-3.0	+5.0	+20.3	+50.2
은(CMX, USD/t.oz)	47.3	+1.2	-0.8	+2.4	+25.4	+61.8
백금(NYM, USD/t.oz)	1,577.0	-0.1	+4.9	-0.3	+14.7	+76.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,418.5	-1.0	-1.1	+9.8	+12.1	+55.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,078.3	+1.0	+4.6	+6.4	+11.4	+8.0
옥수수(CBT, Usc/bsh)	432.0	+0.8	+2.9	+2.4	+10.3	-5.8
소맥(CBT, Usc/bsh)	529.0	+0.6	+5.7	+1.8	+1.0	-4.1
운임(pt, %)						
BDI	1,976.0	+0.0	-5.6	-12.5	-1.0	+98.2
SCFI	1,403.5	+0.0	+7.1	+25.9	-11.9	-43.0

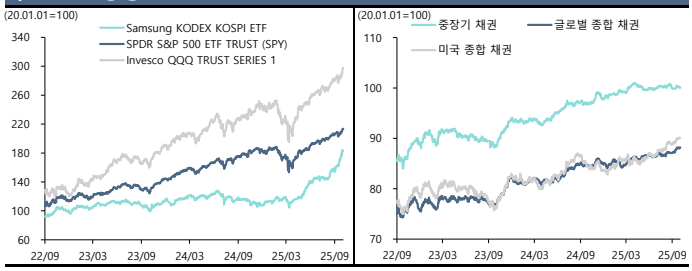
ETF

국내주식(원, %)	티커	10/28	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	41,020	-0.8	+3.2	+16.8	+24.0	+69.7
KOSPI 200	102110	56,260	-1.0	+3.3	+17.7	+28.1	+79.1
KOSDAQ 150	229200	15,420	+0.2	+4.4	+9.9	+14.7	+37.3
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	687.1	+0.3	+2.9	+3.5	+9.0	+18.3
NASDAQ 100	QQQ	632.9	+0.8	+4.5	+5.7	+12.1	+24.3
Stoxx 50	FEZ	63.5	-0.1	+1.5	+2.8	+9.8	+34.8
CSI 300	ASHR	33.6	+0.0	+3.4	+2.3	+18.3	+26.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,690	+0.1	-0.3	+0.2	-0.1	+2.3
단기 채권	214980	114,990	+0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+2.4
종합 채권(AA-)	273130	118,835	+0.1	-0.4	+0.1	-0.2	+2.6
종합 채권(A-)	385540	118,835	+0.1	-0.4	+0.1	-0.2	+2.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.9	+0.1	-0.0	+1.1	+1.8	+3.7
US 종합 채권	AGG	101.3	+0.1	+0.0	+1.3	+3.7	+7.6
US 종합 국채	GOVT	23.3	+0.1	-0.1	+1.2	+3.1	+4.2
US 물가연동채	TIP	112.0	+0.1	-0.2	+0.9	+3.0	+7.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.1	-0.3	+3.3	+8.5	+13.7	+19.4
항공&방산	ITA	217.5	-0.6	+3.3	+5.9	+11.1	+50.6
캐시카우	COWZ	57.9	-0.8	+0.4	+0.8	+4.6	+3.8

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.