상상인 Macro Daily

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

2025-12-08

Korea Market

Stock (pt, %)	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,100.1	+1.8	+4.4	+2.4	+27.9	+70.9
KOSDAQ	924.7	-0.6	+1.3	+2.5	+14.0	+36.4
반도체		+2.0	+5.5	+1.7	+66.8	+128.5
건강관리		-2.4	-1.7	+8.1	+17.6	+35.2
자동차		+5.9	+13.7	+17.9	+25.4	+38.9
화학		+1.4	+3.1	-0.3	+33.2	+42.8
소매(유통)		-0.4	+2.6	+11.1	+7.6	+30.3
미디어, 교육		-0.7	-2.1	-8.3	-9.8	+17.9
필수소비재		-0.1	-1.8	+3.5	+0.1	+26.9
거래대금 (평균, 십억원)	28,694	28,694	23,994	26,831		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+993	+2,017	-5,621		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,153	+2,181	+7,353		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-2,116	-3,979	-1,456		
Money Flow (십억원, Δ)	**12/04**					
주식형 펀드	201,955	+1,200	+3,769	+9,094	+43,359	+65,507
채권형 펀드	218,966	-254	-1,633	-7,470	-6,319	+34,336

Global Market

Stock (pt, %)	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,955.0	+0.2	+0.5	+2.1	+5.4	+12.7
S&P 500	6,870.4	+0.2	+0.3	+2.1	+5.8	+16.8
NASDAQ	23,578.1	+0.3	+0.9	+2.5	+8.2	+22.1
유로 STOXX 50	5,723.9	+0.1	+1.0	+2.8	+6.7	+16.9
영국 FTSE 100	9,667.0	-0.5	-0.6	-0.2	+4.8	+18.3
일본 NIKKEI 225	50,491.9	-1.1	+0.5	+0.4	+15.7	+26.6
중국 상해종합	3,902.8	+0.7	+0.4	-2.4	+2.0	+16.4
VIX 지수	15.4	-2.3	-5.7	-19.2	+2.0	-11.2
MOVE 지수	67.3	+2.4	-2.4	-9.6	-19.9	-31.9

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 1.78% 상승한 4,100.05pt에 마감. 12월 미 FOMC회의를 앞두고 기준금리 인하 기대감에 따른 위험자산 선호심리가 회복된 것이 AI 관련 기술주(반도체, 전력 기기, 원전 등)의 반등으로 이어지면서 증시 전반의 상승세 야기

- S&P 500은 전영업일대비 0.19% 상승한 6,870.40pt에 마감. FOMC 경계감이 증시에 영향을 주는 가운데 PCE 물가지표가 예상치에 부합하며 금리 인하 기대감을 이어가자 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 2.3bp 하락한 3.352%에 마감. 장 초반 미국의 금리 인하 기대감이 일부 약화된 것에 영향을 받아 국고채 금리는 상승 출발했으나, 이후 한국은행의 개입 기대감이 증대되면서 국고채 금리는 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 3.7bp 상승한 4.135%에 마감. PCE 가격지수와 소비자심리지수 발표를 소화한 가운데 캐나다 국채수익률이 고용 서프라이즈에 급등하자 미국채 금리는 이에 연동되며 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 0.30원 하락한 1,473.3원에 마감. 외국인 주식 순매수세가 하방압력으로 작용하면서 아시아 주요국 통화는 강세를 보였으나 뉴욕 시장에서 달러화가 보합세를 보이자 달러-원 환율은 낙폭을 축소

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.003pt 상승한 98.99pt에 마감. PCE가 예상치에 부합하게 발표되며 물가 우려는 다소 후퇴, 유로존 GDP 예상치 상회소식이 유로화 강세를 야기했으나 달러 인덱스는 상승전환 후 보합 마감

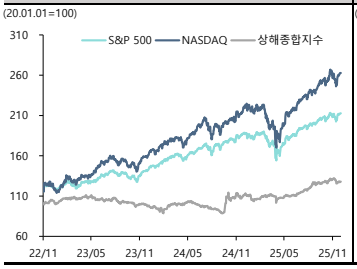
Commodity

- 금(1월물)은 전영업일대비 0.03% 상승한 4,212.9달러에 마감. 달러화 약세에도 불구하고 미국채 금리가 상승 영향, 산업용 금속 및 위험자산 선호심리에 금 선물 가격은 상승폭을 축소

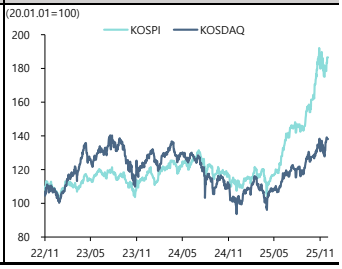
- WTI(1월물)은 전영업일대비 0.69% 상승한 60.08달러에 마감. EU와 G7이 러시아에 대한 해상 운송 서비스 제공 금지 방안을 통해 원유 수출 규제를 논의하자 공급요인의 타격을 우려하며 WTI 선물 가격은 상승 마감

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
현대건설 +88.6	1	삼양식품 -11.0
현대모비스 +59.4	2	한국타이어앤테크놀로지 -8.5
두산에너빌리티 +56.3	3	삼성전기 -8.0
KB금융 +40.0	4	SK스퀘어 -7.9
한화에어로스페이스 +31.6	5	SK바이오팜 -7.6
현대로템 +26.6	6	한올바이오파마 -6.7
효성중공업 +19.3	7	넷마블 -6.0

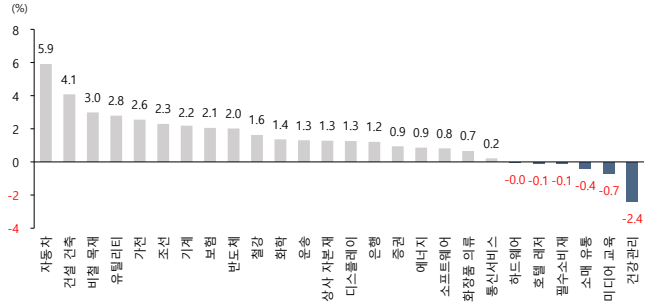
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성전자 +435.7	1	삼성바이오로직스 -25.7
현대건설 +52.1	2	현대모비스 -25.5
카카오 +48.7	3	이수페타시스 -9.1
LG전자 +31.8	4	두산퓨얼셀 -5.3
두산에너빌리티 +29.2	5	삼양식품 -4.4
LS ELECTRIC +20.4	6	동원산업 -3.7
효성중공업 +17.1	7	아모레퍼시픽 -3.5

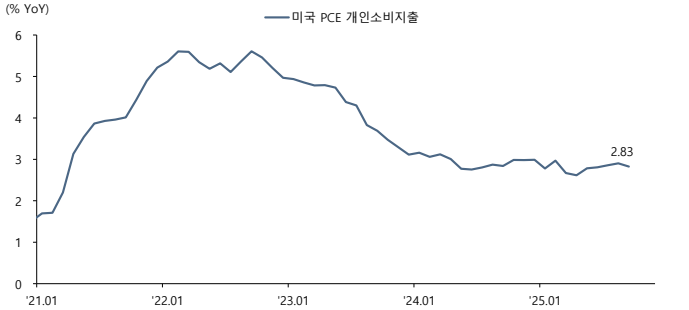
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
12/05 00:00	US	제조업수주	0.3%	0.2%	1.4%
12/05 00:00	US	내구재 주문	--	0.5%	0.5%
12/05 16:00	GE	공장수주 전월비	0.3%	1.5%	1.1%
12/05 19:00	EC	GDP SA (전기대비)	0.2%	0.3%	0.2%
12/05 19:00	EC	GDP SA 전년대비	1.4%	1.4%	1.4%
12/05 22:30	CA	순 고용변동률	-2.5k	53.6k	66.6k
12/05 22:30	CA	실업률	7.0%	6.5%	6.9%
12/06 00:00	US	개인소득	0.3%	0.4%	0.4%
12/06 00:00	US	개인소비지수	0.3%	0.3%	0.6%
12/06 00:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	52	53.3	51
12/08 08:50	JN	GDP 연간화 SA 전분기대비	-2.0%	--	-1.8%
12/08 08:50	JN	GDP SA (전기대비)	-0.5%	--	-0.4%
12/08 08:50	JN	(전년동기대비)	2.8%	--	2.8%
12/08 08:50	JN	BoP 경상수지	¥3129.9b	--	¥4483.3b
12/08 16:00	GE	산업생산 SA MoM	0.3%	--	1.3%
12/08	CH	수출 YoY	4.0%	--	-1.1%
12/08	CH	무역수지	$103.10b	--	$90.07b

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

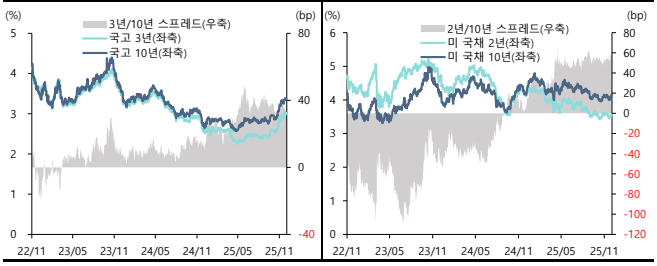
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.830	+2.0	+3.0	+23.0	+27.0	-56.0
한국 CP	3.190	+2.0	+14.0	+42.0	+48.0	-36.0
통안채 1년	2.536	-0.8	+3.1	+0.0	+33.2	-15.8
국고채 3년물	2.990	-3.5	+0.0	+9.5	+53.8	+39.5
국고채 5년물	3.193	-3.2	+2.3	+15.3	+58.1	+42.8
국고채 10년물	3.352	-2.3	+0.7	+13.2	+49.5	+48.1
한국 회사채 3년물(AA-)	3.463	-3.3	+0.3	+17.2	+55.2	+18.4
해외 채권 (%, bp)	**12/05**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.560	+3.8	+7.1	-0.1	+7.4	-68.1
미 국채 10년물	4.135	+3.7	+12.2	+3.9	+9.5	-43.4
미 국채 30년물	4.792	+3.7	+12.9	+9.3	+10.0	+1.1
미국 회사채 IG	4.843	-4.9	+7.4	-0.9	+9.3	-49.2
미국 회사채 HY	7.064	+0.3	-2.8	-18.5	+1.0	-57.3
독 국채 10년물	2.798	+2.7	+10.9	+13.2	+15.6	+43.1

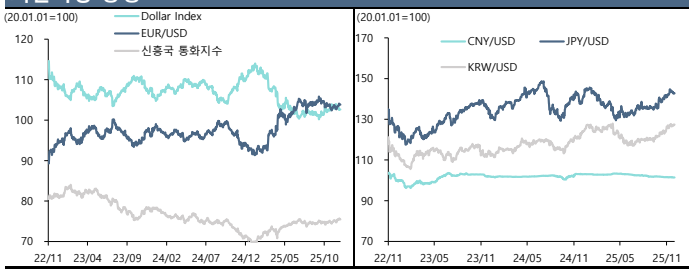
Currency

Global Market (pt, %)	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.99	+0.00	-0.47	-0.61	+1.58	-8.75
EM 무역가중 Dollar Index	131.88	-0.09	+0.00	-0.42	-0.22	-5.48
신흥국 통화지수	46.375	+0.00	+0.04	+0.88	+1.29	+8.42
EURUSD	1.1642	-0.02	+0.38	+0.66	-1.03	+12.42
USDCNY	7.075	+0.02	-0.06	-0.12	-0.39	-1.58
USDJPY	155.33	+0.06	-0.54	+1.24	+5.31	-1.21
GBPUSD	1.3328	-0.03	+0.70	+1.26	-1.60	+6.48
AUDUSD	0.6640	-0.05	+1.37	+2.26	+0.73	+7.32
원화기준 (원, %)	**12/05**					
KRW/USD	1,473.3	-0.10	+0.44	+6.22	+6.22	+0.07
KRW/CNY	208.3	-0.02	+0.41	+7.11	+7.11	+2.84
KRW/EUR	1,713.8	-0.24	+0.67	+5.28	+5.28	+11.97
KRW/JPY	9.48	+0.07	+0.90	+0.89	+0.89	+1.02
KRW/GBP	1,963.7	-0.06	+1.10	+4.57	+4.57	+6.18
KRW/AUD	978.0	-0.05	+1.74	+6.99	+6.99	+6.88

채권 수익률 동향



외환시장 동향



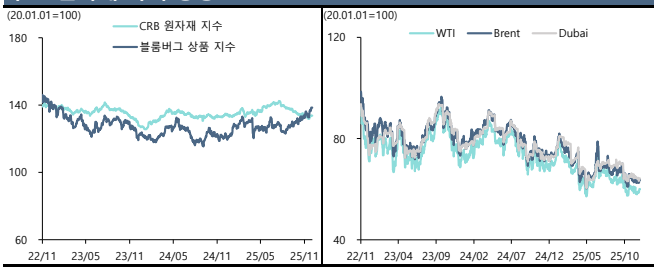
Commodity

에너지(%)	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	60.08	+0.7	+2.6	+0.8	-2.9	-16.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	63.75	+0.8	+0.9	+0.4	-2.7	-14.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	5.29	+4.5	+9.1	+25.0	+73.5	+45.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	27.27	+0.7	-5.4	-14.3	-14.7	-44.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	10,306.5	+0.0	+1.1	+5.2	+8.7	+8.8
구리(CMX, USD/lb)	538.2	+1.7	+3.8	+7.9	+20.1	+33.7
철광석(SGX, USD/ton)	107.1	-0.7	+2.2	+2.7	+2.3	+3.4
니켈(LME, USD/ton)	14,768.5	+0.3	+0.7	-0.6	-2.0	-2.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,869.8	-0.2	+0.6	+1.0	+10.3	+13.1
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,212.9	+0.0	-0.1	+5.5	+16.3	+59.5
은(CMX, USD/t.oz)	58.4	+2.8	+3.5	+21.7	+42.2	+99.8
백금(NYM, USD/t.oz)	1,660.5	-0.0	-1.5	+6.3	+19.7	+85.7
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,472.4	+1.4	+0.3	+1.5	+32.5	+61.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,105.3	-1.3	-2.9	-1.3	+9.8	+10.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	436.8	-0.2	+0.3	+0.3	+9.5	-4.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	537.5	-0.6	+1.2	-3.1	+7.3	-2.5
운임(pt, %)						
BDI	2,727.0	-3.1	+6.5	+36.1	+37.8	+173.5
SCFI	1,397.6	-0.4	-0.4	-9.9	-3.2	-43.2

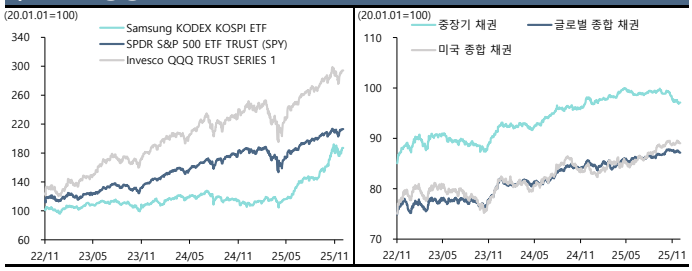
ETF

국내주식(원, %)	티커	12/05	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	42,015	+1.6	+4.4	+4.0	+26.2	+73.8
KOSPI 200	102110	58,270	+1.9	+4.8	+4.1	+32.0	+85.9
KOSDAQ 150	229200	15,740	-1.6	-2.4	+3.7	+14.7	+40.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	685.7	+0.2	+0.8	+2.2	+5.7	+18.0
NASDAQ 100	QQQ	625.5	+0.4	+1.3	+2.6	+7.9	+22.8
Stoxx 50	FEZ	63.8	+0.0	+1.4	+2.7	+6.3	+35.5
CSI 300	ASHR	33.1	+1.2	+0.7	-0.6	+4.9	+24.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,135	+0.1	+0.2	-0.5	-2.4	+0.3
단기 채권	214980	114,845	-0.0	+0.0	+0.1	+0.4	+2.5
종합 채권(AA-)	273130	116,055	+0.1	+0.1	-0.6	-2.6	+0.2
종합 채권(A-)	385540	116,055	+0.1	+0.1	-0.6	-2.6	+0.2
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.3	-0.1	-0.1	-0.4	+0.4	+2.9
US 종합 채권	AGG	100.0	-0.1	-0.0	+0.2	+0.8	+7.0
US 종합 국채	GOVT	23.1	-0.1	-0.2	-0.0	+0.6	+3.6
US 물가연동채	TIP	110.5	-0.2	-0.0	-0.1	-0.1	+7.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.8	-0.3	+4.3	+2.1	+8.7	+15.4
항공&방산	ITA	202.4	-1.1	+1.6	-3.2	+3.5	+40.1
캐시카우	COWZ	60.7	+0.4	+1.7	+4.8	+5.7	+8.8

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.