상상인 Macro Daily

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

2025-12-18

Korea Market

Stock (pt, %)	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,056.4	+1.4	-1.9	-0.8	+18.8	+69.1
KOSDAQ	911.1	-0.6	-2.6	+0.9	+7.8	+34.3
반도체		+4.5	-2.5	-0.1	+44.3	+128.4
건강관리		-1.9	-1.9	+0.5	+15.7	+33.6
자동차		+0.6	-2.4	+8.8	+23.0	+32.8
화학		+1.6	-4.1	-1.7	+28.5	+43.5
소매(유통)		+0.1	+3.3	+2.4	+4.8	+32.9
미디어, 교육		+2.0	+2.4	+1.6	-7.8	+21.7
필수소비재		-1.3	+2.6	+0.7	-1.5	+28.2
거래대금 (평균, 십억원)	24,786	24,786	26,594	25,312		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-32	-1,239	-4,313		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+335	-33	+6,761		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-337	+1,165	-2,442		
Money Flow (십억원, Δ)	**12/16**					
주식형 펀드	202,630	-2,809	-2,341	+9,216	+38,205	+70,112
채권형 펀드	216,180	+72	-1,103	-5,971	-11,710	+29,227

Global Market

Stock (pt, %)	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,886.0	-0.5	-0.4	+2.8	+3.8	+12.6
S&P 500	6,721.4	-1.2	-2.4	+0.7	+1.3	+14.3
NASDAQ	22,693.3	-1.8	-4.1	-0.1	+1.0	+17.5
유로 STOXX 50	5,681.7	-0.6	-0.5	+0.7	+4.1	+16.0
영국 FTSE 100	9,774.3	+0.9	+1.2	+1.0	+5.9	+19.6
일본 NIKKEI 225	49,512.3	+0.3	-2.2	-1.6	+9.3	+24.1
중국 상해종합	3,870.3	+1.2	-0.8	-2.6	+1.0	+15.5
VIX 지수	17.6	+6.9	+11.7	-21.3	+12.2	+1.6
MOVE 지수	62.7	-6.6	-8.6	-24.0	-12.8	-36.5

KOSPI 투자자별 매매동향

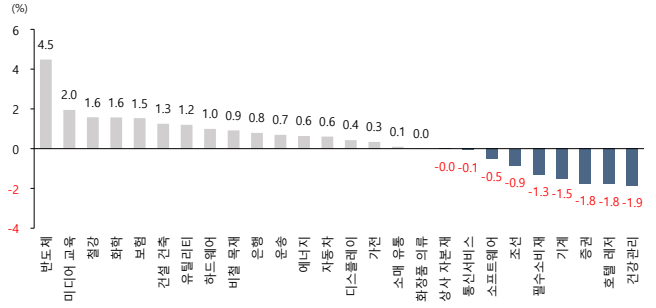
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
HL만도 +15.7	1	두산에너빌리티 -33.5
하이브 +15.7	2	LG에너지솔루션 -28.4
LS +13.9	3	기아 -10.6
롯데케미칼 +12.4	4	삼성중공업 -8.2
현대건설 +11.1	5	셀트리온 -8.1
현대모비스 +10.9	6	HD현대마린엔진 -7.9
POSCO홀딩스 +8.6	7	효성 -4.9

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성전자 +234.6	1	현대차 -38.5
SK하이닉스 +25.2	2	미래에셋증권 -22.8
현대건설 +17.2	3	LS -20.5
해성디에스 +12.0	4	현대모비스 -10.1
HD한국조선해양 +11.5	5	HD현대중공업 -9.7
기아 +11.1	6	롯데관광개발 -8.5
LG에너지솔루션 +10.6	7	한화오션 -8.5

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.43% 상승한 4,056.4pt에 마감. 마이크론 실적 호조 및 D램 가격 상승 전망에 따른 반도체 대형주 강세. 4,000선에서의 기술적 지지력 확인되며 투자 심리 회복

- S&P 500은 전일대비 1.16% 상승한 6,721.43pt에 마감. 주식형 펀드의 자금 순유출 지속 및 인텔 등 주요 기술주 약세로 하락 마감. 차익 실현 매물 출회되며 미증시 지수 낙폭 확대

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.7bp 상승한 3.322%에 마감. 미국 국채 금리 상승 압력에 연동되며 국내 채권 금리 동반 상승 압력. 글로벌 경제 성장 지속 전망 속 채권 가격 약세 흐름

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 0.8bp 상승한 4.153%에 마감. 20년물 국채 경매의 수요 부진 및 보스틱 연준 총재의 긍정적 경기 전망 발언 영향. 인플레이션 경계감 지속되며 국채 금리 상승

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 1.5원 상승한 1,474.5원에 마감. 국민연금과 한국은행의 통화 스와프 등 당국의 환시 개입으로 상승폭은 축소되었으나 여전히 달러강세 국면 하에서 환율은 상승 마감

- 달러 인덱스는 전일대비 0.23pt 상승한 98.38pt에 마감. 영국 경제 성장 둔화 우려에 따른 파운드화 약세로 상대적 강세. 미국 경제의 견조한 성장세 부각되며 달러화 가치 지지

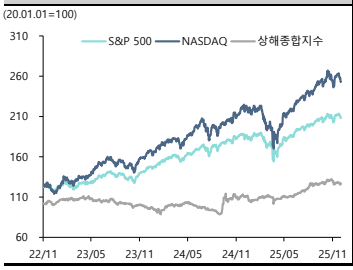
Commodity

-- 금(1월물)은 전일대비 1.00% 상승한 4,347.5달러에 마감. 우크라이나 전쟁의 장기화 조짐 및 중동 지역 긴장 등 지정학적 불확실성 확대. 안전자산 수요 증가로 상승세 유지

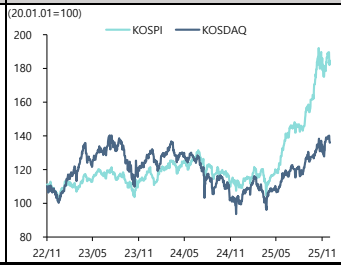
- WTI(1월물)은 전일대비 1.21% 상승한 55.94달러에 마감. 미국의 베네수엘라 해상 봉쇄 경고로 인한 공급 차질 우려 심화. EIA 원유 재고 감소 발표가 매수 심리를 자극하며 상승

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
12/17 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	-1.8%	7.0%	4.2%
12/17 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.0%	-0.2%	0.4%
12/17 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.5%	3.2%	3.6%
12/17 16:00	UK	CPI 근원 전년비	3.4%	3.2%	3.4%
12/17 18:00	GE	IFO 기업환경	88.2	87.6	88.1
12/17 19:00	EC	CPI (전년대비)	2.2%	2.1%	2.2%
12/17 19:00	EC	CPI (전월대비)	-0.3%	-0.3%	-0.3%
12/17 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	-3.8%	4.8%
12/18 21:00	UK	영란은행 기준금리	3.750%	--	4.000%
12/18 22:15	EC	ECB 단기수신금리	2.00%	--	2.00%
12/18 22:15	EC	ECB 주요 재융자 금리	2.15%	--	2.15%
12/18 22:15	EC	ECB 마진 대출 퍼실리티	2.40%	--	2.40%
12/18 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	225k	--	236k
12/18 22:30	US	CPI (전년대비)	3.1%	--	--
12/18-12/20	US	신규주택매매	714k	--	800k
12/19 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	2.9%	--	3.0%
12/19 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	0.3%	--	-1.1%

주요 경제지표 추이

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

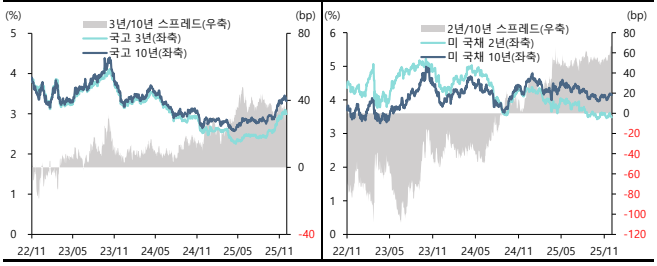
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.840	+0.0	+1.0	+10.0	+28.0	-55.0
한국 CP	3.270	+0.0	+4.0	+37.0	+56.0	-28.0
통안채 1년	2.484	-1.2	-7.0	-0.8	+29.5	-21.0
국고채 3년물	2.995	-0.7	-9.0	+8.8	+59.5	+40.0
국고채 5년물	3.225	-2.0	-11.5	+12.3	+68.5	+46.0
국고채 10년물	3.322	+0.7	-4.8	+2.0	+57.1	+45.1
한국 회사채 3년물(AA-)	3.513	-0.5	-7.5	+16.3	+66.1	+23.4
해외 채권 (%, bp)	**12/17**					
SOFR Overnight 금리	3.690	+0.0	-5.4	-7.8	-10.9	-17.8
미 국채 2년물	3.483	-0.4	-5.5	-12.7	-8.1	-75.9
미 국채 10년물	4.153	+0.8	+0.6	+1.4	+4.8	-41.6
미 국채 30년물	4.826	+1.3	+3.9	+9.0	+10.2	+4.5
미국 회사채 IG	4.845	+6.4	+1.4	-5.3	+8.0	-49.1
미국 회사채 HY	7.154	-1.4	+2.7	-14.5	+17.3	-48.3
독 국채 10년물	2.864	+1.9	+1.3	+15.2	+13.8	+49.7

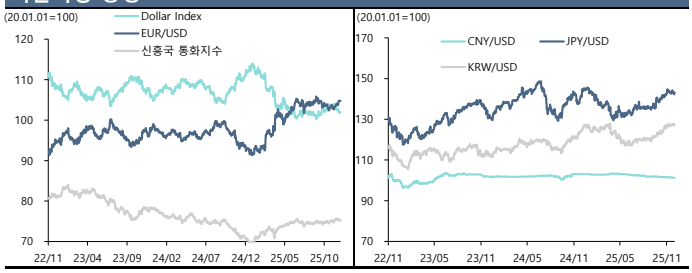
Currency

Global Market (pt, %)	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.38	+0.24	-0.41	-1.21	+1.06	-9.32
EM 무역가중 Dollar Index	131.32	+0.01	-0.37	-0.52	-0.10	-5.88
신흥국 통화지수	46.188	-0.24	-0.07	+0.17	+0.26	+7.98
EURUSD	1.1741	+0.01	+0.39	+1.29	-0.40	+13.37
USDCNY	7.057	-0.04	-0.25	-0.34	-0.72	-1.82
USDJPY	155.69	+0.05	-0.21	+0.28	+5.20	-0.99
GBPUSD	1.3376	+0.02	-0.05	+1.67	-1.32	+6.86
AUDUSD	0.6605	-0.02	-1.06	+1.71	-0.11	+6.76
원화기준 (원, %)	**12/17**					
KRW/USD	1,474.5	+0.09	+0.25	+6.16	+6.16	+0.15
KRW/CNY	209.4	+0.14	+0.66	+7.29	+7.29	+3.38
KRW/EUR	1,732.9	-0.03	+1.16	+5.90	+5.90	+13.21
KRW/JPY	9.47	+0.04	+0.54	+1.01	+1.01	+0.93
KRW/GBP	1,972.9	+0.02	+0.27	+4.86	+4.86	+6.67
KRW/AUD	974.3	-0.02	-0.74	+6.14	+6.14	+6.48

채권 수익률 동향



외환시장 동향



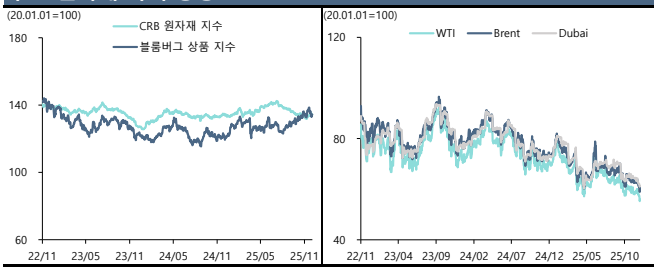
Commodity

에너지(%)	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	55.94	+1.2	-4.3	-6.6	-12.0	-22.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	60.74	+3.1	-2.4	-5.4	-9.9	-18.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.02	+3.6	-12.4	-7.7	+36.9	+10.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	27.36	+2.2	+2.8	-12.9	-17.0	-44.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	10,417.4	+0.0	+1.1	+2.1	+9.8	+10.0
구리(CMX, USD/lb)	536.4	+1.4	+1.7	+7.0	+18.1	+33.2
철광석(SGX, USD/ton)	106.8	+1.1	+0.2	+2.1	+1.4	+3.0
니켈(LME, USD/ton)	14,277.2	-0.6	-1.3	-1.2	-5.8	-5.7
알루미늄(LME, USD/ton)	2,883.3	+0.4	+1.8	+3.9	+7.4	+13.7
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,347.5	+1.0	+3.6	+6.7	+19.2	+64.6
은(CMX, USD/t.oz)	66.2	+5.6	+9.7	+30.6	+58.8	+126.5
백금(NYM, USD/t.oz)	1,938.1	+3.3	+17.7	+24.6	+38.4	+116.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,684.2	+3.5	+15.5	+18.7	+44.2	+85.1
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,058.3	-0.4	-3.0	-8.6	+2.0	+6.0
옥수수(CBT, Usc/bsh)	440.5	+0.9	+1.3	+1.3	+4.0	-3.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	506.3	-0.6	-4.7	-7.0	-3.4	-8.2
운임(pt, %)						
BDI	2,204.0	+0.5	-9.3	+2.4	-0.0	+121.1
SCFI	1,506.5	+7.8	+7.8	+3.8	+7.7	-38.8

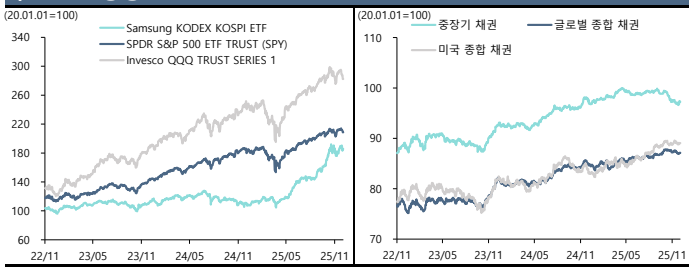
ETF

국내주식(원, %)	티커	12/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	41,700	+1.4	-1.1	+3.0	+18.5	+72.5
KOSPI 200	102110	57,525	+1.9	-1.1	+3.0	+21.4	+83.6
KOSDAQ 150	229200	15,325	-0.4	-3.7	-0.7	+7.2	+36.4
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	671.4	-1.1	-2.6	+1.7	+1.2	+15.6
NASDAQ 100	QQQ	600.4	-1.9	-4.0	+0.7	+0.3	+17.9
Stoxx 50	FEZ	63.8	-1.1	-1.8	+3.8	+4.2	+35.5
CSI 300	ASHR	32.9	+1.2	-0.1	+1.2	+3.0	+24.3
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,200	-0.2	+0.6	-0.3	-2.3	+0.4
단기 채권	214980	114,735	+0.0	+0.1	+0.2	+0.4	+2.6
종합 채권(AA-)	273130	114,595	-0.2	+0.4	-0.1	-2.6	+0.4
종합 채권(A-)	385540	114,595	-0.2	+0.4	-0.1	-2.6	+0.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.3	+0.0	+0.2	-0.2	+0.5	+2.9
US 종합 채권	AGG	100.1	-0.0	-0.0	+0.3	+0.8	+7.0
US 종합 국채	GOVT	23.1	-0.0	+0.0	+0.1	+0.7	+3.7
US 물가연동채	TIP	110.3	+0.1	-0.1	-0.2	-0.2	+6.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	35.0	-2.2	-5.2	+3.9	+0.0	+9.8
항공&방산	ITA	204.8	-1.5	-1.7	+1.0	+0.7	+41.8
캐시카우	COWZ	60.8	+0.1	-1.2	+4.5	+6.2	+9.0

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.