상상인 Macro Daily

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

2025-10-31

Korea Market

Stock (pt, %)	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,086.9	+0.1	+6.3	+19.3	+25.6	+70.3
KOSDAQ	890.9	-1.2	+2.2	+5.8	+10.9	+31.4
반도체		+2.7	+11.2	+35.4	+63.4	+127.7
건강관리		-0.3	+3.3	+3.7	+5.2	+19.5
자동차		+0.9	+2.0	+13.6	+7.7	+20.6
화학		-3.5	+5.0	+34.7	+27.1	+46.1
소매(유통)		+0.4	-0.7	-3.7	-5.7	+21.0
미디어, 교육		+1.6	+4.6	+4.5	+7.1	+31.1
필수소비재		+0.7	-0.6	-3.6	-1.3	+21.9
거래대금 (평균, 십억원)	32,456	32,456	27,722	23,793		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-117	-1,046	+4,039		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-838	+1,017	+2,431		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+936	+104	-6,730		
Money Flow (십억원, Δ)	**10/29**					
주식형 펀드	189,783	+1,299	+6,339	+21,111	+33,063	+61,565
채권형 펀드	229,268	+13	+594	+1,352	+11,781	+56,047

Global Market

Stock (pt, %)	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,522.1	-0.2	+1.7	+2.4	+9.0	+11.7
S&P 500	6,822.3	-1.0	+1.2	+2.0	+9.4	+16.0
NASDAQ	23,581.1	-1.6	+2.8	+4.1	+14.2	+22.1
유로 STOXX 50	5,699.2	-0.1	+0.5	+3.1	+10.3	+16.4
영국 FTSE 100	9,760.1	+0.0	+1.9	+4.4	+7.6	+19.4
일본 NIKKEI 225	51,325.6	+0.0	+5.5	+14.2	+25.8	+28.7
중국 상해종합	3,986.9	-0.7	+1.6	+2.7	+12.0	+18.9
VIX 지수	16.9	-0.1	-2.3	+3.9	-17.0	-2.5
MOVE 지수	66.9	+1.7	-9.7	-14.2	-20.2	-32.3

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.14% 상승한 4,086.69pt에 마감. 전일 발표된 한-미 관세협상 및 미-중 정상회담 진행 소식에 증시는 상승 출발했으나 협상 내용에 대한 양국간 입장 차이와 함께 미-중 정상회담도 큰 소득없이 종료되자 상승 폭을 축소하며 강보합 마감

- S&P 500은 전일대비 0.99% 하락한 6,822.34pt에 마감. 미-중 무역협상이 기대감에 못 미치는 성과를 거둔 가운데 메타가 AI 투자 비용 충당을 위한 채권 발행 소식으로 급락하자 기술주 중심 약세를 보이며 미국 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 7.5bp 상승한 3.055%에 마감. 전일 한-미 관세 협상 타결 소식과 함께 FOMC 기자회견 이후 매파적 기조에 급등한 미국채 금리에 연동되며 국고채 금리는 상승 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.1bp 상승한 4.097%에 마감. 미-중 정상회담 연준의 금리 인하 신중론이 연이틀째 채권시장 약세 요인으로 작용하며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 14.00원 상승한 달러당 원에 마감. 한미 협상을 통한 대미투자 합의 소식이 원화 강세를 야기했으나 외국인 주식 매도 및 글로벌 달러화 강세에 달러-원 환율은 재차 상승

- 달러 인덱스는 전일대비 0.31pt 상승한 99.53pt에 마감. 미 연준의 12월 금리 인하 기대감이 FOMC 이후 다소 후퇴된 가운데, 이에 따른 달러 강세 흐름이 지속. 미-중 갈등도 완전히 해소되지 못하며 달러 인덱스는 상승 마감

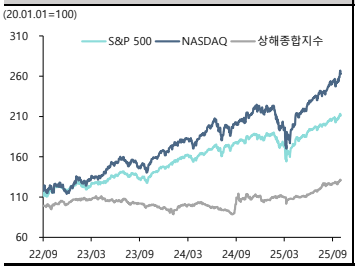
Commodity

- 금(12월물)은 전일대비 0.81% 상승한 온스당 4,015.9달러에 마감. 글로벌 매크로 불확실성이 일부 경감된 가운데 금은 차익실현 매물과 저가 매수세가 동시에 작용하며 상승 마감

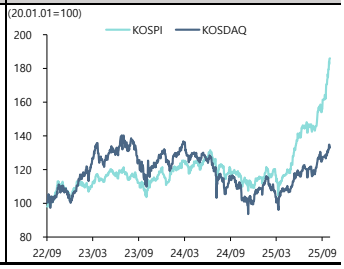
- WTI(12월물)은 전일대비 0.15% 상승한 배럴당 60.57달러에 마감. 미-중 정상회담에도 불구하고 글로벌 경기에 대한 불확실성이 해소되지 못한 가운데 WTI 시장은 큰 재료 부재속 소폭 반등

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
효성중공업	+29.3	1	현대차		-83.4
삼양식품	+25.1	2	LG에너지솔루션		-65.1
하이브	+19.8	3	카카오		-50.6
LS ELECTRIC	+16.6	4	두산에너빌리티		-48.2
하나금융지주	+11.7	5	기아		-38.8
KB금융	+10.0	6	포스코퓨처엠		-34.1
LS	+8.6	7	현대로템		-34.0

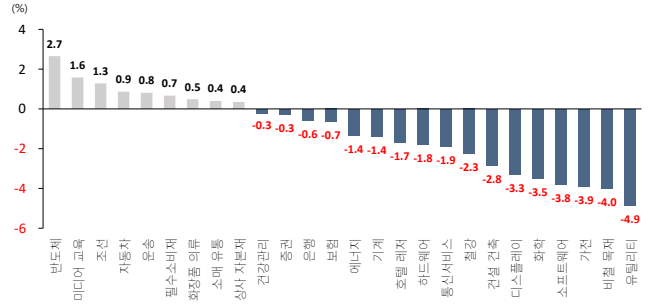
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
삼성전자	+532.7	1	현대차		-250.1
삼성SDI	+90.7	2	삼성중공업		-58.5
LG에너지솔루션	+85.7	3	NAVER		-51.5
한화시스템	+44.0	4	삼성에스디에스		-22.0
하이브	+32.7	5	삼양식품		-21.7
포스코퓨처엠	+27.0	6	한화엔진		-16.3
삼성전기	+21.5	7	미래에셋증권		-14.0

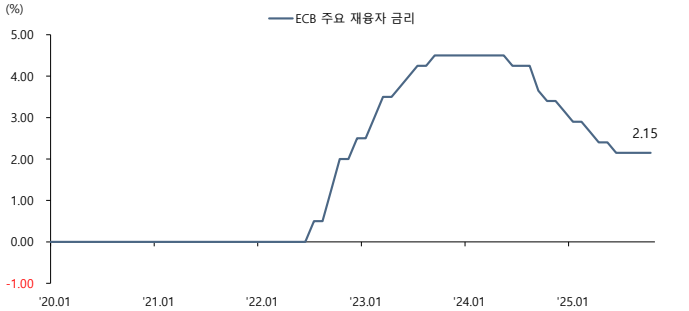
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
10/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	4.00%	4.00%	4.25%
10/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (하한)	3.75%	3.75%	4.00%
10/30 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	-¥351.4b	-¥669.7b
10/30 12:15	JN	BOJ 정책 금리	0.50%	0.50%	0.50%
10/30 17:55	GE	실업자 변동 (단위:천)	8.0k	-1.0k	14.0k
10/30 17:55	GE	실업수당 청구율 SA	6.3%	6.3%	6.3%
10/30 18:00	GE	GDP SA (전기대비)	0.0%	0.0%	-0.3%
10/30 18:00	GE	GDP NSA 전년대비	0.2%	0.3%	-0.2%
10/30 18:00	GE	GDP WDA 전년대비	0.2%	0.3%	0.2%
10/30 19:00	EC	소비자기대지수	--	-14.2	-14.2
10/30 19:00	EC	GDP SA (전기대비)	0.1%	0.2%	0.1%
10/30 19:00	EC	GDP SA 전년대비	1.2%	1.3%	1.5%
10/30 19:00	EC	실업률	6.3%	6.3%	6.3%
10/30 22:00	GE	CPI (전월대비)	0.2%	0.3%	0.2%
10/30 22:00	GE	CPI (전년대비)	2.2%	2.3%	2.4%
10/30 22:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.2%	0.3%	0.2%
10/30 22:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.2%	2.3%	2.4%

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

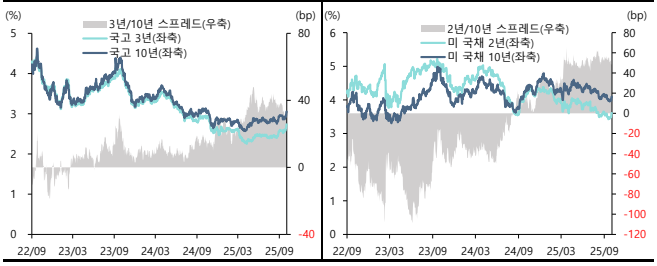
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.560	+1.0	+2.0	-1.0	+5.0	-83.0
한국 CP	2.730	+2.0	+2.0	+2.0	+2.0	-82.0
통안채 1년	2.444	+5.2	+10.8	+18.8	+20.4	-25.0
국고채 3년물	2.737	+6.2	+13.7	+15.4	+26.2	+14.2
국고채 5년물	2.860	+6.5	+14.0	+12.7	+23.5	+9.5
국고채 10년물	3.055	+7.5	+14.3	+11.5	+22.0	+18.4
한국 회사채 3년물(AA-)	3.141	+6.0	+12.0	+12.2	+19.1	-13.8
해외 채권 (%, bp)	**10/30**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.608	+1.0	+12.0	-0.0	-7.4	-63.3
미 국채 10년물	4.097	+2.1	+9.6	-5.3	-11.9	-47.2
미 국채 30년물	4.654	+2.9	+7.5	-7.7	-16.8	-12.7
미국 회사채 IG	4.802	-11.0	+8.7	-1.4	-14.3	-53.3
미국 회사채 HY	7.147	-6.5	-1.0	+9.1	-23.6	-49.0
독 국채 10년물	2.643	+2.2	+6.0	-6.8	-3.6	+27.6

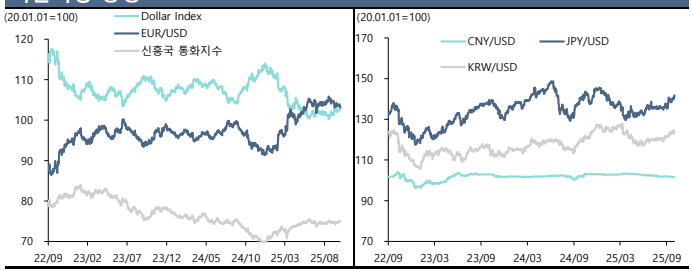
Currency

Global Market (pt, %)	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.53	+0.31	+0.58	+1.86	+0.39	-8.26
EM 무역가중 Dollar Index	132.13	-0.06	+0.00	+0.26	-0.80	-5.30
신흥국 통화지수	45.971	-0.26	-0.16	-0.13	+1.04	+7.47
EURUSD	1.1568	+0.02	-0.51	-1.40	-0.16	+11.70
USDCNY	7.086	+0.03	-0.09	-0.27	-0.88	-1.42
USDJPY	154.14	+0.01	+0.84	+4.81	+4.57	-1.97
GBPUSD	1.3152	+0.01	-1.19	-2.42	-0.96	+5.07
AUDUSD	0.6553	-0.03	+0.61	-0.91	+1.22	+5.92
원화기준 (원, %)	**10/30**					
KRW/USD	1,435.0	+0.65	-0.17	+3.36	+3.36	-2.53
KRW/CNY	201.3	+0.54	-0.28	+4.19	+4.19	-0.65
KRW/EUR	1,655.6	-0.06	-0.78	+3.24	+3.24	+8.16
KRW/JPY	9.28	-0.01	-1.47	-1.52	-1.52	-1.11
KRW/GBP	1,881.7	+0.02	-1.77	+1.99	+1.99	+1.75
KRW/AUD	938.0	-0.03	+0.18	+4.35	+4.35	+2.51

채권 수익률 동향



외환시장 동향



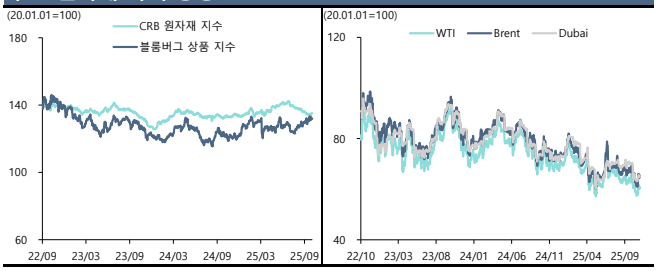
Commodity

에너지(%)	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	60.57	+0.1	-2.0	-2.9	-10.0	-15.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	65.00	+0.1	-1.5	-3.0	-6.7	-12.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.96	+17.2	+18.3	+19.8	+28.3	+8.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.05	-2.6	-4.3	-1.2	-8.6	-36.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,615.2	-0.1	+0.2	+0.9	+20.2	+1.5
구리(CMX, USD/lb)	510.4	-3.0	-0.1	+5.1	+15.1	+26.8
철광석(SGX, USD/ton)	105.8	-0.1	+0.5	+0.5	+6.2	+2.2
니켈(LME, USD/ton)	15,212.6	+0.0	-0.1	+0.8	+2.6	+0.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,858.9	-0.9	-0.2	+6.6	+11.5	+12.7
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,015.9	+0.8	-2.7	+4.6	+20.0	+52.1
은(CMX, USD/t.oz)	48.6	+1.5	-0.2	+4.2	+31.6	+66.3
백금(NYM, USD/t.oz)	1,614.3	+1.4	+1.7	+1.9	+22.6	+80.6
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,473.2	+1.9	-1.0	+14.4	+20.9	+61.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,091.3	+1.0	+4.5	+8.9	+13.5	+9.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	430.3	-0.9	+0.5	+3.5	+10.5	-6.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	524.3	-1.5	+2.2	+3.2	+1.5	-4.9
운임(pt, %)						
BDI	1,961.0	+0.0	-4.7	-8.1	-2.8	+96.7
SCFI	1,403.5	+0.0	+7.1	+25.9	-9.5	-43.0

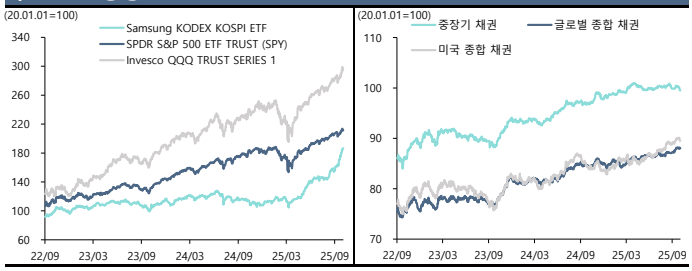
ETF

국내주식(원, %)	티커	10/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	41,860	+0.2	+3.7	+18.3	+31.4	+73.2
KOSPI 200	102110	57,465	+0.3	+4.2	+19.6	+36.8	+83.4
KOSDAQ 150	229200	15,225	-0.7	+2.6	+8.9	+19.0	+35.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	679.8	-1.1	+0.4	+1.7	+9.6	+17.0
NASDAQ 100	QQQ	626.1	-1.5	+1.5	+3.8	+13.2	+22.9
Stoxx 50	FEZ	62.8	-0.8	-0.3	-0.1	+10.1	+33.4
CSI 300	ASHR	33.5	-1.1	+1.1	+1.7	+18.6	+26.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,405	-0.3	-0.7	-0.3	-0.5	+1.7
단기 채권	214980	114,985	+0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+2.4
종합 채권(AA-)	273130	118,025	-0.3	-0.8	-0.6	-0.6	+1.9
종합 채권(A-)	385540	118,025	-0.3	-0.8	-0.6	-0.6	+1.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.8	+0.1	+0.0	+0.8	+1.2	+3.5
US 종합 채권	AGG	100.6	-0.2	-0.5	+0.4	+2.1	+6.9
US 종합 국채	GOVT	23.2	-0.2	-0.5	+0.4	+1.7	+3.6
US 물가연동채	TIP	111.2	-0.2	-0.7	-0.0	+1.5	+7.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	37.4	-2.0	-0.9	+4.7	+12.9	+17.4
항공&방산	ITA	215.3	-1.0	-0.7	+2.9	+10.4	+49.1
캐시카우	COWZ	57.6	-0.1	-0.7	-0.4	+4.9	+3.2

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.