상상인 Macro Daily

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

2025-11-17

Korea Market

Stock (pt, %)	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,011.6	-3.8	+1.5	+12.6	+24.4	+67.2
KOSDAQ	897.9	-2.2	+2.4	+5.9	+10.1	+32.4
반도체		-6.6	-1.8	+15.3	+54.8	+117.1
건강관리		+0.3	+7.9	+17.1	+17.8	+32.6
자동차		-1.5	+4.5	+13.5	+14.2	+22.5
화학		-3.4	+5.0	+28.0	+28.1	+46.6
소매(유통)		+0.1	+6.8	+6.4	+3.1	+27.6
미디어, 교육		-1.4	-0.9	-3.1	-9.6	+20.4
필수소비재		-0.7	+2.7	+0.2	+2.6	+25.9
거래대금 (평균, 십억원)	28,219	28,219	27,725	27,015		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,358	-1,859	-9,349		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-901	+822	+2,265		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+3,235	+1,114	+7,504		
Money Flow (십억원, Δ)	**11/13**					
주식형 펀드	197,724	+1,092	+4,863	+19,307	+40,312	+66,266
채권형 펀드	224,287	-550	-2,149	-3,699	+4,099	+46,618

Global Market

Stock (pt, %)	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,147.5	-0.7	+0.3	+2.1	+5.0	+10.8
S&P 500	6,734.1	-0.1	+0.1	+1.1	+4.4	+14.5
NASDAQ	22,900.6	+0.1	-0.5	+1.0	+5.9	+18.6
유로 STOXX 50	5,693.8	-0.9	+2.3	+1.5	+4.8	+16.3
영국 FTSE 100	9,698.4	-1.1	+0.2	+3.7	+5.9	+18.7
일본 NIKKEI 225	50,376.5	-1.8	+0.2	+5.9	+15.2	+26.3
중국 상해종합	3,990.5	-1.0	-0.2	+3.9	+7.0	+19.1
VIX 지수	19.8	-0.9	+3.9	-4.6	+32.3	+14.3
MOVE 지수	79.7	+0.8	+7.1	+1.4	-2.6	-19.3

KOSPI 투자자별 매매동향

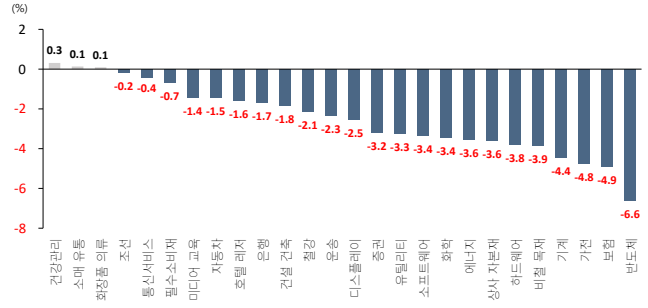
기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
삼성중공업	+48.7	1	삼성전자	-324.8
유한양행	+25.8	2	HD한국조선해양	-91.5
KB금융	+20.7	3	한화엔진	-75.6
삼양식품	+15.3	4	두산에너빌리티	-61.6
하이브	+13.7	5	HD현대마린엔진	-57.3
한국항공우주	+12.0	6	삼성SDI	-34.7
한화에어로스페이스	+11.7	7	한국카본	-33.3

외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
HD한국조선해양	+79.5	1	HD현대중공업	-122.0
셀트리온	+54.2	2	한화오션	-87.0
한국카본	+24.5	3	한국전력	-57.4
효성중공업	+16.9	4	삼성중공업	-54.8
KT&G	+14.9	5	대한전선	-39.2
삼성물산	+10.9	6	삼성생명	-17.7
LS ELECTRIC	+10.1	7	NAVER	-14.1

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 3.81% 하락한 4,011.57pt에 마감. 미국 금리 인하 기대감이 약화된 가운데 AI 버블에 대한 우려가 다시 부각되면서 외국인 투자자들이 2조원 규모의 순매도 물량을 내놓은 점이 하락 요인으로 작용

- S&P 500은 전영업일대비 0.05% 하락한 6,734.11pt에 마감. AI 기술주에 대한 우려 및 금리 인하 기대감 약화에 하락 출발했으나 엔비디아 실적 발표를 앞두고 최근 낙폭에 대한 저가 매수세가 유입되며 미국 증시는 약보합 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 6.8bp 상승한 3.330%에 마감. 최근 이창용 총재의 발언 이후 국고채 약세 국면이 지속되는 가운데 한은의 구두개입성 발언이 금리 상승폭을 제한

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 2.9bp 상승한 4.148%에 마감. 고용 데이터 발표를 앞두고 있는 상황에서 연준 인사들의 12월 금리 관련한 매파적 발언이 쏟아지며 미 국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 12.90원 하락한 달러당 1,453.1원에 마감. 한-미 협상 팩트시트가 공개된 가운데 불확실성이 해소 영향에 달러-원 환율은 최근 상승에 대한 되돌림세를 시현

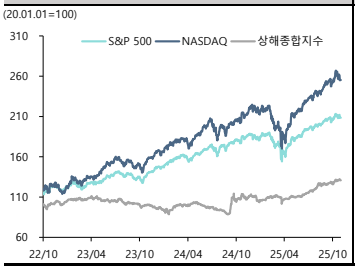
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.14pt 상승한 99.30pt에 마감. 미 연준 인사들이 금리 인하에 대한 신중한 발언이 이어지는 가운데, 엔화의 제한적 반등과 파운드화의 상대적 약세 속 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

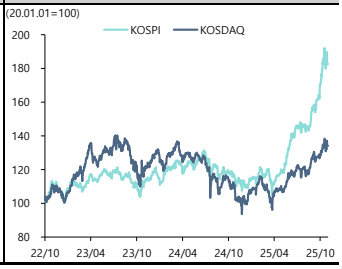
- 금(12월물)은 전영업일대비 2.39% 하락한 온스당 4,094.2달러에 마감. 미 연준의 금리 인하 기대감이 다소 낮아진 점이 약세 압력으로 작용, 달러 강세 및 국채 금리 상승 영향에 금 선물 가격은 하락 마감
- WTI(12월물)은 전영업일대비 2.39% 상승한 배럴당 60.09달러에 마감. 우크라이나의 드론 공격이 러시아 원유 수출 차질을 야기하며 WTI 선물 가격은 급등

주식시장동향

글로벌 주식



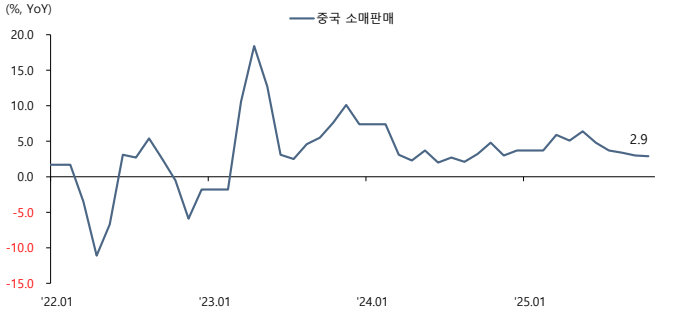
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
11/14 11:00	CH	소매판매 YoY	2.8%	2.9%	3.0%
11/14 11:00	CH	소매 매출 연초대비 전년대비	4.4%	4.3%	4.5%
11/14 11:00	CH	광공업생산 YoY	5.5%	4.9%	6.5%
11/14 11:00	CH	광공업생산 YTD YoY	6.2%	6.1%	6.2%
11/14 11:00	CH	고정자산(농촌제외) YTD YoY	-0.8%	-1.7%	-0.5%
11/14 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	0.3%	0.3%	-0.4%
11/14 19:00	EC	GDP SA (전기대비)	0.2%	0.2%	0.2%
11/14 19:00	EC	GDP SA 전년대비	1.3%	1.4%	1.3%
11/14 22:30	CA	제조업 판매 MoM	2.8%	3.3%	-1.0%
11/17 08:50	JN	GDP 연간화 SA 전분기대비	-2.4%	--	2.2%
11/17 08:50	JN	GDP SA (전기대비)	-0.6%	--	0.5%
11/17 08:50	JN	(전년동기대비)	3.1%	--	3.0%
11/17 09:01	UK	라이트무브 주택가격 전월비	--	--	0.3%
11/17 13:30	JN	설비가동률 MoM	--	--	-2.3%
11/17 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	--	2.2%
11/17 13:30	JN	광공업생산 YoY	--	--	3.4%
11/17 22:15	CA	주택착공건수	265.0k	--	279.2k

주요 경제지표 추이



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

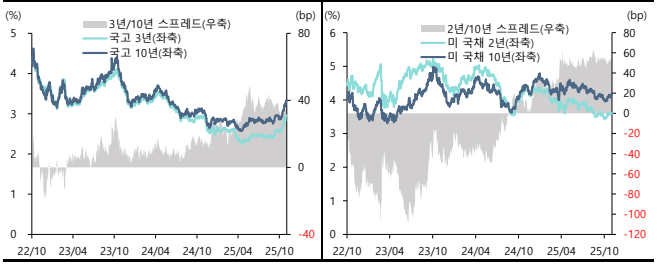
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.720	+2.0	+12.0	+18.0	+21.0	-67.0
한국 CP	2.870	+3.0	+10.0	+16.0	+16.0	-68.0
통안채 1년	2.529	-0.9	-0.7	+22.7	+34.1	-16.5
국고채 3년물	2.955	+2.8	+6.0	+41.5	+53.3	+36.0
국고채 5년물	3.138	+5.3	+9.8	+48.3	+54.8	+37.3
국고채 10년물	3.330	+6.8	+11.0	+45.8	+49.5	+45.9
한국 회사채 3년물(AA-)	3.381	+3.3	+9.0	+41.7	+48.1	+10.2
해외 채권 (%, bp)	**11/14**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.606	+1.5	+4.4	+14.9	-15.7	-63.6
미 국채 10년물	4.148	+2.9	+5.2	+14.0	-18.5	-42.1
미 국채 30년물	4.748	+3.6	+4.9	+14.3	-18.6	-3.3
미국 회사채 IG	4.899	-5.8	+4.7	+18.1	-7.6	-43.6
미국 회사채 HY	7.258	-1.7	+0.9	+8.2	-1.4	-37.9
독 국채 10년물	2.720	+3.2	+5.4	+14.0	-4.3	+35.3

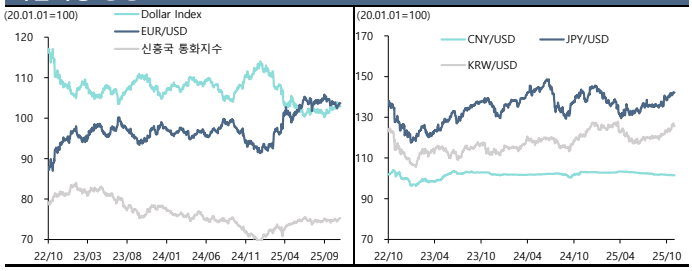
Currency

Global Market (pt, %)	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.30	+0.14	-0.29	+0.88	+1.05	-8.47
EM 무역가중 Dollar Index	132.43	-0.18	+0.00	+0.21	-0.20	-5.09
신흥국 통화지수	46.265	+0.00	+0.38	+0.78	+1.20	+8.16
EURUSD	1.1623	+0.02	+0.57	-0.27	-0.21	+12.23
USDCNY	7.083	-0.06	-0.04	-0.17	-0.75	-1.47
USDJPY	154.58	-0.02	+0.28	+2.64	+4.68	-1.69
GBPUSD	1.3162	-0.07	-0.10	-1.97	-2.44	+5.15
AUDUSD	0.6537	-0.02	+0.02	+0.58	+1.29	+5.66
원화기준 (원, %)	**11/14**					
KRW/USD	1,453.1	-1.01	-0.57	+4.68	+4.68	-1.30
KRW/CNY	204.8	-0.83	-0.19	+6.01	+6.01	+1.10
KRW/EUR	1,689.1	-1.06	-0.16	+4.39	+4.39	+10.35
KRW/JPY	9.41	-0.03	-1.22	+0.24	+0.24	+0.23
KRW/GBP	1,915.3	-0.11	-0.42	+2.19	+2.19	+3.56
KRW/AUD	950.4	-0.01	+0.16	+5.49	+5.49	+3.87

채권 수익률 동향



외환시장 동향



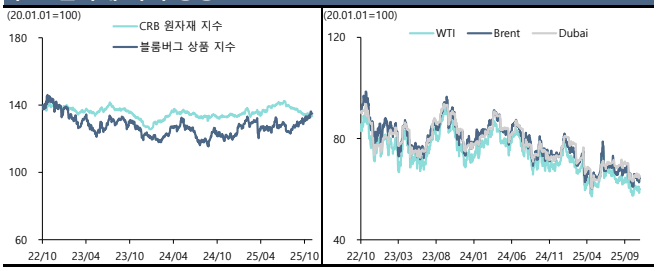
Commodity

에너지(%)	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	60.09	+2.4	+0.6	+3.1	-4.3	-16.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.39	+2.2	+1.2	+4.0	-2.2	-13.7
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.57	-1.7	+5.8	+51.4	+56.6	+25.7
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.25	+2.6	+0.2	-1.8	+0.7	-36.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	10,057.5	+0.0	+0.9	+4.8	+19.5	+6.2
구리(CMX, USD/lb)	506.3	-0.8	+2.1	+1.0	+12.7	+25.7
철광석(SGX, USD/ton)	103.6	-0.1	+1.0	-2.0	+1.7	-0.0
니켈(LME, USD/ton)	14,698.0	-0.6	-1.3	-2.4	-1.7	-2.9
알루미늄(LME, USD/ton)	2,829.0	-1.4	-0.1	+3.1	+8.4	+11.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,094.2	-2.4	+2.1	-2.0	+22.7	+55.0
은(CMX, USD/t.oz)	50.7	-4.7	+5.3	-1.3	+33.5	+73.3
백금(NYM, USD/t.oz)	1,565.2	-3.0	+1.0	-6.2	+16.4	+75.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,426.9	-3.4	+1.7	-10.3	+27.7	+56.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,112.8	-1.7	+1.0	+10.6	+8.9	+11.5
옥수수(CBT, Usc/bsh)	430.3	-2.5	+0.7	+3.2	+12.1	-6.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	527.3	-1.6	-0.1	+5.7	+4.1	-4.4
운임(pt, %)						
BDI	2,125.0	+2.3	+1.0	+6.4	+4.0	+113.1
SCFI	1,451.4	-2.9	-2.9	+25.1	-0.6	-41.0

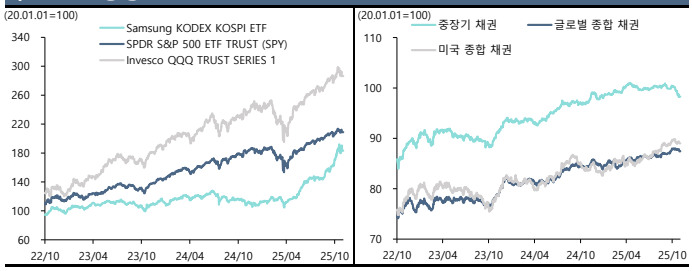
ETF

국내주식(원, %)	티커	11/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	41,130	-3.8	-1.4	+7.2	+27.7	+70.1
KOSPI 200	102110	56,505	-4.4	-2.0	+7.4	+32.4	+80.3
KOSDAQ 150	229200	15,705	-2.4	+2.5	+9.8	+19.0	+39.8
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	671.9	-0.0	-1.4	+1.1	+5.3	+15.7
NASDAQ 100	QQQ	608.9	+0.1	-2.3	+0.8	+7.1	+19.5
Stoxx 50	FEZ	63.2	-0.8	+0.3	+0.5	+4.1	+34.2
CSI 300	ASHR	32.9	-1.3	-1.7	+2.0	+11.1	+24.3
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,740	-0.1	-0.4	-2.0	-1.8	+0.5
단기 채권	214980	114,705	-0.0	-0.0	-0.0	+0.4	+2.3
종합 채권(AA-)	273130	116,160	-0.2	-0.5	-2.6	-2.2	+0.3
종합 채권(A-)	385540	116,160	-0.2	-0.5	-2.6	-2.2	+0.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	-0.3	-0.4	-0.5	+1.1	+3.0
US 종합 채권	AGG	100.0	-0.1	-0.2	-0.6	+2.0	+6.6
US 종합 국채	GOVT	23.1	-0.1	-0.1	-0.5	+1.8	+3.4
US 물가연동채	TIP	110.8	-0.1	-0.2	-0.5	+1.5	+6.9
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	35.2	-0.4	-3.9	-2.5	+5.0	+10.3
항공&방산	ITA	205.9	+0.4	-2.4	+0.0	+7.0	+42.6
캐시카우	COWZ	58.6	-0.0	+0.7	+3.4	+3.3	+5.1

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.