상상인 Macro Daily

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

2025-06-12

Korea Market

Stock (pt, %)	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,907.0	+1.2	+4.9	+12.8	+14.6	+21.2
KOSDAQ	786.3	+2.0	+4.8	+8.8	+9.0	+15.9
반도체		+2.3	+5.9	+14.3	+15.8	+19.8
건강관리		+1.4	+4.6	+8.1	+4.1	+7.9
자동차		+2.5	+8.3	+7.6	+3.8	+2.1
화학		+1.3	+3.9	+4.4	-7.9	-2.6
소매(유통)		+3.7	+4.8	+13.4	+27.0	+35.9
미디어, 교육		-1.7	+5.1	+11.3	+23.3	+36.2
필수소비재		+0.4	+0.9	+4.7	+18.5	+18.1
거래대금 (평균, 십억원)	20,003	20,003	19,270	15,760		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+166	+3,806	+4,695		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+230	-63	+1,489		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-366	-3,638	-6,342		
Money Flow (십억원, Δ)	**06/10**					
주식형 펀드	142,422	+423	+2,191	+6,206	+11,399	+25,964
채권형 펀드	206,807	+57	+647	+8,569	+19,653	+37,533

Global Market

Stock (pt, %)	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	42,865.8	-0.0	+1.0	+1.1	+5.0	+0.8
S&P 500	6,022.2	-0.3	+0.9	+3.0	+9.1	+2.4
NASDAQ	19,615.9	-0.5	+0.8	+4.9	+13.4	+1.6
유로 STOXX 50	5,393.2	-0.4	-0.2	+0.0	+1.2	+10.2
영국 FTSE 100	8,864.4	+0.1	+0.7	+3.0	+3.8	+8.5
일본 NIKKEI 225	38,421.2	+0.5	+1.8	+2.1	+4.4	-3.7
중국 상해종합	3,402.3	+0.5	+0.8	+1.0	+1.3	+1.5
VIX 지수	17.3	+1.8	-2.0	-6.1	-30.0	-0.5
MOVE 지수	89.4	-2.0	-7.9	-13.2	-15.8	-9.6

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.23% 상승한 2,907.04pt에 마감. 미-중 무역 협상이 진행되는 가운데, 신정부의 배당 활성화 정책에 대한 기대감과 외국인 투자자들의 순매수세가 지속된 것이 상승 요인으로 작용. KOSPI는 2,900pt대 돌파
- S&P 500은 전일대비 0.27% 하락한 6,022.24pt에 마감. G2 무역협상 진전 소식, CPI 둔화 등 호재에도 불구하고, 최근 상승세에 대한 차익실현 매물 및 중동의 지정학적 리스크가 더 크게 작용. 베센트 재무장관의 관세 재부과 가능성 발언에 미 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.8bp 상승한 2.835%에 마감. 5월 미국 CPI 발표를 앞두고 대기 심리가 우세한 가운데, 차주 국채선물 만기를 앞두고 롤오버가 이루어지면서 외국인 투자자들의 국채 선물 순매도세가 나타난 점이 금리 상승 요인으로 작용
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 5.0bp 하락한 4.420%에 마감. 5월 CPI 둔화 소식이 금리 인하 가능성을 높이며 강세 요인으로 작용한 가운데, 10년물 국채 입찰을 소화하며 미국채 시장은 강세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 2.90원 상승한 달러당 1,370.9원에 마감. 미-중 협상 진전 소식에 장중 환율은 급등, 야간 거래에서는 미국 CPI 둔화 소식에 달러화가 약세를 보이며 상승 폭을 축소

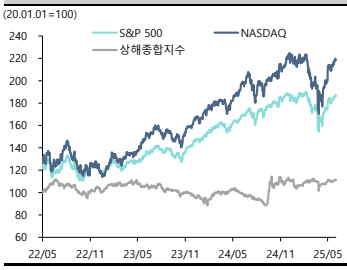
- 달러 인덱스는 전일대비 0.47pt 하락한 98.63pt에 마감. 미국 CPI 둔화 소식이 연준의 금리 인하 기대감을 되높이며 달러화 가치는 급락, 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

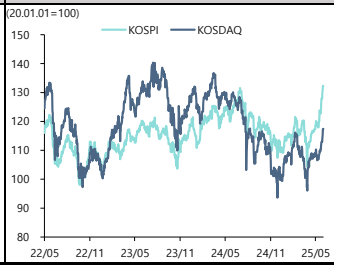
- 금(7월물)은 전일대비 0.01% 상승한 온스당 3,321.3달러에 마감. 미국 CPI 둔화에 따른 미국채 금리 및 달러화 하락이 금 매수세를 자극했으나 투자 심리가 크게 개선되지는 못하며 금 선물 가격은 소폭 상승
- WTI(7월물)은 전일대비 4.88% 상승한 배럴당 68.15달러에 마감. 미국-이란의 핵 협상 타결 가능성이 불투명해진 가운데 주이라크 미 대사관 인력 철수 소식에 지정학적 리스크가 확산되며 WTI 선물 가격은 급등

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
카카오	+30.3	1	한화에어로스페이스	-27.8
미래에셋증권	+19.3	2	현대로템	-20.6
한화솔루션	+16.7	3	두산	-8.5
이수페타시스	+13.4	4	한화	-8.0
카카오페이	+12.4	5	삼양식품	-7.3
하나금융지주	+9.8	6	키움증권	-7.3
삼성SDI	+9.4	7	KT&G	-7.2

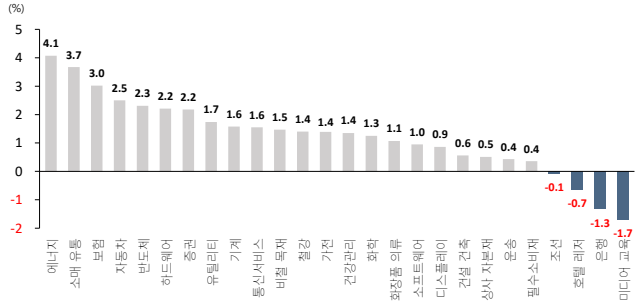
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
SK하이닉스	+196.6	1	한화오션	-44.8
삼성전자	+133.5	2	LIG넥스원	-15.4
두산에너빌리티	+70.9	3	HD현대중공업	-13.6
한화솔루션	+37.0	4	하나금융지주	-9.7
한미반도체	+33.5	5	삼성생명	-7.4
기아	+17.3	6	강원랜드	-6.5
한솔케미칼	+10.5	7	한미약품	-6.5

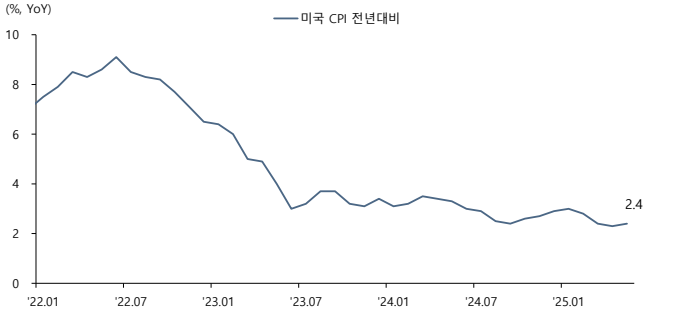
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/11 08:00	SK	실업률 SA	2.7%	2.7%	2.7%
06/11 08:50	JN	PPI YoY	3.5%	3.2%	4.0%
06/11 08:50	JN	PPI MoM	0.2%	-0.2%	0.2%
06/11 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	12.5%	-3.9%
06/11 21:30	US	CPI (전월대비)	0.2%	0.1%	0.2%
06/11 21:30	US	CPI 식품에너지제외 전월비	0.3%	0.1%	0.2%
06/11 21:30	US	CPI (전년대비)	2.4%	2.4%	2.3%
06/11 21:30	US	CPI 식품에너지제외 전년비	2.9%	2.8%	2.8%
06/11 21:30	CA	건축허가 (전월대비)	2.0%	-6.6%	-4.1%
06/12 03:00	US	Federal Budget Balance	-$314.0b	-$316.0b	-$347.1b
06/12 08:01	UK	RICS 주택가격수지	-3%	--	-3%
06/12 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	--	-¥118.0b
06/12 15:00	UK	광공업생산 MoM	-0.5%	--	-0.7%
06/12 15:00	UK	광공업생산 YoY	-0.2%	--	-0.7%
06/12 15:00	UK	제조업 생산 전월비	-0.7%	--	-0.8%
06/12 15:00	UK	제조업 생산 전년비	0.5%	--	-0.8%
06/12 15:00	UK	보통무역수지(GBP/Mn)	-£20700m	--	-£19869m

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

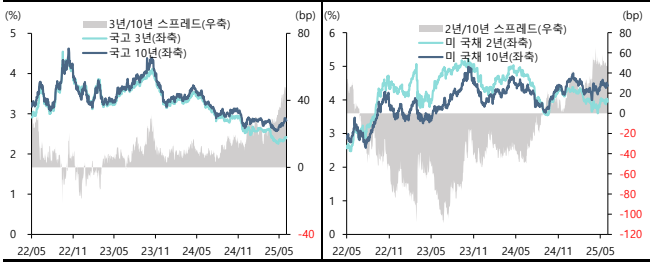
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.570	+1.0	-1.0	-9.0	-27.0	-82.0
한국 CP	2.730	+0.0	-2.0	-18.0	-25.0	-82.0
통안채 1년	2.230	-0.1	-4.5	-11.0	-39.1	-46.4
국고채 3년물	2.417	+3.2	+0.5	+9.0	-15.0	-17.8
국고채 5년물	2.582	+1.9	-2.0	+13.0	-4.6	-18.3
국고채 10년물	2.835	+0.8	-5.7	+14.3	+5.8	-3.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.952	+2.6	+0.7	+5.2	-18.9	-32.7
해외 채권 (%, bp)	**06/11**					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.952	-6.7	+8.5	-5.9	-0.6	-29.0
미 국채 10년물	4.420	-5.0	+6.5	-5.1	+15.2	-14.9
미 국채 30년물	4.917	-1.0	+4.0	+1.2	+32.8	+13.6
미국 회사채 IG	5.193	+5.8	+2.8	-15.7	-2.9	-14.3
미국 회사채 HY	7.611	+2.2	-5.9	-12.1	-18.4	-2.6
독 국채 10년물	2.535	+1.2	+0.7	-11.3	-32.0	+16.8

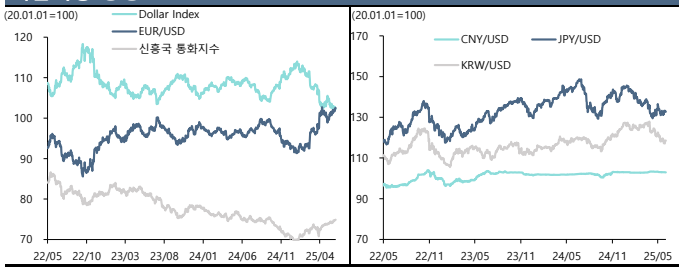
Currency

Global Market (pt, %)	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.63	-0.47	-0.16	-3.10	-5.01	-9.08
EM 무역가중 Dollar Index	132.94	+0.01	-0.15	-1.31	-2.99	-4.72
신흥국 통화지수	46.024	+0.21	+0.68	+1.60	+2.85	+7.60
EURUSD	1.1487	+0.03	+0.61	+3.61	+5.85	+10.92
USDCNY	7.182	-0.03	-0.10	-0.35	+0.12	-0.10
USDJPY	144.56	+0.10	+1.25	-2.63	-2.20	-8.06
GBPUSD	1.3547	+0.03	-0.05	+2.82	+4.59	+8.23
AUDUSD	0.6501	+0.02	+0.14	+2.02	+3.44	+5.08
원화기준 (원, %)	**06/11**					
KRW/USD	1,370.9	+0.15	+0.50	-5.91	-5.91	-6.89
KRW/CNY	190.4	+0.11	+0.20	-5.15	-5.15	-6.00
KRW/EUR	1,573.2	+0.73	+0.88	-0.48	-0.48	+2.78
KRW/JPY	9.48	+0.05	-0.69	-3.66	-3.66	+0.95
KRW/GBP	1,854.9	+0.02	+0.34	-1.50	-1.50	+0.29
KRW/AUD	890.0	+0.02	+0.54	-2.59	-2.59	-2.73

채권 수익률 동향



외환시장 동향



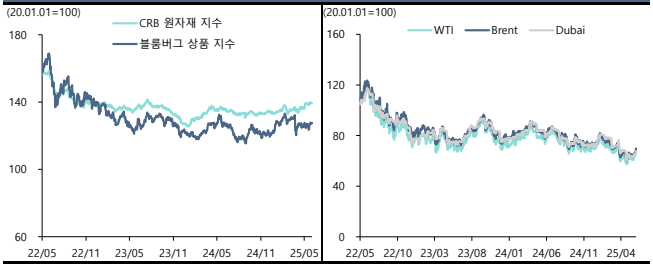
Commodity

에너지(%)	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	68.15	+4.9	+8.4	+10.0	+2.4	-5.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	69.77	+4.3	+7.6	+7.4	-0.2	-6.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.51	-0.7	-5.6	-3.8	-14.7	-3.5
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	35.91	+3.7	+0.7	+1.5	-14.6	-26.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,257.1	+0.0	-0.5	-4.3	-10.1	-12.8
구리(CMX, USD/lb)	481.5	-1.7	-1.5	+5.2	-1.7	+19.6
철광석(SGX, USD/ton)	95.8	+0.5	-0.5	-4.7	-6.9	-7.5
니켈(LME, USD/ton)	14,994.0	-1.0	-1.6	-3.0	-8.0	-1.0
알루미늄(LME, USD/ton)	2,521.4	+1.1	+1.8	+1.8	-7.4	-0.6
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,321.3	+0.0	-1.5	+2.9	+11.0	+25.8
은(CMX, USD/t.oz)	36.3	-1.0	+4.7	+12.0	+6.5	+24.0
백금(NYM, USD/t.oz)	1,259.6	+3.9	+15.6	+29.1	+25.2	+40.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,087.1	+1.8	+8.7	+15.5	+14.1	+19.5
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,050.5	-0.7	+0.5	-1.5	+5.4	+5.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	437.0	-0.4	-0.4	-0.7	-3.6	-4.7
소맥(CBT, Usc/bsh)	534.3	-0.0	-1.7	+7.1	-2.4	-3.1
운임(pt, %)						
BDI	1,680.0	+0.0	+12.8	+28.8	+1.8	+68.5
SCFI	2,240.4	+0.0	+8.1	+66.5	+56.0	-8.9

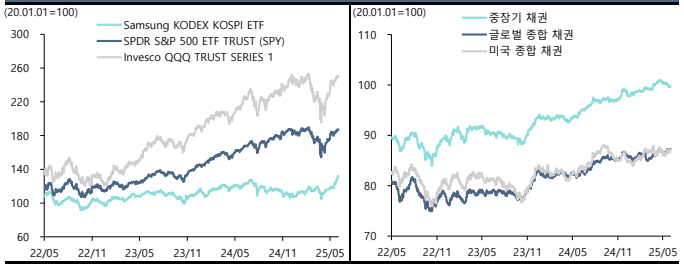
ETF

국내주식(원, %)	티커	06/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	29,650	+1.2	+3.6	+11.8	+14.4	+22.7
KOSPI 200	102110	39,110	+1.2	+3.5	+12.4	+15.4	+24.1
KOSDAQ 150	229200	12,835	+2.5	+5.5	+8.9	+5.2	+14.3
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	601.4	-0.3	+1.4	+2.5	+7.2	+2.9
NASDAQ 100	QQQ	532.4	-0.3	+1.5	+3.3	+11.2	+4.3
Stoxx 50	FEZ	60.1	-0.1	+0.3	+2.7	+6.7	+25.1
CSI 300	ASHR	26.9	+0.6	+0.0	-0.3	-3.6	+1.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,475	-0.1	+0.0	-0.6	+0.5	+1.9
단기 채권	214980	114,730	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+1.5
종합 채권(AA-)	273130	118,320	-0.1	+0.1	-0.5	+0.3	+2.1
종합 채권(A-)	385540	118,320	-0.1	+0.1	-0.5	+0.3	+2.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.4	-0.0	+0.4	+1.1	+2.5	+1.7
US 종합 채권	AGG	98.0	+0.3	+0.2	+1.0	+0.6	+2.7
US 종합 국채	GOVT	22.7	+0.3	-0.0	+0.7	+0.3	+0.2
US 물가연동채	TIP	108.5	+0.2	-0.2	+0.2	+0.5	+3.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	31.5	-0.2	+0.8	+1.6	+2.8	-1.3
항공&방산	ITA	180.7	+0.9	+0.2	+8.2	+19.7	+24.5
캐시카우	COWZ	55.1	-0.3	+2.3	+1.3	+1.4	-1.7

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.