상상인증권

상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-05-12

Korea Market

Stock (pt, %)	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	7,822.2	+4.3	+12.8	+33.5	+46.1	+85.6
KOSDAQ	1,207.3	-0.0	-0.5	+10.4	+8.3	+30.5
반도체		+8.3	+24.7	+53.9	+86.4	+155.0
건강관리		-1.8	-4.4	-4.9	-13.5	-6.5
자동차		+5.3	+16.6	+25.5	+17.3	+64.9
화학		-2.5	-2.5	+15.6	+19.2	+43.4
소매(유통)		+0.1	+2.5	+19.5	+11.5	+43.0
미디어, 교육		-2.5	-6.2	-2.9	-26.3	-21.5
필수소비재		-1.4	-1.8	+3.7	-2.2	+11.8
거래대금 (평균, 십억원)	69,580	69,580	60,156	45,846		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,815	-8,771	-12,596		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-46	+1,820	+7,235		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+2,867	+7,465	+4,333		
Money Flow (십억원, Δ)	**05/08**					
주식형 펀드	338,538	+3,380	+20,895	+53,110	+90,747	+183,701
채권형 펀드	215,298	+227	+526	+2,291	-2,424	-359

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 4.32% 상승한 7,822.24pt에 마감. 글로벌 메모리 반도체 상승랠리가 국내 반도체 big2 주가 급등을 야기. 광통신, 자동차, 조선, 로봇 중심으로 온기 확산된 가운데 개인 매수세가 외국인 매도 물량을 받아내며 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 0.19% 상승한 7,412.84pt에 마감. 트럼프의 이란 제안 거부와 군사적 행동 재개 가능성에도 불구하고 반도체주와 AI 테크주가 재차 강세를 보이며 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 4.6bp 상승한 3.950%에 마감. 수출지표 호조, 유가 재상승 등 악재 소화한 가운데 신성환 금통위원 간담회에서 유가 우려에 따른 완화 기조 약화가 확인되자 국고채 시장은 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 5.9bp 상승한 4.413%에 마감. 유가 반등이 채권 금리 약세 요인으로 작용, 영국 30년물 금리가 1998년 이후 최고치 경신하며 미국 금리 상승 압력으로 작용

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 10.40원 상승한 1,472.7원에 마감. 미-이란 긴장 고조와 유가 급등에 따른 달러 강세 영향 속 원화가 신흥국 통화 중 상대적 약세를 보이며 환율 상승 압력 발생

- 달러 인덱스는 전일대비 0.06pt 상승한 97.96pt에 마감. 프로젝트 프리덤 재개 검토로 달러화 강세. 스타머 총리 입지 불안에 파운드화는 약세 보인 가운데 유가 상승이 달러 인덱스 하단을 지지

Commodity

- 금(6월물)은 전일대비 0.04% 하락한 온스 당 4,728.7달러에 마감. 달러 강세와 국채 금리 상승에도 미-이란 군사행동 재개 가능성을 반영하며 보합권 등락

- WTI(6월물)은 전일대비 2.78% 상승한 배럴 당 98.07달러에 마감. 트럼프의 이란 제안 거부와 군사행동 재개 검토 소식이 상승 요인. 아람코 CEO의 공급 차질 경고 역시 상승 요인

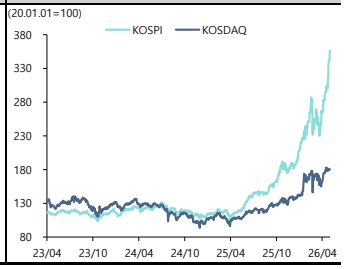
Global Market

Stock (pt, %)	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,704.5	+0.2	+1.6	+3.7	-1.0	+3.4
S&P 500	7,412.8	+0.2	+2.9	+8.7	+6.8	+8.3
NASDAQ	26,274.1	+0.1	+4.8	+14.7	+13.7	+13.0
유로 STOXX 50	5,895.5	-0.3	+2.3	-0.5	-2.5	+1.8
영국 FTSE 100	10,269.4	+0.4	-0.9	-3.1	-0.8	+3.4
일본 NIKKEI 225	62,417.9	-0.5	+4.9	+9.7	+8.3	+24.0
중국 상해종합	4,225.0	+1.1	+2.7	+6.0	+2.3	+6.5
VIX 지수	18.4	+6.9	+0.5	-4.4	+3.3	+22.9
MOVE 지수	70.7	+5.2	-9.1	-2.0	+9.6	+10.6

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
현대모비스 +51.4	1	두산에너빌리티 -57.6
현대오토에버 +20.4	2	삼성전기 -44.4
SK +13.0	3	한화에어로스페이스 -41.7
메리츠금융지주 +10.2	4	삼성SDI -40.6
롯데에너지머티리얼즈 +10.0	5	KB금융 -34.9
롯데케미칼 +7.8	6	셀트리온 -28.9
LS +6.8	7	LS ELECTRIC -28.0

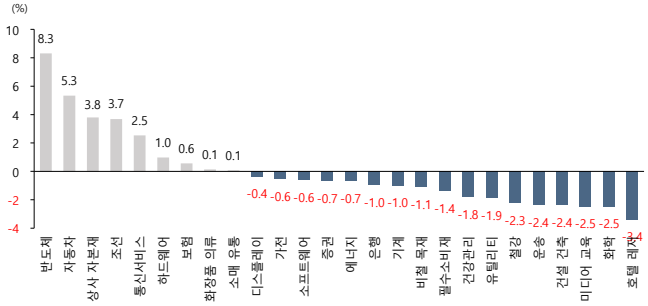
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
기아 +132.1	1	현대모비스 -134.2
삼성SDI +110.5	2	대한전선 -92.8
한화에어로스페이스 +57.4	3	미래에셋증권 -66.2
현대건설 +44.3	4	삼성생명 -21.7
SK텔레콤 +26.4	5	삼양식품 -19.6
크래프톤 +21.3	6	S-Oil -16.0
한국콜마 +16.4	7	DB하이텍 -14.5

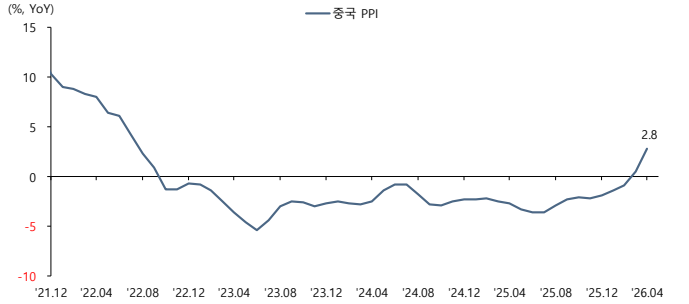
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
05/11 10:30	CH	PPI 전년비	1.8%	2.8%	0.5%
05/11 10:30	CH	CPI (전년대비)	0.9%	1.2%	1.0%
05/11 23:00	US	기존주택매매	4.05m	4.02m	3.98m
05/12 10:30	AU	NAB 경기기대지수	--	--	-29
05/12 10:30	AU	NAB 경기지수	--	--	6
05/12 14:00	JN	선행지수 CI	114.5	--	113.3
05/12 15:00	GE	CPI (전월대비)	0.6%	--	0.6%
05/12 15:00	GE	CPI (전년대비)	2.9%	--	2.9%
05/12 15:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.5%	--	0.5%
05/12 15:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.9%	--	2.9%
05/12 18:00	GE	ZEW 서베이 예상	-19.5	--	-17.2
05/12 18:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-78	--	-73.7
05/12 18:00	EC	ZEW 서베이 예상	--	--	-20.4
05/12 19:00	US	NFIB 소기업 낙관지수	96.1	--	95.8
05/12 21:30	US	CPI (전월대비)	0.6%	--	0.9%
05/12 21:30	US	Core CPI MoM	0.3%	--	0.2%
05/12 21:30	US	CPI (전년대비)	3.7%	--	3.3%

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

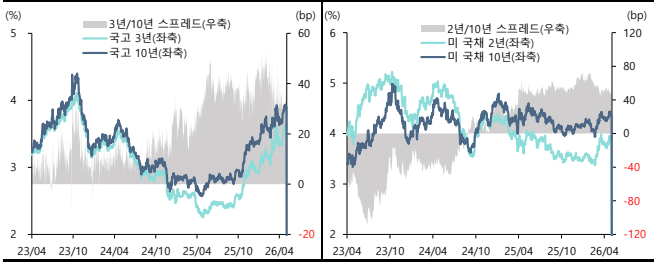
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	+0.0	+0.0	-1.0	+3.0	+0.0
한국 CP	3.050	+0.0	-1.0	-4.0	-6.0	-22.0
통안채 1년	2.852	+1.0	-0.6	-0.6	+18.4	+33.4
국고채 3년물	3.592	+3.1	-2.3	+23.5	+37.0	+64.1
국고채 5년물	3.772	+3.7	-2.4	+25.7	+28.2	+53.7
국고채 10년물	3.950	+4.6	+1.7	+26.5	+26.9	+56.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.228	+2.4	-3.5	+20.4	+44.6	+76.9
해외 채권 (%, bp)	**05/11**					
SOFR Overnight 금리	3.600	-0.1	-0.8	-0.3	-1.4	-7.0
미 국채 2년물	3.954	+6.9	+0.2	+15.8	+50.2	+48.1
미 국채 10년물	4.354	+5.9	-1.6	+3.7	+15.2	+18.7
미 국채 30년물	4.986	+5.2	-2.9	+7.6	+20.2	+14.2
미국 회사채 IG	5.138	-6.4	-5.2	+6.4	+33.9	+31.9
미국 회사채 HY	7.282	-1.3	-2.2	-2.3	+28.4	+22.4
독 국채 10년물	3.040	+3.5	-4.7	-1.8	+23.2	+18.5

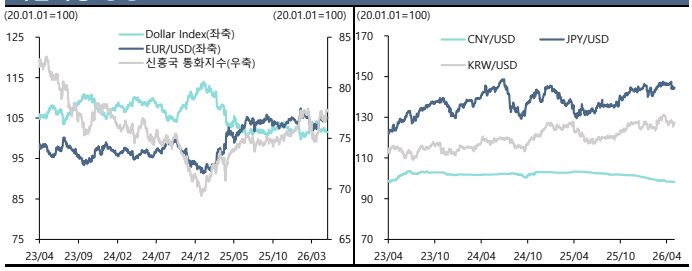
Currency

Global Market (pt, %)	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.96	+0.06	-0.43	-0.70	+1.19	-0.37
EM 무역가중 Dollar Index	127.59	+0.00	-0.98	-0.46	-0.08	-2.11
신흥국 통화지수	47.737	-0.19	+1.39	+0.89	-0.04	+2.47
EURUSD	1.1783	-0.03	+0.79	+0.51	-0.94	+0.32
USDCNY	6.847	-0.05	-0.23	-0.27	-1.43	-2.59
USDJPY	157.19	+0.33	-0.03	-1.31	+1.81	+0.28
GBPUSD	1.3610	-0.15	+0.58	+1.10	-0.24	+1.15
AUDUSD	0.7249	+0.04	+1.14	+2.62	+2.46	+8.68
원화기준 (원, %)	**05/11**					
KRW/USD	1,472.7	+0.71	-0.26	+1.06	+1.06	+2.31
KRW/CNY	216.6	+0.79	+0.52	+2.75	+2.75	+4.78
KRW/EUR	1,720.5	+0.72	-0.37	-0.84	-0.84	+1.49
KRW/JPY	9.33	+0.44	-0.50	-0.26	-0.26	+1.19
KRW/GBP	2,003.4	-0.01	+0.11	+0.77	+0.77	+2.93
KRW/AUD	1,067.0	+0.03	+0.67	+3.49	+3.49	+10.65

채권 수익률 동향



외환시장 동향



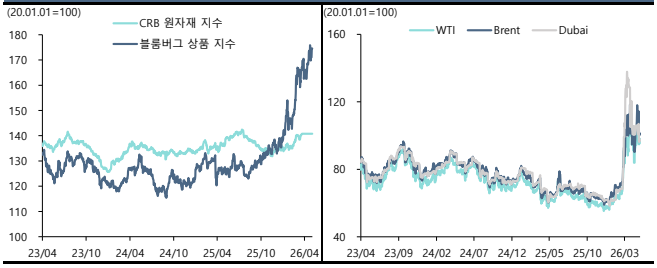
Commodity

에너지(%)	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	98.07	+2.8	-7.8	+1.6	+53.3	+70.8
브렌트유(ICE, USD/bbl)	101.29	+0.0	-6.4	+6.4	+46.7	+66.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.91	+5.5	+1.5	+9.9	-6.6	-21.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	46.23	+4.7	-4.0	+5.9	+45.2	+64.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	22,310.0	+0.0	+7.0	+10.7	+34.3	+98.8
구리(CMX, USD/lb)	641.4	+2.6	+10.7	+9.0	+8.5	+12.9
철광석(SGX, USD/ton)	111.0	+0.0	+2.4	+5.2	+10.7	+3.5
니켈(LME, USD/ton)	18,713.6	+0.0	-2.6	+9.8	+8.2	+13.1
알루미늄(LME, USD/ton)	3,562.9	+0.0	-0.8	-0.0	+14.7	+19.6
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,728.7	-0.0	+4.3	-0.7	-5.5	+8.9
은(CMX, USD/t.oz)	80.4	+0.0	+5.9	+5.1	-2.2	+13.9
백금(NYM, USD/t.oz)	2,126.3	+3.3	+8.4	+3.8	+1.2	+4.5
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,487.8	+0.0	-3.8	-3.4	-14.7	-9.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,199.8	+0.5	-0.6	+2.0	+6.9	+16.4
옥수수(CBT, Usc/bsh)	460.8	+1.0	-2.7	+4.5	+7.5	+4.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	622.3	+2.4	-1.2	+9.0	+17.8	+22.7
운임(pt, %)						
BDI	2,978.0	-1.8	+9.1	+35.3	+58.2	+58.7
SCFI	1,954.2	+2.2	+2.2	+3.4	+54.3	+18.0

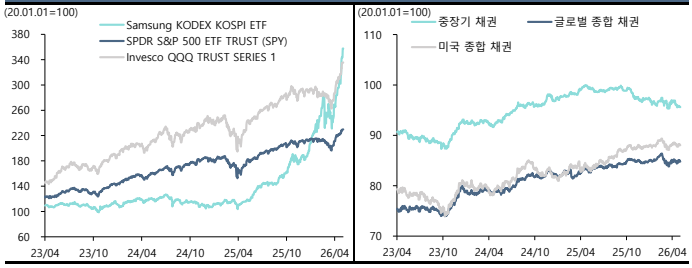
ETF

국내주식(원, %)	티커	05/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	80,300	+4.1	+13.0	+33.6	+47.0	+86.4
KOSPI 200	102110	121,740	+5.1	+15.6	+37.9	+54.6	+101.2
KOSDAQ 150	229200	20,060	-0.3	-0.6	+8.1	+5.3	+30.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	739.3	+0.2	+2.1	+8.8	+7.1	+8.7
NASDAQ 100	QQQ	713.3	+0.3	+4.6	+16.7	+16.5	+16.3
Stoxx 50	FEZ	66.7	-0.6	+1.4	+1.1	-2.4	+3.7
CSI 300	ASHR	36.5	+2.2	+3.3	+8.0	+7.4	+11.1
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,340	-0.2	-0.1	-1.2	-0.8	-1.7
단기 채권	214980	114,855	+0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+0.8
종합 채권(AA-)	273130	112,025	-0.1	-0.1	-1.2	-0.9	-2.2
종합 채권(A-)	385540	112,025	-0.1	-0.1	-1.2	-0.9	-2.2
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.0	-0.3	+0.2	+0.2	-0.8	+0.2
US 종합 채권	AGG	98.9	-0.3	+0.2	-0.1	-0.3	+0.3
US 종합 국채	GOVT	22.8	-0.2	+0.2	-0.2	-0.5	+0.0
US 물가연동채	TIP	111.3	-0.1	+0.2	+0.8	+1.0	+1.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	41.3	-0.3	+6.6	+16.6	+8.4	+14.0
항공&방산	ITA	226.0	+1.1	+4.9	-1.6	-2.1	+5.3
캐시카우	COWZ	63.3	-0.1	-0.6	+2.8	-1.6	+5.4

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.