상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-12-30

Korea Market

Stock (pt, %)	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,220.6	+2.2	+2.8	+7.5	+23.0	+75.9
KOSDAQ	932.6	+1.4	+0.4	+2.2	+10.1	+37.5
반도체		+3.8	+8.6	+18.6	+52.2	+156.8
건강관리		+1.8	+0.9	-1.1	+17.2	+36.0
자동차		+1.8	+0.4	+9.7	+26.2	+34.0
화학		+0.0	-1.7	-1.5	+24.6	+36.4
소매(유통)		-0.1	-3.1	+0.0	+0.1	+27.1
미디어, 교육		+0.4	+0.4	+2.4	-3.4	+23.2
필수소비재		+0.2	-0.9	-1.6	-0.2	+27.1
거래대금 (평균, 십억원)	25,979	25,979	25,224	24,729		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+334	+2,913	+2,821		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-313	+1,849	+4,769		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+66	-4,608	-7,508		
Money Flow (십억원, Δ)	**12/26**					
주식형 펀드	205,817	-1,122	+5,416	+7,631	+36,885	+74,144
채권형 펀드	214,686	-1,470	-2,000	-5,913	-13,470	+26,734

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 2.20% 상승한 4,220.56pt에 마감. 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 대형주 중심의 강한 매수세 유입으로 지수 상승. 배당락일에도 불구하고 4,200선 회복하며 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 0.35% 하락한 6,905.74pt에 마감. 은 가격 급락에 따른 마진콜 우려가 주식 시장으로 전이되며 기술주 중심으로 매물 출회. 연말 밸류에이션 부담 속 엔비디아와 테슬라 등 주요 대형주의 차익실현 압력이 가중되며 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.5bp 하락한 3.355%에 마감. 원화 강세 흐름과 외국인 자금의 국내 증시 유입이 지속된 점이 채권 금리 하방압력으로 작용하며 국고채 시장은 강세장을 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.8bp 하락한 4.110%에 마감. 재무부의 단기 국채 입찰이 무난하게 소화된 가운데 연말 유동성 감소로 제한적인 움직임. 댈러스 연은 제조업 지수 부진 등 혼재된 경제지표를 소화하며 미국채 시장은 강세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 8.10원 하락한 1,434.1원에 마감. 반도체 업종 호조에 따른 외국인의 국내 증시 대규모 순매수로 원화 수요 급증. 연말 수출업체의 네고 물량 유입도 영향을 미치며 달러-원 환율은 하락 마감
- 달러 인덱스는 전일과 동일한 98.03pt에 마감. 트럼프와 푸틴의 통화 및 우크라이나 드론 공격 등 지정학적 불확실성이 지속되는 가운데 연준의 금리 인하 경로에 대한 시장의 경계감과 엔화의 상대적 강세를 반영하며 보합 마감

Commodity

- 금(2월물)은 전일대비 4.50% 하락한 4,325.1달러에 마감. CME의 은 선물 증거금 인상 조치로 인한 마진콜 우려가 귀금속 시장 전반의 투매를 촉발. 연말 차익실현 매물까지 출회되며 금 선물 가격은 급락

- WTI(2월물)은 전일대비 2.36% 상승한 58.08달러에 마감. 우크라이나와 러시아 간의 교전 격화 및 트럼프의 이란 관련 강경 발언으로 지정학적 리스크 부각되며 WTI 선물 가격은 상승 마감

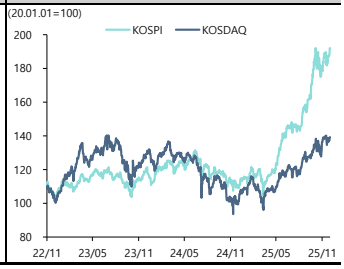
Global Market

Stock (pt, %)	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,461.9	-0.5	+0.2	+1.6	+4.4	+13.9
S&P 500	6,905.7	-0.3	+0.4	+0.8	+3.2	+17.4
NASDAQ	23,474.4	-0.5	+0.2	+0.5	+3.6	+21.6
유로 STOXX 50	5,751.7	+0.1	+0.1	+1.5	+4.0	+17.5
영국 FTSE 100	9,866.5	-0.0	+0.0	+1.5	+5.5	+20.7
일본 NIKKEI 225	50,526.9	-0.4	+0.2	+0.5	+12.5	+26.7
중국 상해종합	3,965.3	+0.0	+1.2	+2.0	+2.1	+18.3
VIX 지수	14.2	+4.4	+0.9	-13.1	-12.8	-18.2
MOVE 지수	59.2	+1.2	-4.0	-14.1	-24.0	-40.1

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
한화에어로스페이스	+49.2	1	삼성전자	-81.0
풍산	+20.7	2	한미반도체	-37.4
LS	+13.0	3	삼성증권	-36.4
카카오	+11.7	4	LG에너지솔루션	-35.2
미래에셋증권	+11.6	5	삼성전기	-26.2
NAVER	+11.6	6	현대건설	-11.5
HL만도	+9.1	7	두산에너빌리티	-10.8

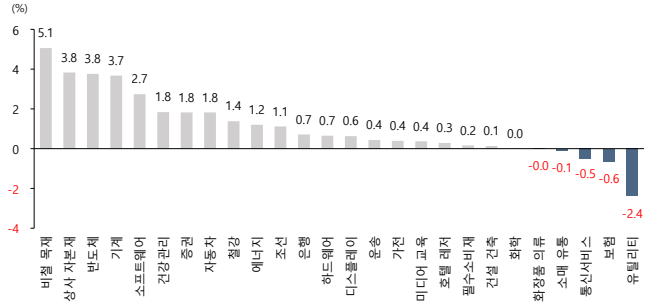
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
SK하이닉스	+168.1	1	한국전력	-24.4
카카오	+106.9	2	현대모비스	-16.9
LG에너지솔루션	+50.7	3	현대엘리베이터	-9.9
두산에너빌리티	+48.5	4	한화오션	-7.8
한화에어로스페이스	+47.7	5	한화엔진	-7.2
현대로템	+35.5	6	한국가스공사	-5.7
한국항공우주	+28.3	7	풍산	-5.4

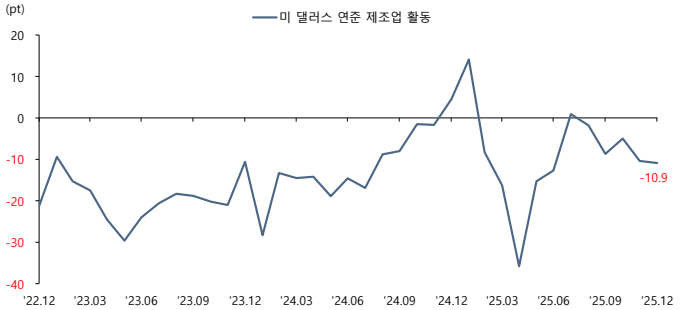
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
12/30 00:00	US	미결주택매매(전월대비)	0.9%	3.3%	1.9%
12/30 00:30	US	댈러스 연준 제조업 활동	-6	-10.9	-10.4
12/30 08:00	SK	광공업생산 YoY	2.2%	--	-8.1%
12/30 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	2.4%	--	-4.0%
12/30 23:00	US	FHFA 주택가격지수 MoM	0.1%	--	0.0%
12/30 23:45	US	MNI 시카고 PMI	40	--	36.3
12/31 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.2%	--	-0.2%
12/31 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.3%	--	2.4%
12/31 10:30	CH	제조업 PMI	49.2	--	49.2
12/31 10:30	CH	비제조업 PMI	49.6	--	49.5
12/31 10:45	CH	레이팅독 중국 제조업 PMI	49.8	--	49.9
12/31 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	220k	--	214k
12/31 22:30	US	실업보험연속수급신청자수	1910k	--	1923k
01/01 09:00	SK	수입 YoY	1.9%	--	1.2%
01/01 09:00	SK	무역수지	$10000m	--	$9735m
01/01 09:00	SK	수출 YoY	8.0%	--	8.4%
01/02 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	--	49.4

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

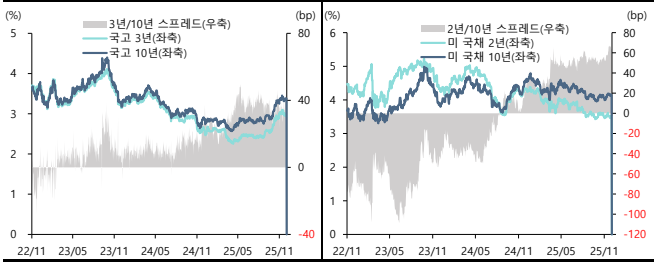
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.870	+0.0	+2.0	+7.0	+30.0	-52.0
한국 CP	3.270	+0.0	+0.0	+22.0	+56.0	-28.0
통안채 1년	2.492	+1.7	+0.2	-1.3	+23.6	-20.2
국고채 3년물	2.939	-2.1	-5.6	-5.1	+35.6	+34.4
국고채 5년물	3.227	-1.7	-1.8	+5.7	+49.4	+46.2
국고채 10년물	3.355	-2.5	-1.0	+1.0	+41.5	+48.4
한국 회사채 3년물(AA-)	3.453	-2.2	-5.4	-0.7	+43.4	+17.4
해외 채권 (%, bp)	**12/29**					
SOFR Overnight 금리	3.760	-0.1	+2.7	-7.2	-9.6	-16.3
미 국채 2년물	3.479	-2.5	-0.4	+0.4	-16.4	-76.3
미 국채 10년물	4.128	-1.8	-1.9	+13.4	-4.8	-44.1
미 국채 30년물	4.814	-1.7	-1.0	+17.3	+6.5	+3.3
미국 회사채 IG	4.812	+0.7	-3.1	+6.2	-3.7	-52.4
미국 회사채 HY	7.096	-0.6	-1.5	-3.0	+3.0	-54.1
독 국채 10년물	2.862	-3.3	-3.3	+18.2	+11.6	+49.5

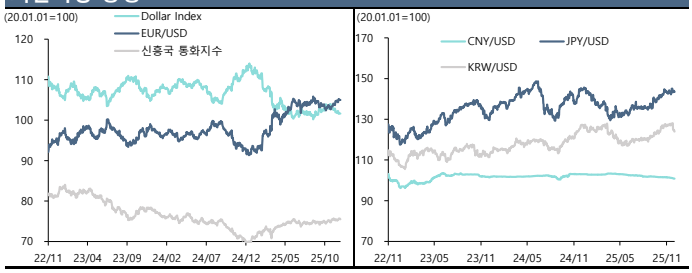
Currency

Global Market (pt, %)	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.03	+0.00	-0.26	-1.44	+0.26	-9.64
EM 무역가중 Dollar Index	130.49	-0.06	-0.55	-1.05	-0.98	-6.48
신흥국 통화지수	46.424	-0.23	+0.11	+0.14	+1.00	+8.53
EURUSD	1.1773	-0.03	+0.09	+1.51	+0.33	+13.68
USDCNY	7.033	-0.04	-0.34	-0.65	-1.02	-2.16
USDJPY	156.06	+0.02	-0.63	-0.08	+5.52	-0.75
GBPUSD	1.3512	-0.03	+0.38	+2.09	+0.49	+7.95
AUDUSD	0.6694	-0.03	+0.56	+2.20	+1.22	+8.19
원화기준 (원, %)	**12/29**					
KRW/USD	1,434.1	-0.58	-3.17	+2.07	+2.07	-2.59
KRW/CNY	204.7	-0.52	-2.68	+3.88	+3.88	+1.06
KRW/EUR	1,686.8	-0.55	-3.00	+2.18	+2.18	+10.20
KRW/JPY	9.19	+0.01	-2.51	-3.18	-3.18	-2.11
KRW/GBP	1,938.1	-0.04	-2.74	+2.67	+2.67	+4.79
KRW/AUD	960.0	-0.01	-2.58	+3.39	+3.39	+4.92

채권 수익률 동향



외환시장 동향



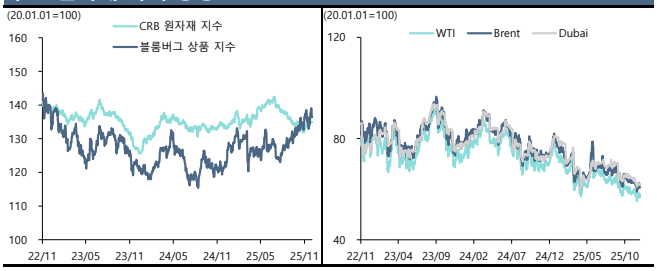
Commodity

에너지(%)	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	58.08	+2.4	+0.1	-0.8	-6.9	-19.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	61.70	+1.7	-0.6	-2.4	-7.9	-17.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.69	+7.4	+18.2	-3.4	+41.9	+29.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	28.53	+1.6	+3.1	-1.0	-9.2	-41.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	11,240.5	+0.0	+3.8	+10.3	+17.9	+18.7
구리(CMX, USD/lb)	549.1	-4.8	+1.0	+5.9	+13.1	+36.4
철광석(SGX, USD/ton)	107.3	+0.5	+0.1	+2.3	+1.9	+3.6
니켈(LME, USD/ton)	15,695.9	+0.4	+3.5	+7.0	+4.0	+3.7
알루미늄(LME, USD/ton)	2,944.4	+0.7	+0.7	+3.2	+9.8	+16.1
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,325.1	-4.5	-2.7	+2.5	+12.6	+63.8
은(CMX, USD/t.oz)	69.9	-8.7	+2.9	+23.8	+49.8	+138.9
백금(NYM, USD/t.oz)	2,108.5	-14.7	+0.9	+25.1	+33.1	+135.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,648.3	-16.9	-8.1	+12.2	+28.0	+81.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,049.5	-0.9	-0.4	-7.8	+4.8	+5.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	442.3	-1.7	-1.1	+1.5	+6.4	-3.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	513.0	-1.2	-0.5	-3.4	+1.0	-7.0
운임(pt, %)						
BDI	1,877.0	-0.6	-5.2	-26.7	-12.0	+88.3
SCFI	1,656.3	+6.7	+6.7	+18.0	+48.6	-32.7

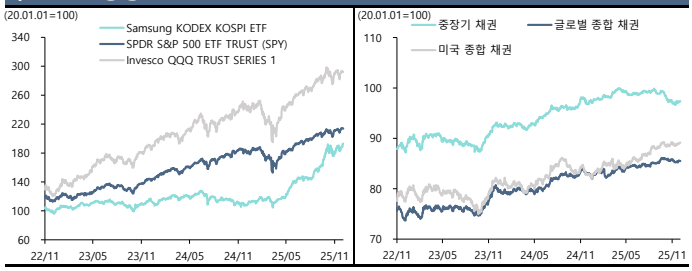
ETF

국내주식(원, %)	티커	12/29	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	43,305	+2.1	+2.7	+7.3	+22.4	+79.1
KOSPI 200	102110	60,755	+2.6	+3.5	+9.0	+26.4	+93.9
KOSDAQ 150	229200	15,580	+1.3	+1.5	-2.0	+11.4	+38.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	687.9	-0.4	-0.0	+1.0	+3.2	+18.7
NASDAQ 100	QQQ	620.9	-0.5	-0.2	+0.4	+3.1	+22.1
Stoxx 50	FEZ	64.3	-0.6	-0.1	+2.8	+3.1	+37.7
CSI 300	ASHR	32.8	-1.0	+0.2	+3.0	+1.7	+26.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,275	+0.2	+0.3	+0.2	-1.5	+0.6
단기 채권	214980	114,880	+0.0	+0.1	+0.2	+0.5	+2.7
종합 채권(AA-)	273130	114,780	+0.2	+0.2	+0.4	-1.8	+0.6
종합 채권(A-)	385540	114,780	+0.2	+0.2	+0.4	-1.8	+0.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.4	-0.1	+0.1	-0.4	+0.3	+3.0
US 종합 채권	AGG	100.2	+0.1	+0.4	+0.0	+1.0	+7.5
US 종합 국채	GOVT	23.1	+0.2	+0.4	-0.2	+0.8	+4.1
US 물가연동채	TIP	110.2	+0.1	+0.3	-0.4	-0.0	+7.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.8	+0.4	+0.2	+4.5	+2.9	+15.3
항공&방산	ITA	217.0	-0.5	-1.2	+5.8	+3.7	+50.2
캐시카우	COWZ	61.2	-0.2	+0.1	+2.4	+5.9	+9.7

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.