상상인 Macro Daily

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

2025-11-18

Korea Market

Stock (pt, %)	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,089.3	+1.9	+0.4	+9.1	+26.8	+70.4
KOSDAQ	902.7	+0.5	+1.6	+5.0	+10.7	+33.1
반도체		+5.3	-0.0	+11.8	+62.9	+128.6
건강관리		+0.2	+7.8	+16.8	+18.0	+32.9
자동차		-0.4	+0.4	+5.6	+13.7	+22.0
화학		-0.4	+1.5	+12.8	+27.6	+46.0
소매(유통)		+1.7	+4.4	+8.6	+4.9	+29.8
미디어, 교육		-0.5	-2.1	-1.3	-10.1	+19.7
필수소비재		+1.0	+2.1	+3.0	+3.7	+27.2
거래대금 (평균, 십억원)	22,279	22,279	26,332	27,224		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+519	-1,340	-9,274		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-25	+798	+2,409		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-500	+614	+7,316		
Money Flow (십억원, Δ)	**11/14**					
주식형 펀드	198,422	+698	+7,044	+19,304	+40,756	+66,686
채권형 펀드	223,599	-688	-2,454	-3,471	+2,910	+45,734

Global Market

Stock (pt, %)	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	46,590.2	-1.2	-1.6	+0.9	+3.7	+9.5
S&P 500	6,672.4	-0.9	-2.3	+0.1	+4.1	+13.4
NASDAQ	22,708.1	-0.8	-3.5	+0.1	+6.5	+17.6
유로 STOXX 50	5,640.9	-0.9	-0.4	+0.6	+2.9	+15.2
영국 FTSE 100	9,675.4	-0.2	-1.1	+3.4	+5.3	+18.4
일본 NIKKEI 225	50,323.9	-0.1	-1.2	+5.8	+15.6	+26.1
중국 상해종합	3,972.0	-0.5	-1.2	+3.4	+6.6	+18.5
VIX 지수	22.4	+12.9	+27.2	+7.7	+43.7	+29.0
MOVE 지수	82.6	+3.6	+4.7	+5.0	+0.5	-16.4

KOSPI 투자자별 매매동향

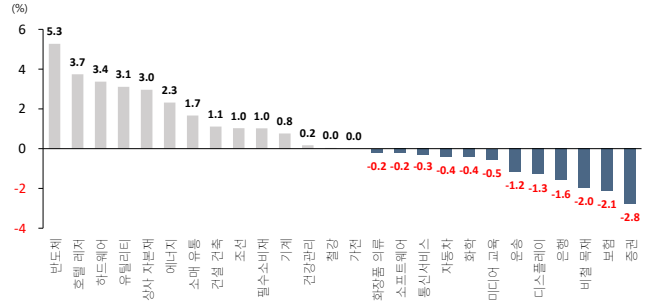
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
한국항공우주 +34.2	1	셀트리온 -49.4
KB금융 +20.9	2	두산에너빌리티 -35.9
두산 +17.9	3	메리츠금융지주 -26.3
삼양식품 +16.4	4	DB증권 -19.2
하나금융지주 +10.2	5	현대로템 -17.6
코오롱인더 +9.5	6	카카오 -15.9
롯데관광개발 +7.6	7	HD현대중공업 -15.4

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
SK하이닉스 +344.5	1	삼양식품 -21.0
삼성전자 +304.6	2	하나금융지주 -14.4
농심 +28.4	3	HD현대미포 -14.3
CJ +16.5	4	POSCO홀딩스 -12.9
LG에너지솔루션 +13.6	5	유한양행 -9.5
파미셀 +12.0	6	미래에셋증권 -9.4
한미반도체 +9.2	7	대덕전자 -9.4

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.94% 상승한 4,089.25pt에 마감. 버크셔해서웨이의 알파벳 매수 소식과 함께 글로벌 기술주 투심이 살아난 영향에 반도체 업종 중심으로 외국인 순매수세가 더해지며 한국 증시는 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 0.92% 하락한 6,672.41pt에 마감. 셧다운으로 인한 경제 데이터 불확실성은 지속, 버크셔헤서웨이의 매수 영향에 알파벳은 상승했으나 연준 인사들의 매파적 발언 영향에 대부분 종목은 약세를 보이며 미국 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.8bp 하락한 3.302%에 마감. 전영업일 미국채 금리 상승에도 불구하고 전주 당국의 '3년물 3%'에 대한 구두개입 여파가 저가 매수세를 자극, 10년물 입찰이 무난하게 진행되며 국고채 시장은 강세장을 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.0bp 하락한 4.139%에 마감. 제퍼슨 연준 부의장의 매파적 발언에도 불구하고 AI발 기술주 약세에 위험회피 심리가 매수세를 자극하며 미국채 시장은 강세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 7.30원 상승한 달러당 1,460.4원에 마감. 전주 외환당국의 구두개입 여파에 달러-원 환율은 하락 출발했으나 글로벌 달러 강세 흐름과 낙폭 되돌림세가 작용하며 상승 마감

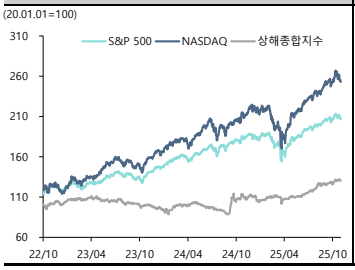
- 달러 인덱스는 전일대비 0.22pt 상승한 99.52pt에 마감. 연준 인사들의 매파적 발언으로 인해 달러화 강세가 지속되는 가운데 금주 발표될 고용 지표를 앞두고 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

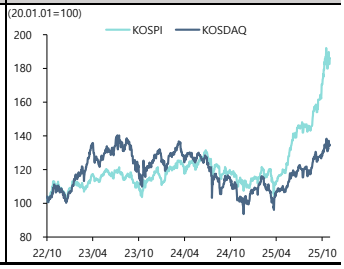
- 금(12월물)은 전일대비 0.48% 하락한 온스당 달러에 마감. 최근 안전자산 보다 투기적 성격의 매수세가 더해진 금 선물 시장은 금리 인하 기대감이 후퇴하며 하락 마감
- WTI(12월물)은 전일대비 0.30% 하락한 배럴당 59.91달러에 마감. 러시아 흑해 주요 원유 수출 창구인 노보로시스크항의 수출 재개 소식과 함께 글로벌 위험회피 심리가 시장에 반영되며 WTI 선물 가격은 하락 마감

주식시장동향

글로벌 주식



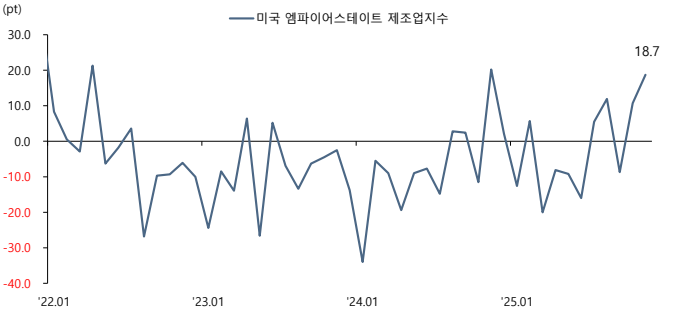
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
11/17 08:50	JN	GDP 연간화 SA 전분기대비	-2.4%	-1.8%	2.2%
11/17 08:50	JN	GDP SA (전기대비)	-0.6%	-0.4%	0.5%
11/17 08:50	JN	(전년동기대비)	3.1%	2.8%	3.0%
11/17 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	2.6%	2.2%
11/17 22:30	US	제조업지수 (뉴욕주)	5.8	18.7	10.7
11/17 22:30	CA	CPI NSA 전월대비	0.2%	0.2%	0.1%
11/17 22:30	CA	CPI (전년대비)	2.1%	2.2%	2.4%
11/18 00:00	US	건설지출 전월대비	-0.1%	0.2%	-0.1%
11/19 00:00	US	제조업수주	1.4%	--	-1.3%
11/19 00:00	US	내구재 주문	2.9%	--	2.9%
11/19 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	2.0%	--	-0.9%
11/19 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.4%	--	0.0%
11/19 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.5%	--	3.8%
11/19 16:00	UK	CPI 근원 전년비	3.4%	--	3.5%
11/19 19:00	EC	CPI (전년대비)	2.1%	--	2.1%
11/19 19:00	EC	CPI (전월대비)	0.2%	--	0.2%
11/19 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	--	0.6%

주요 경제지표 추이



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

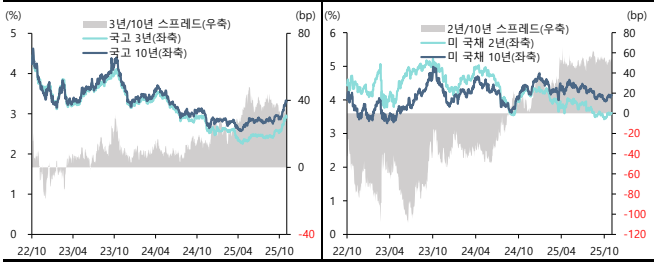
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.740	+2.0	+14.0	+20.0	+22.0	-65.0
한국 CP	2.900	+3.0	+12.0	+19.0	+19.0	-65.0
통안채 1년	2.492	-3.7	-3.4	+19.0	+30.4	-20.2
국고채 3년물	2.907	-4.8	+4.5	+36.7	+46.5	+31.2
국고채 5년물	3.102	-3.6	+7.0	+44.7	+49.2	+33.7
국고채 10년물	3.302	-2.8	+7.2	+43.0	+44.5	+43.1
한국 회사채 3년물(AA-)	3.350	-3.1	+8.0	+38.6	+43.2	+7.1
해외 채권 (%, bp)	**11/17**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.610	+0.4	+1.9	+15.3	-13.8	-63.2
미 국채 10년물	4.139	-1.0	+2.3	+13.0	-16.8	-43.0
미 국채 30년물	4.736	-1.2	+3.0	+13.1	-17.2	-4.5
미국 회사채 IG	4.899	-5.8	+3.9	+18.1	-5.9	-43.6
미국 회사채 HY	7.258	-1.7	+6.7	+8.2	-2.3	-37.9
독 국채 10년물	2.712	-0.8	+4.4	+13.2	-3.8	+34.5

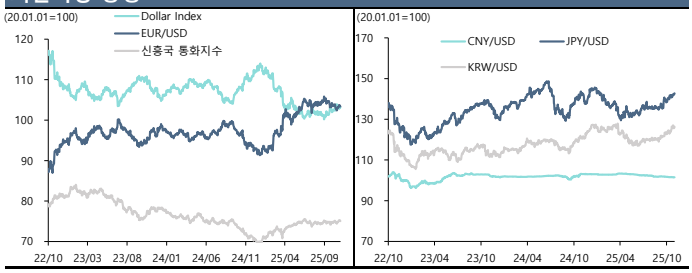
Currency

Global Market (pt, %)	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.52	+0.23	+0.08	+1.11	+1.33	-8.26
EM 무역가중 Dollar Index	131.85	+0.09	-0.21	-0.23	-0.66	-5.50
신흥국 통화지수	46.128	-0.30	-0.05	+0.48	+0.80	+7.84
EURUSD	1.1591	-0.01	+0.08	-0.55	-0.52	+11.93
USDCNY	7.082	-0.01	-0.07	-0.19	-0.80	-1.49
USDJPY	155.24	+0.01	+0.70	+3.07	+5.37	-1.27
GBPUSD	1.3158	+0.02	+0.06	-2.00	-2.22	+5.12
AUDUSD	0.6493	-0.02	-0.52	-0.09	+0.92	+4.95
원화기준 (원, %)	**11/17**					
KRW/USD	1,460.4	+0.64	+0.25	+4.91	+4.91	-0.81
KRW/CNY	205.4	+0.29	+0.39	+5.96	+5.96	+1.40
KRW/EUR	1,693.2	+0.24	+0.71	+4.33	+4.33	+10.62
KRW/JPY	9.40	+0.01	-0.48	-0.27	-0.27	+0.17
KRW/GBP	1,920.5	+0.02	+0.08	+2.24	+2.24	+3.84
KRW/AUD	948.1	-0.02	-0.40	+5.51	+5.51	+3.61

채권 수익률 동향



외환시장 동향



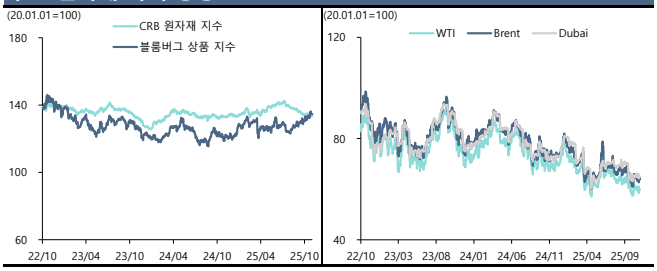
Commodity

에너지(%)	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	59.91	-0.3	-0.4	+4.1	-3.9	-16.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	63.99	-0.6	-0.1	+4.4	-2.7	-14.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.36	-4.5	+0.5	+45.0	+57.7	+20.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.42	+0.5	+1.1	-1.3	+0.6	-35.7
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	10,057.5	+0.0	+0.9	+4.8	+20.5	+6.2
구리(CMX, USD/lb)	501.2	-1.0	-1.8	+0.9	+13.3	+24.5
철광석(SGX, USD/ton)	104.6	+1.0	+1.3	-0.3	+3.1	+1.0
니켈(LME, USD/ton)	14,698.0	+0.0	-1.5	-2.0	-1.2	-2.9
알루미늄(LME, USD/ton)	2,829.0	+0.0	-0.8	+1.8	+10.5	+11.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,074.5	-0.5	-1.2	-2.8	+23.0	+54.3
은(CMX, USD/t.oz)	50.7	+0.0	+0.8	+1.2	+35.8	+73.4
백금(NYM, USD/t.oz)	1,555.7	-0.6	-2.8	-2.9	+18.5	+74.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,418.3	-0.6	-2.1	-6.8	+27.5	+55.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,157.3	+4.0	+3.7	+13.5	+14.2	+15.9
옥수수(CBT, Usc/bsh)	434.8	+1.0	+1.2	+2.9	+14.6	-5.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	544.3	+3.2	+1.6	+8.0	+9.2	-1.3
운임(pt, %)						
BDI	2,125.0	+0.0	+2.0	+2.7	+8.2	+113.1
SCFI	1,451.4	+0.0	-2.9	+10.8	-0.6	-41.0

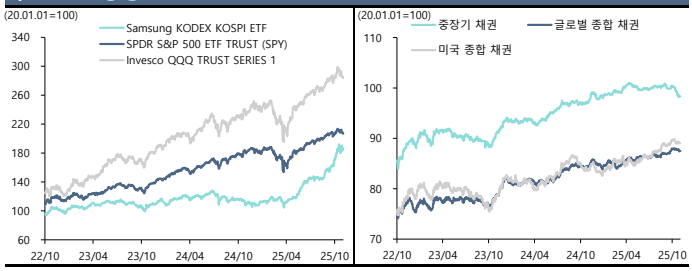
ETF

국내주식(원, %)	티커	11/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	41,880	+1.8	-0.2	+9.2	+30.6	+73.2
KOSPI 200	102110	57,735	+2.2	-0.9	+9.7	+36.2	+84.2
KOSDAQ 150	229200	15,800	+0.6	+3.8	+10.5	+20.7	+40.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	665.7	-0.9	-2.5	+0.2	+4.6	+14.6
NASDAQ 100	QQQ	603.7	-0.9	-2.9	-0.0	+6.8	+18.5
Stoxx 50	FEZ	62.2	-1.6	-2.2	-1.1	+2.2	+32.1
CSI 300	ASHR	32.5	-1.1	-1.8	+0.8	+7.5	+22.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,770	+0.1	-0.4	-2.0	-1.8	+0.5
단기 채권	214980	114,735	+0.0	+0.0	+0.0	+0.4	+2.4
종합 채권(AA-)	273130	116,145	-0.0	-0.7	-2.6	-2.3	+0.3
종합 채권(A-)	385540	116,145	-0.0	-0.7	-2.6	-2.3	+0.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	+0.1	-0.4	-0.4	+1.1	+3.1
US 종합 채권	AGG	100.0	+0.0	-0.4	-0.6	+1.9	+6.6
US 종합 국채	GOVT	23.1	+0.1	-0.3	-0.5	+1.8	+3.5
US 물가연동채	TIP	110.8	+0.0	-0.5	-0.5	+1.5	+7.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.3	-2.4	-5.4	-4.8	+3.4	+7.7
항공&방산	ITA	203.8	-1.0	-3.2	-1.0	+5.3	+41.1
캐시카우	COWZ	57.9	-1.3	-1.7	+2.0	+2.0	+3.7

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.