상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-05-18

Korea Market

Stock (pt, %)	05/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	7,493.2	-6.1	+6.6	+33.7	+44.9	+89.4
KOSDAQ	1,129.8	-5.1	-0.7	+6.2	+7.7	+28.7
반도체		-8.2	+3.4	+39.4	+68.7	+143.5
건강관리		-3.3	-3.8	-10.9	-14.7	-8.4
자동차		-2.8	+10.8	+28.4	+24.6	+73.4
화학		-6.8	-12.3	+1.8	+6.2	+28.9
소매(유통)		-3.9	+3.7	+20.7	+18.4	+48.2
미디어, 교육		-0.4	-1.9	-4.1	-25.5	-21.1
필수소비재		-2.1	+0.2	+2.5	-2.3	+13.6
거래대금 (평균, 십억원)	75,861	75,861	68,705	50,645		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-5,600	-19,891	-23,615		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-1,731	-1,110	+8,572		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+7,223	+20,508	+14,034		
Money Flow (십억원, Δ)	**05/14**					
주식형 펀드	350,148	+4,200	+11,610	+58,559	+94,864	+195,131
채권형 펀드	215,932	+144	+634	+2,015	-1,067	-693

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 6.12% 하락한 7,493.18pt에 마감. 트럼프 이란 강경발언과 외국인 차익실현·리밸런싱 물량 출회되며 개인 매수세에도 증시는 급락 시현

- S&P 500은 전영업일대비 1.24% 하락한 7,408.50pt에 마감. 미중 정상회담 이후 기술주 차익실현 매물 출회, 국채 금리 급등 및 유가 상승이 하락 압력으로 작용하며 미 증시는 약세장 시현

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 13.3bp 상승한 4.220%에 마감. 미국·영국·일본 등 글로벌 금리 급등 동조세 뚜렷한 가운데 중동 전쟁 장기화 및 인플레이션 우려 반영되며 국고채 시장은 약세

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 11.2bp 상승한 4.593%에 마감. 영국 길트 급등 주도로 글로벌 채권 투매세 확산된 가운데 미중 회담 해법 부재에 유가 급등으로 인플레이션 우려 심화

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 4.10원 상승한 1497.5원에 마감. 외국인 대규모 순매도와 트럼프 이란 강경발언에 위험회피 심리 확산되며 달러 강세에 1,500원선 재돌파

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.46pt 상승한 99.28pt에 마감. 버넌 확장 재정 우려에 파운드화는 급락, 유가 급등으로 인플레이션 우려 확대되며 달러화는 강세 지속

Commodity

- 금(6월물)은 전영업일대비 2.63% 하락한 온스 당 4,561.90달러에 마감. 글로벌 금리 급등과 달러 강세 흐름이 악재로 작용하며 금 선물 가격은 하락 마감

- WTI(6월물)은 전영업일대비 4.20% 상승한 배럴 당 105.42달러에 마감. 미국-이란 간 긴장감 재고조, 미중 정상회담에도 호르무즈 해협 재개방 진전 부재로 공급 차질 우려 확대되며 상승 마감

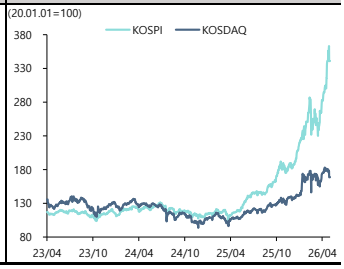
Global Market

Stock (pt, %)	05/15	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,526.2	-1.1	-0.2	+0.2	+0.1	+3.0
S&P 500	7,408.5	-1.2	+0.1	+4.0	+8.4	+8.2
NASDAQ	26,225.1	-1.5	-0.1	+7.2	+16.3	+12.8
유로 STOXX 50	5,827.8	-1.8	-1.4	-3.8	-2.5	+0.6
영국 FTSE 100	10,195.4	-1.7	-0.4	-4.4	-2.7	+2.7
일본 NIKKEI 225	61,409.3	-2.0	-2.1	+5.0	+8.1	+22.0
중국 상해종합	4,135.4	-1.0	-1.1	+2.1	+1.3	+4.2
VIX 지수	18.4	+6.8	+7.2	+5.4	-13.1	+23.3
MOVE 지수	79.9	+14.7	+18.8	+21.6	+13.9	+24.9

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
현대모비스 +39.4	1	삼성전자 -420.7
삼양식품 +37.0	2	LS ELECTRIC -76.7
이수페타시스 +28.3	3	HD현대중공업 -60.9
오리온홀딩스 +23.8	4	효성중공업 -48.6
한미약품 +19.9	5	삼성SDI -41.2
SK네트웍스 +19.2	6	두산에너빌리티 -34.5
이노션 +18.4	7	현대엘리베이터 -33.0

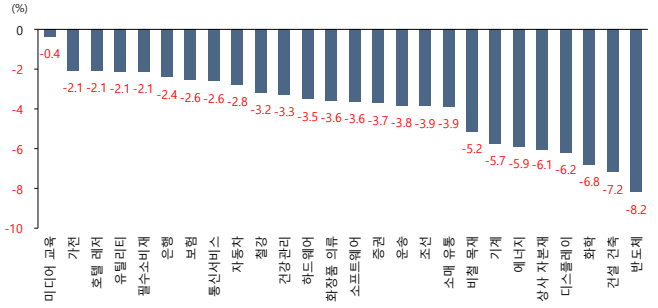
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성SDI +144.8	1	현대차 -201.0
SK스퀘어 +63.0	2	LG -112.4
한국금융지주 +45.6	3	현대모비스 -92.1
LS ELECTRIC +45.0	4	한화오션 -59.7
KB금융 +44.7	5	이수페타시스 -53.1
삼성물산 +38.1	6	삼성중공업 -52.2
SK +28.8	7	NAVER -34.8

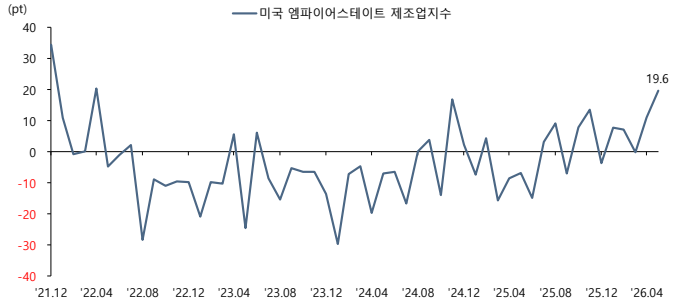
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
05/15 08:50	JN	PPI YoY	3.0%	4.9%	2.6%
05/15 21:30	US	제조업지수 (뉴욕주)	7.2	19.6	11
05/15 22:15	US	광공업생산 MoM	0.3%	0.7%	-0.5%
05/18 11:00	CH	소매판매 YoY	2.0%	--	1.7%
05/18 11:00	CH	광공업생산 YoY	6.0%	--	5.7%
05/19 08:50	JN	GDP 연간화 SA 전분기대비	1.7%	--	1.3%
05/19 08:50	JN	GDP SA (전기대비)	0.4%	--	0.3%
05/19 08:50	JN	(전년동기대비)	3.1%	--	3.4%
05/19 09:30	AU	웨스트팩 소비자기대지수 SA MoM	--	--	-12.5%
05/19 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	--	-0.5%
05/19 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	-0.5%	--	-0.4%
05/19 15:00	UK	ILO 실업률 3개월	4.9%	--	4.9%
05/19 15:00	UK	실업수당청구자 비율	--	--	4.4%
05/19 15:00	UK	실업수당 청구 변동	--	--	26.8k
05/19 21:30	CA	CPI NSA 전월대비	0.7%	--	0.9%
05/19 21:30	CA	CPI (전년대비)	3.1%	--	2.4%
05/20 15:00	UK	CPI (전월대비)	0.9%	--	0.7%

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

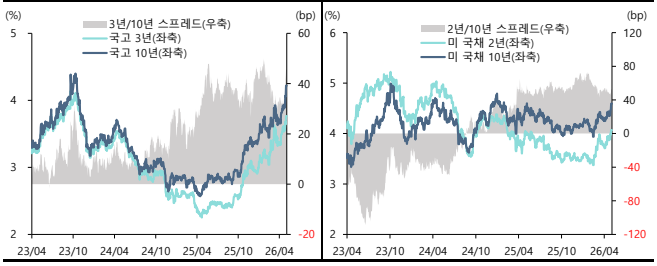
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	05/15	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	+0.0	-2.0	-6.0	-22.0
통안채 1년	2.889	+2.9	+4.7	+4.7	+30.1	+37.1
국고채 3년물	3.765	+10.8	+20.4	+39.5	+62.5	+81.4
국고채 5년물	4.005	+11.5	+27.0	+42.7	+61.5	+77.0
국고채 10년물	4.220	+13.3	+31.6	+50.5	+65.5	+83.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.378	+10.0	+17.4	+34.1	+65.7	+91.9
해외 채권 (%, bp)	**05/15**					
SOFR Overnight 금리	3.560	-0.1	-1.1	-2.5	-2.7	-8.0
미 국채 2년물	4.069	+5.2	+18.4	+36.1	+66.1	+59.6
미 국채 10년물	4.593	+11.2	+23.9	+34.5	+54.5	+42.6
미 국채 30년물	5.116	+8.9	+18.2	+23.2	+42.1	+27.2
미국 회사채 IG	5.275	-22.4	+17.3	+29.7	+53.0	+45.5
미국 회사채 HY	7.418	-10.3	+16.2	+27.5	+35.8	+36.0
독 국채 10년물	3.167	+12.4	+16.2	+20.7	+41.3	+31.2

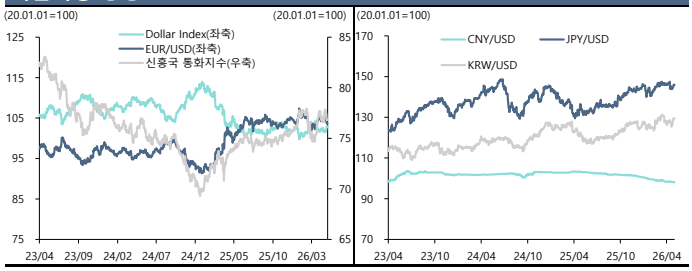
Currency

Global Market (pt, %)	05/15	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.28	+0.47	+1.41	+1.25	+2.44	+0.98
EM 무역가중 Dollar Index	127.59	+0.00	+0.00	-0.27	+0.10	-2.11
신흥국 통화지수	47.190	-0.58	-1.34	-1.08	-1.10	+1.29
EURUSD	1.1625	-0.38	-1.37	-1.47	-2.05	-1.03
USDCNY	6.842	+0.02	-0.13	-0.24	-1.42	-2.66
USDJPY	158.74	+0.23	+1.31	-0.16	+3.96	+1.27
GBPUSD	1.3326	-0.57	-2.24	-1.73	-2.38	-0.96
AUDUSD	0.7150	-0.98	-1.32	-0.28	+1.09	+7.20
원화기준 (원, %)	**05/15**					
KRW/USD	1,497.5	+0.36	+2.41	+3.66	+3.66	+4.03
KRW/CNY	219.8	-0.01	+2.29	+5.27	+5.27	+6.34
KRW/EUR	1,741.7	-0.04	+1.24	+1.76	+1.76	+2.66
KRW/JPY	9.44	+0.03	+1.17	+0.26	+0.26	+2.41
KRW/GBP	1,995.6	+0.00	+0.19	+1.39	+1.39	+2.53
KRW/AUD	1,070.5	+0.01	+1.08	+4.82	+4.82	+11.01

채권 수익률 동향



외환시장 동향



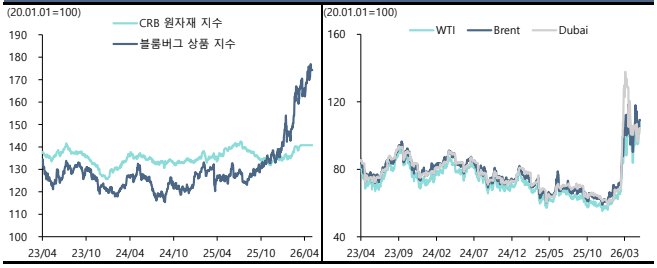
Commodity

에너지(%)	05/15	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	105.42	+4.2	+10.5	+15.5	+67.6	+83.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	109.26	+3.3	+7.9	+15.1	+61.3	+79.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.96	+2.3	+7.4	+13.4	-8.7	-19.7
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	50.17	+5.3	+13.6	+21.2	+54.4	+78.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	22,360.0	-0.6	+0.2	+10.1	+33.0	+99.3
구리(CMX, USD/lb)	625.2	-4.8	+0.0	+2.7	+7.7	+10.0
철광석(SGX, USD/ton)	110.5	-0.7	-0.4	+4.4	+12.0	+3.1
니켈(LME, USD/ton)	18,306.9	-2.2	-2.2	+1.7	+9.1	+10.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,626.1	-3.0	+1.8	-0.6	+19.2	+21.7
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,561.9	-2.6	-3.6	-5.0	-9.2	+5.1
은(CMX, USD/t.oz)	77.2	-9.1	-4.0	-3.1	-1.0	+9.3
백금(NYM, USD/t.oz)	1,991.8	-4.8	-3.3	-5.7	-4.1	-2.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,426.3	-2.4	-4.1	-10.2	-16.3	-13.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,177.0	+0.2	-1.4	+0.9	+3.9	+14.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	455.8	+0.9	-0.1	+1.0	+5.6	+3.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	635.8	-1.7	+4.7	+7.1	+15.9	+25.4
운임(pt, %)						
BDI	3,151.0	-1.4	+5.8	+26.9	+51.3	+67.9
SCFI	2,140.7	+9.5	+9.5	+13.2	+71.1	+29.2

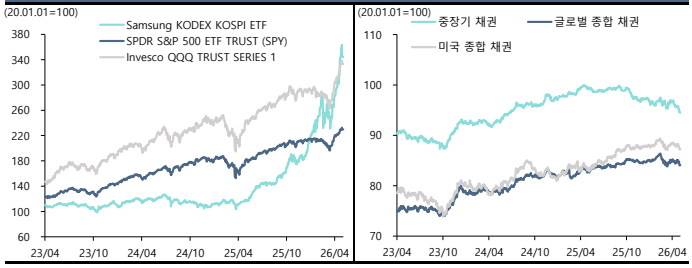
ETF

국내주식(원, %)	티커	05/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	77,355	-5.2	-3.7	+21.4	+37.3	+79.6
KOSPI 200	102110	117,285	-6.0	-3.7	+25.2	+44.0	+93.9
KOSDAQ 150	229200	18,975	-4.7	-5.4	-2.8	+0.2	+23.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	739.2	-1.2	-0.0	+4.1	+8.5	+8.7
NASDAQ 100	QQQ	708.9	-1.5	-0.6	+9.3	+18.0	+15.5
Stoxx 50	FEZ	65.0	-2.1	-2.6	-3.9	-4.2	+1.0
CSI 300	ASHR	35.5	-1.9	-2.8	+2.0	+4.8	+8.0
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,770	-0.6	-1.1	-2.2	-2.3	-2.8
단기 채권	214980	114,600	-0.0	+0.0	+0.2	+0.6	+0.8
종합 채권(AA-)	273130	110,635	-0.7	-1.2	-2.4	-2.5	-3.4
종합 채권(A-)	385540	110,635	-0.7	-1.2	-2.4	-2.5	-3.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.6	-0.8	-0.9	-1.3	-2.1	-0.7
US 종합 채권	AGG	98.0	-0.6	-0.9	-1.5	-2.0	-0.6
US 종합 국채	GOVT	22.6	-0.6	-0.9	-1.5	-2.1	-0.8
US 물가연동채	TIP	110.6	-0.4	-0.6	-0.3	-0.1	+1.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	40.2	-2.2	-2.6	+7.5	+4.2	+11.0
항공&방산	ITA	217.3	-3.2	-3.9	-6.3	-8.7	+1.3
캐시카우	COWZ	62.9	-0.2	-0.5	-0.2	-1.1	+4.9

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.