

상상인 Macro Daily

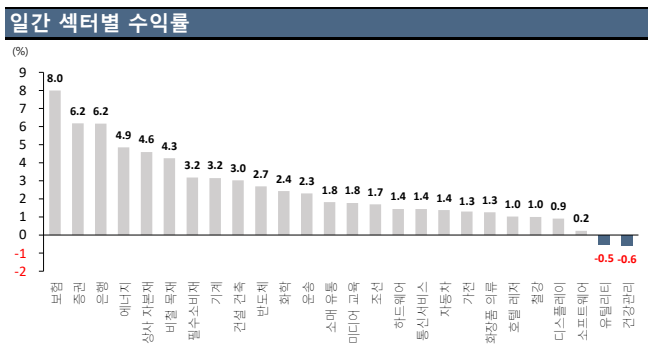
투자전략팀 / 신열, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2025-06-05

Korea Market						
Stock (pt, %)	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,770.8	+2.7	+3.8	+8.2	+9.6	+15.5
KOSDAQ	750.2	+1.3	+2.9	+3.9	+1.7	+10.6
반도체		+2.7	+3.6	+9.2	+8.2	+13.1
건강관리		-0.6	+1.4	+1.0	-4.3	+3.2
자동차		+1.4	+0.5	-0.7	-2.0	-5.7
화학		+2.4	+3.5	-1.4	-8.9	-6.3
소매(유통)		+1.8	+4.2	+11.7	+25.8	+29.6
미디어, 교육		+1.8	+2.9	+6.5	+11.6	+29.5
필수소비재		+3.2	+2.8	+5.2	+18.5	+17.1
거래대금 (평균, 십억원)	18,576	18,576	16,181	14,724		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+1,051	+1,158	+2,487		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+205	+1,375	+1,467		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-1,226	-2,510	-4,333		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	140,231	-29	+2,332	+4,481	+7,807	+27,526
채권형 펀드	206,160	+250	+2,341	+10,244	+18,976	+37,878

Global Market						
Stock (pt, %)	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	42,427.7	-0.2	+0.8	+2.9	-0.4	-0.3
S&P 500	5,970.8	+0.0	+1.4	+5.7	+4.0	+1.5
NASDAQ	19,460.5	+0.3	+1.9	+9.1	+7.7	+0.8
유로 STOXX 50	5,405.2	+0.5	+0.5	+2.3	-2.1	+10.4
영국 FTSE 100	8,801.3	+0.2	+0.9	+2.4	+1.4	+7.7
일본 NIKKEI 225	37,747.5	+0.8	+0.1	+2.5	+0.1	-5.4
중국 상해종합	3,376.2	+0.4	+1.1	+3.0	-0.1	+0.7
VIX 지수	17.6	-0.5	-8.8	-25.5	-29.2	+1.5
MOVE 지수	97.0	-3.0	+4.1	-7.2	-11.0	-1.8

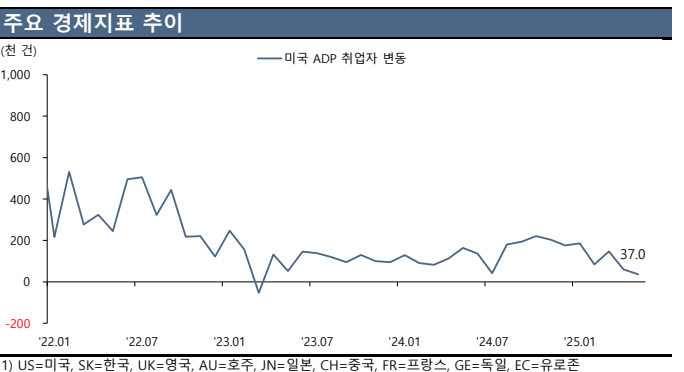
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
SK	+29.2	1 KB금융	-17.0	
현대건설	+16.5	2 삼성전기	-11.3	
미래에셋증권	+13.8	3 한화오션	-11.2	
GS	+9.0	4 키움증권	-10.1	
HMM	+8.3	5 CJ	-9.7	
NH투자증권	+7.8	6 한화	-8.8	
엔씨소프트	+7.3	7 SK바이오팜	-7.9	
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
SK하이닉스	+345.8	1 NAVER	-25.6	
삼성전자	+119.8	2 현대차	-23.1	
두산에너빌리티	+78.4	3 유한양행	-16.5	
KB금융	+53.9	4 한화오션	-14.2	
우리금융지주	+36.9	5 HD현대중공업	-13.8	
한화에어로스페이스	+36.0	6 POSCO홀딩스	-7.1	
현대로템	+32.4	7 NH투자증권	-6.4	



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 2.66% 상승한 2,770.84pt에 마감. 신정부 출범 이후 정치적 불확실성이 해소되고 증시 및 경기 부양 정책에 대한 기대감이 반영되면서 지주, 금융, 반도체 업종을 중심으로 동반 상승세 시현. 이에 한국 증시는 상승 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 9.7bp 상승한 2.892%에 마감. 국고채 30년물 입찰이 진행되었음에도 불구하고 신정부 출범 이후 대규모 2차 주경편성에 대한 경제 심리로 인해 장기채 시장에서의 약세장 시현
- S&P 500은 전일대비 0.01% 상승한 5,970.81pt에 마감. 미-중 관세 협상 불확실성이 고조된 가운데 부진한 경제지표가 하방압력으로 작용한 가운데 일부 기술주가 상승을 이끌며 미 증시는 혼조세 시현	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 9.9bp 하락한 4.355%에 마감. 비농업고용자수가 예상치 대비 부진한 가운데, ISM 서비스업 지수가 예상치를 하회한 영향에 미국채 시장은 강세장을 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 13.00원 하락한 달러당 1,364.1원에 마감. 미국 ADP 고용 결과 발표 이후 이어진 달러 약세에 연동되어 원/달러 환율은 하락 마감	- 금(7월물)은 전일대비 0.70% 상승한 온스당 3,373.5달러에 마감. 최근 매도세가 출회하는 분위기 속에서 고용 둔화에 따른 달러 약세가 금 가격의 상승요인으로 작용하며 금 선물 가격은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.44pt 하락한 98.79pt에 마감. 부진한 고용지표 영향에 약세 압력이 발생, ECB 통화정책을 앞두고 유로화 강세 현상에 달러 인덱스는 하락 마감	- WTI(7월물)은 전일대비 0.88% 하락한 배럴당 62.85달러에 마감. 미-중 무역갈등이 재점화되는 분위기 속에서 OPEC+의 증산 계획 및 미국 휘발유·디젤 재고 증가 영향에 WTI 선물 가격은 하락 마감

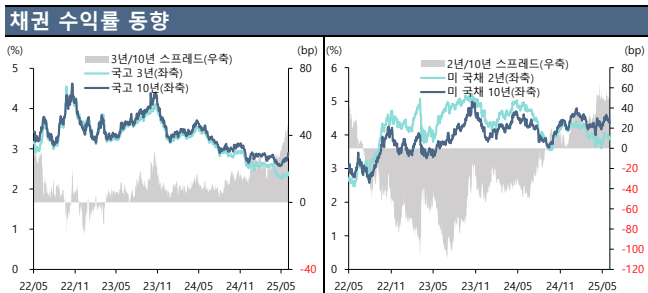


경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/04 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.1%	-0.1%	0.1%
06/04 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.1%	1.9%	2.1%
06/04 09:30	JN	지분 은행 일본 PMI 종합	--	50.2	49.8
06/04 09:30	JN	지분 은행 일본 PMI 서비스	--	51	50.8
06/04 10:30	AU	GDP SA (전기대비)	0.4%	0.2%	0.6%
06/04 10:30	AU	GDP (전년동기대비)	1.5%	1.3%	1.3%
06/04 16:55	GE	HCOB 독일 서비스업 PMI	47.2	47.1	47.2
06/04 16:55	GE	HCOB 독일 종합 PMI	48.6	48.5	48.6
06/04 17:00	EC	HCOB 유로존 서비스업 PMI	48.9	49.7	48.9
06/04 17:00	EC	HCOB 유로존 종합 PMI	49.5	50.2	49.5
06/04 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 종합 PMI	49.4	50.3	49.4
06/04 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	50.2	50.9	50.2
06/04 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	-3.9%	-1.2%
06/04 21:15	US	ADP취업자 변동	114k	37k	62k
06/04 22:45	CA	캐나다 은행 금리결정	2.75%	2.75%	2.75%
06/04 22:45	US	S&P 글로벌 미국 서비스업 PMI	52.3	53.7	52.3
06/04 22:45	US	S&P 글로벌 미국 종합 PMI	52.1	53	52.1

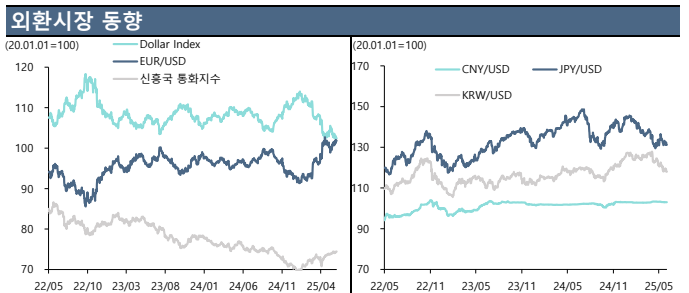


1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

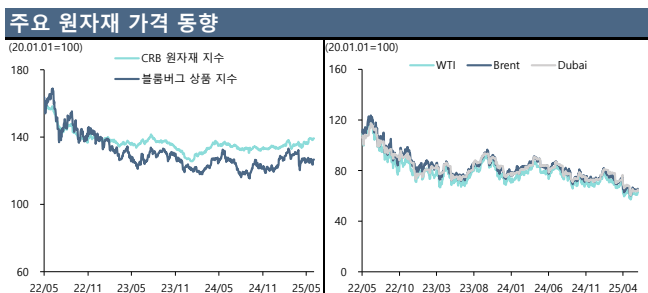
Fixed Income						
국내 채권 (% bp)	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.580	-1.0	-5.0	-13.0	-26.0	-81.0
한국 CP	2.750	-1.0	-16.0	-16.0	-25.0	-80.0
통안채 1년	2.275	+1.0	+1.5	-8.7	-35.3	-41.9
국고채 3년물	2.412	+7.7	+10.4	+13.0	-18.3	-18.3
국고채 5년물	2.602	+8.7	+14.2	+20.7	-10.9	-16.3
국고채 10년물	2.892	+9.7	+19.0	+29.7	+8.7	+2.1
한국 회사채 3년물(AA-)	2.945	+6.5	+8.1	+7.7	-21.6	-33.4
해외 채권 (% bp)						
	06/04					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.867	-8.5	-12.4	+3.4	-9.3	-37.5
미 국채 10년물	4.355	-9.9	-12.2	+1.2	+7.7	-21.4
미 국채 30년물	4.878	-10.4	-9.8	+4.3	+29.9	+9.6
미국 회사채 IG	5.165	+21.4	-13.9	-13.5	+1.0	-17.1
미국 회사채 HY	7.669	+4.3	-9.0	-27.0	+17.4	+3.2
독 국채 10년물	2.528	+0.3	-2.6	+1.1	-30.5	+16.1



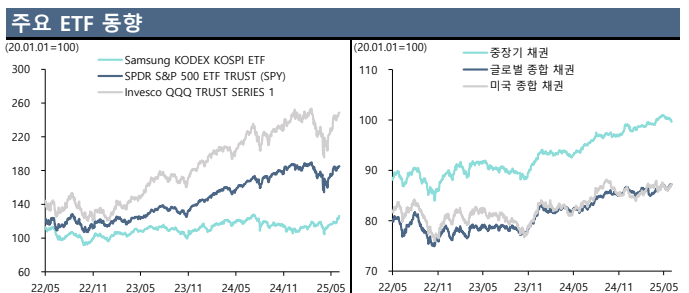
Currency						
Global Market (pt, %)	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.79	-0.44	-1.09	-1.05	-5.07	-8.94
EM 무역가중 Dollar Index	133.78	+0.32	+0.11	-0.48	-2.57	-4.12
신중국 통화지수	45.737	+0.13	+0.54	+0.68	+2.35	+6.93
EURUSD	1.1417	+0.02	+1.11	+0.90	+5.86	+10.25
USDCNY	7.189	+0.02	-0.01	-0.18	+0.27	+0.00
USDJPY	142.77	+0.01	-1.43	-0.65	-3.52	-9.20
GBPUSD	1.3554	-0.01	+0.63	+1.94	+5.22	+8.28
AUDUSD	0.6492	+0.02	+1.03	+0.36	+2.51	+4.93
원화기준 (원, %)						
	06/04					
KRW/USD	1,364.1	-1.05	-0.86	-5.65	-5.65	-7.35
KRW/CNY	190.0	-0.83	-0.53	-4.91	-4.91	-6.19
KRW/EUR	1,559.5	-0.46	+0.43	-0.41	-0.41	+1.88
KRW/JPY	9.54	+0.04	+0.56	-2.45	-2.45	+1.65
KRW/GBP	1,848.5	-0.02	-0.18	-0.86	-0.86	-0.05
KRW/AUD	885.3	+0.02	+0.20	-3.42	-3.42	-3.25



Commodity						
에너지(%)	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	62.85	-0.9	+1.6	+10.0	-5.3	-12.4
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.86	-1.2	-0.1	+7.7	-6.6	-13.1
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.72	-0.2	+16.0	+4.7	-13.6	+2.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	35.65	-0.6	-2.8	+8.3	-6.8	-27.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,300.0	+0.0	-2.6	-5.9	-9.9	-12.4
구리(CMX, USD/lb)	488.7	+1.1	+5.2	+5.0	+2.2	+21.4
철광석(SGX, USD/ton)	96.2	+1.0	-2.9	-1.4	-4.9	-7.1
니켈(LME, USD/ton)	15,230.5	-0.2	+2.5	-0.6	-5.5	+0.6
알루미늄(LME, USD/ton)	2,477.9	+0.8	+0.5	+2.4	-8.7	-2.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,373.5	+0.7	+2.4	+1.5	+15.3	+27.7
은(CMX, USD/t.oz)	34.6	+0.0	+5.0	+7.6	+4.8	+18.5
백금(NYM, USD/t.oz)	1,090.0	+1.8	+1.4	+13.4	+11.3	+21.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,000.3	-1.4	+3.8	+6.1	+6.2	+9.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,045.0	+0.4	-0.3	+0.7	+3.1	+4.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	438.8	+0.1	-2.7	-1.7	-2.4	-4.3
소맥(CBT, Usc/bsh)	543.3	+1.4	+2.5	+5.6	+1.2	-1.5
운임(pt, %)						
BDI	1,430.0	+0.0	+9.7	+0.6	+11.2	+43.4
SCFI	2,072.7	+0.0	+30.7	+54.6	+36.8	-15.8



ETF							
국내주식(원, %)	티커	06/04	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	28,315	+2.9	+2.1	+8.6	+9.3	+17.1
KOSPI 200	102110	37,110	+2.8	+1.8	+9.4	+10.2	+17.8
KOSDAQ 150	229200	12,105	+0.7	+1.6	+2.6	-0.8	+7.8
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	595.9	-0.0	+1.0	+6.6	+3.8	+2.0
NASDAQ 100	QQQ	528.8	+0.3	+1.7	+9.8	+7.7	+3.6
Stoxx 50	FEZ	59.9	+0.7	+1.0	+4.3	+5.0	+24.8
CSI 300	ASHR	26.9	+0.9	+0.8	+1.6	-0.6	+1.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,485	-0.4	-0.6	-1.2	+0.4	+1.9
단기 채권	214980	114,680	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+1.5
종합 채권(AA-)	273130	118,160	-0.6	-0.7	-1.3	+0.1	+2.0
종합 채권(A-)	385540	118,160	-0.6	-0.7	-1.3	+0.1	+2.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.3	+0.1	+0.1	+0.4	+2.4	+1.6
US 종합 채권	AGG	98.0	+0.6	+0.5	+0.3	+0.7	+2.8
US 종합 국채	GOVT	22.7	+0.6	+0.4	-0.0	+0.6	+0.4
US 물가연동채	TIP	109.0	+0.4	+0.3	-0.0	+0.9	+3.7
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	31.4	+0.3	+0.3	+7.4	+0.5	-1.7
항공&방산	ITA	180.1	+0.4	+2.2	+12.5	+20.5	+24.1
캐시카우	COWZ	54.1	-0.3	+0.6	+4.1	-3.8	-3.9



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 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.