

# 상상인 Macro Daily

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

2025-06-20

Korea Market						
Stock (pt, %)	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,977.7	+0.2	+2.0	+14.4	+13.3	+24.1
KOSDAQ	782.5	+0.4	-0.9	+9.6	+6.0	+15.4
반도체		-0.7	+1.1	+11.4	+6.2	+19.9
건강관리		-0.0	-2.9	+6.3	-1.1	+4.9
자동차		-0.4	+1.0	+8.8	+2.0	+3.5
화학		+0.6	-2.6	+4.9	-11.0	-4.3
소매(유통)		+0.2	-0.7	+13.1	+25.7	+32.3
미디어, 교육		+0.5	-0.2	+12.2	+24.8	+36.4
필수소비재		+0.0	+1.2	+5.0	+16.7	+19.6
거래대금 (평균, 십억원)	21,200	21,200	22,652	17,633		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-83	+315	+4,047		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-302	-916	+234		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+350	+477	-4,399		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	143,354	+534	-374	+3,328	+10,095	+25,277
채권형 펀드	207,815	+133	+1,069	+7,137	+18,776	+37,201

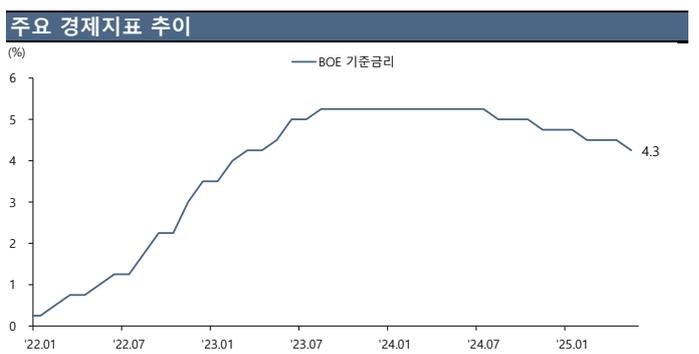
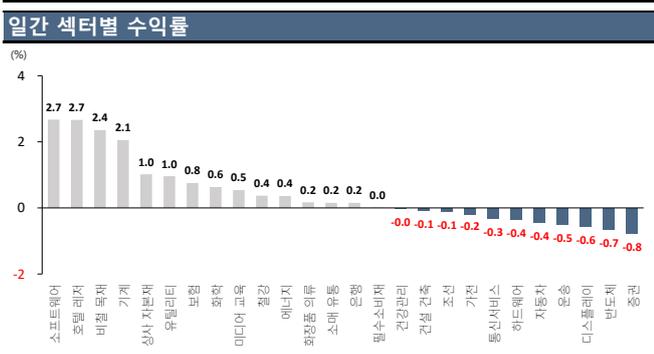
Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.19% 상승한 2,977.74pt에 마감. 원/달러 환율 상승에 따른 외국인 투자자들의 순매도 세에도 불구하고, 정부 정책 수혜 업종(AI, 미디어 등)의 상승세에 힘입어 개인 투자자들의 순매수세가 지속된 점이 상승 요인으로 작용 - 미국 증시는 준틴스데일로 인해 휴장	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.2bp 상승한 2.877%에 마감. 2차 추정 발표 이후 적자 국채 규모(19.8조원)가 예상치에서 벗어나지 않았다는 인식 속에 국고채 시장은 전반적으로 강세장 시현. 다만 외국인 투자자들의 국채선물 순매도세로 보험권 마감 - 미국 채권 시장은 준틴스데일로 인해 휴장
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 7.5원 상승한 달러당 1,379.8원에 마감. 트럼프 대통령의 이란 핵시설 폭격 가능성을 주시하면서 위험 회피 심리가 작용. 지정학적 리스크에 민감한 달러/원 환율은 상승세를 시현 - 달러 인덱스는 전일대비 0.12pt 하락한 98.79pt에 마감. 미국의 이란 폭격 가능성에 강세장을 시현하였으나, 백악관은 협상의 여지를 열어두면서 주요국 통화 대비 약세 전환되는 모습	- 금(8월물)은 전일대비 0.74% 하락한 온스당 3,364.7달러에 마감. 중동 전쟁이 미국의 참전으로 격화될 수 있다는 우려로 안전자산 선호 심리가 작용하였으나, 협상 가능성도 잔존하는 상황에서 강세 폭을 되돌림 - WTI(8월물)은 전일대비 0.14% 하락한 배럴당 75.14달러에 마감. 장중 이란의 원유 공급 차질, 미국의 참전 가능성 등을 주시하며 상승세를 시현하였으나, 미국이 이란과의 협상 여지를 열어두면서 상승세를 되돌리는 모습

Global Market						
Stock (pt, %)	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	42,171.7	-0.1	-1.9	-1.2	+0.4	-0.9
S&P 500	5,980.9	-0.0	-1.1	+0.7	+5.5	+1.7
NASDAQ	19,546.3	+0.1	-0.6	+2.1	+9.9	+1.2
유로 STOXX 50	5,197.0	-1.3	-3.1	-4.7	-4.2	+6.1
영국 FTSE 100	8,791.8	-0.6	-1.0	+0.1	+1.7	+7.6
일본 NIKKEI 225	38,488.3	-1.0	+0.8	+2.6	+2.2	-3.5
중국 상해종합	3,362.1	-0.8	-1.2	-0.5	-0.1	+0.3
VIX 지수	22.2	+10.1	+23.0	+22.6	+15.0	+27.8
MOVE 지수	93.6	-3.6	+5.2	-7.6	-1.0	-5.2



KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+36.7	1 삼성전자	-68.0
현대로템	+32.3	2 한화오션	-39.7
카카오	+30.6	3 KB금융	-20.5
삼성에스디에스	+26.1	4 LG에너지솔루션	-18.2
엔씨소프트	+15.7	5 삼성중공업	-17.2
현대오트모터	+14.4	6 셀트리온	-15.2
효성중공업	+8.3	7 우리금융지주	-14.3
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
카카오	+29.2	1 NAVER	-72.3
현대로템	+23.7	2 한화오션	-56.5
현대건설	+18.0	3 삼성에스디에스	-19.0
KB금융	+16.7	4 유한양행	-13.8
한미반도체	+14.5	5 대한항공	-9.4
SK하이닉스	+13.9	6 삼성바이오로직스	-8.0
HD현대일렉트릭	+13.2	7 신세계 I&C	-7.3

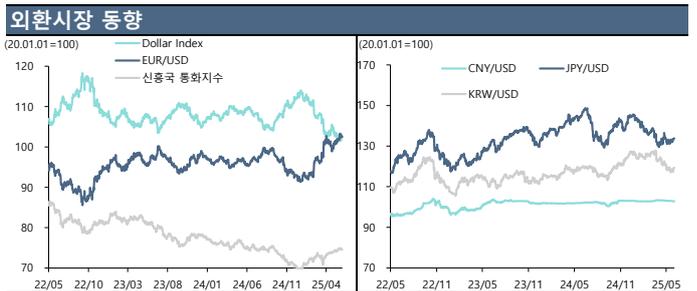
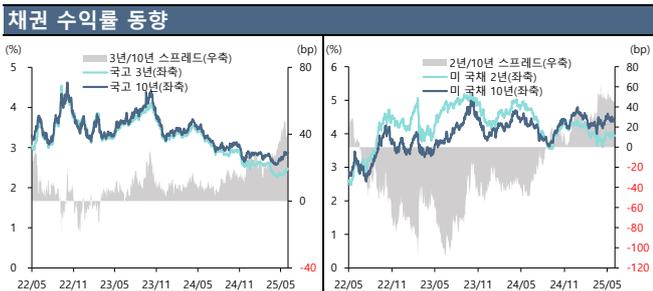
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/19 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	4.50%	4.50%	4.50%
06/19 10:30	AU	취업자 변동	21.2k	-2.5k	89.0k
06/19 10:30	AU	실업률	4.1%	4.1%	4.1%
06/19 20:00	UK	영란은행 기준금리	4.250%	4.250%	4.250%
06/20 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	3.5%	--	3.6%
06/20 15:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.5%	--	1.2%
06/20 23:00	US	선행지수	-0.1%	--	-1.0%
06/23 09:30	JN	지분 은행 일본 PMI 제조업	--	--	49.4
06/23 16:30	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	--	--	48.3
06/23 17:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	--	--	49.4
06/23 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	--	--	46.4
06/23 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	--	--	50.9
06/23 22:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	51.1	--	52
06/23 23:00	US	기준주택매매	3.97m	--	4.00m
06/24 17:00	GE	IFO 기업환경	88.3	--	87.5
06/24 21:30	CA	CPI NSA 전월대비	0.5%	--	-0.1%
06/24 21:30	CA	CPI (전년대비)	1.7%	--	1.7%



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

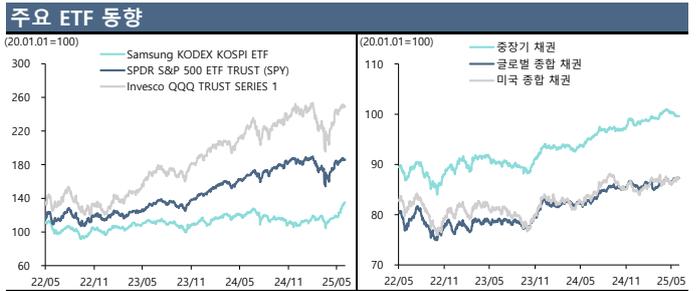
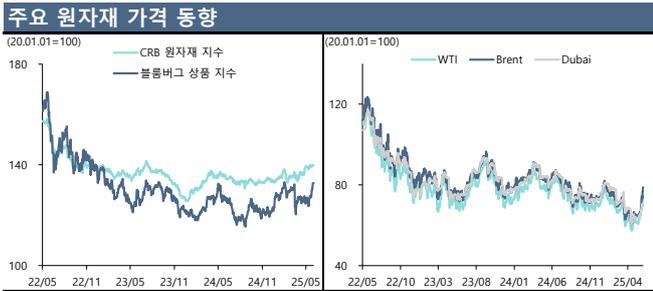
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.560	+0.0	+0.0	-12.0	-28.0	-83.0
한국 CP	2.720	+0.0	-1.0	-19.0	-26.0	-83.0
통안채 1년	2.221	+0.4	-0.7	-6.2	-40.1	-47.3
국고채 3년물	2.475	+0.8	+5.3	+14.3	-11.5	-12.0
국고채 5년물	2.642	+0.5	+7.0	+16.5	-1.2	-12.3
국고채 10년물	2.877	+0.2	+5.7	+15.5	+7.2	+0.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.994	+0.4	+4.0	+9.3	-15.6	-28.5
해외 채권 (% , bp)						
06/19	1D	1W	1M	3M	YTD	
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.941	+0.0	+3.4	-2.9	-0.7	-30.0
미 국채 10년물	4.391	+0.0	+3.2	-9.6	+14.5	-17.8
미 국채 30년물	4.889	+0.0	+4.8	-8.1	+30.0	+10.8
미국 회사채 IG	5.181	+0.0	+4.0	-11.0	+3.1	-15.5
미국 회사채 HY	7.599	+0.0	-1.2	-13.6	-9.8	-3.8
독 국채 10년물	2.522	+2.5	+4.4	-8.4	-24.3	+15.5

Currency						
Global Market (pt. %)	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.79	-0.11	+0.89	-1.32	-5.09	-8.94
EM 무역가중 Dollar Index	132.49	+0.21	+0.21	-0.99	-3.48	-5.05
신용국 통화지수	45.822	+0.03	-0.14	+0.56	+2.12	+7.13
EURUSD	1.1495	+0.03	-0.77	+1.88	+6.26	+11.00
USDCNY	7.173	-0.04	-0.10	-0.28	-0.04	-0.22
USDJPY	145.45	-0.01	+1.37	+0.65	-2.59	-7.50
GBPUSD	1.3465	+0.05	-1.09	+0.54	+4.23	+7.57
AUDUSD	0.6482	+0.02	-0.78	+0.90	+3.33	+4.77
원화기준 (원, %)						
06/19	1D	1W	1M	3M	YTD	
KRW/USD	1,379.8	+0.51	+1.67	-5.94	-5.94	-6.28
KRW/CNY	192.1	+0.53	+1.56	-4.95	-4.95	-5.18
KRW/EUR	1,581.7	+0.11	+0.73	-0.17	-0.17	+3.34
KRW/JPY	9.48	-0.12	+0.35	-3.43	-3.43	+0.97
KRW/GBP	1,859.4	+0.03	+0.69	-1.75	-1.75	+0.54
KRW/AUD	894.8	+0.02	+0.97	-2.63	-2.63	-2.21



Commodity						
에너지 (%)	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	75.14	+0.0	+10.4	+20.1	+10.0	+4.8
브렌트유(ICE, USD/bbl)	78.85	+2.8	+13.7	+20.6	+9.3	+5.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.99	+0.0	+14.2	+16.4	+0.2	+9.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	41.63	+7.6	+15.1	+12.6	-2.3	-14.9
산업금속 (%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,257.1	+0.0	+0.0	-3.0	-10.5	-12.8
구리(CMX, USD/lb)	485.3	+0.0	+0.4	+5.1	-4.6	+20.5
철광석(SGX, USD/ton)	94.3	+0.2	-1.1	-5.8	-7.4	-9.0
니켈(LME, USD/ton)	14,917.9	+0.0	-0.2	-3.0	-6.2	-1.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,548.4	+0.0	+1.1	+3.4	-2.8	+0.5
귀금속 (%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,389.8	+0.0	+0.3	+3.2	+12.2	+28.4
은(CMX, USD/t.oz)	36.9	+0.0	+1.7	+11.9	+10.9	+26.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,313.1	+0.0	+3.0	+24.4	+34.2	+46.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,061.8	+0.0	-0.0	+3.7	+11.6	+16.7
곡물 (%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,074.8	+0.0	+3.1	+2.1	+6.4	+7.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	433.5	+0.0	-1.1	-4.6	-6.6	-5.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	574.3	+0.0	+9.1	+5.2	+2.9	+4.1
운임 (pt. %)						
BDI	1,874.0	+0.0	-1.6	+39.9	+14.1	+88.0
SCFI	2,088.2	+0.0	-6.8	+41.2	+61.5	-15.1

ETF							
국내주식(원, %)	티커	06/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	30,350	+0.1	+2.6	+13.7	+13.5	+25.5
KOSPI 200	102110	40,070	+0.2	+3.2	+14.5	+13.3	+27.2
KOSDAQ 150	229200	12,605	+0.6	+1.1	+9.2	+6.2	+12.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	597.4	-0.0	+0.1	+2.5	+5.9	+2.2
NASDAQ 100	QQQ	529.0	-0.0	+0.4	+3.1	+10.2	+3.6
Stox 50	FEZ	58.7	-0.1	-0.8	-1.3	+5.1	+22.3
CSI 300	ASHR	26.8	+0.0	+0.0	-1.3	+0.1	+1.1
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,450	+0.1	-0.0	-0.6	+0.4	+1.8
단기 채권	214980	114,790	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	118,480	+0.1	+0.1	-0.4	+0.3	+2.3
종합 채권(A-)	385540	118,480	+0.1	+0.1	-0.4	+0.3	+2.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.4	+0.2	+0.2	+1.4	+2.2	+1.8
US 종합 채권	AGG	98.1	+0.1	+0.2	+1.7	+0.4	+2.9
US 종합 국채	GOVT	22.8	+0.1	+0.2	+1.4	+0.1	+0.4
US 물가연동채	TIP	109.1	+0.1	+0.5	+1.1	+0.5	+3.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	31.0	+0.8	+0.4	+1.2	+2.3	-2.8
항공&방산	ITA	178.8	-0.7	-0.7	+4.8	+15.6	+23.3
캐시카우	COWZ	54.5	-0.3	-0.6	+1.9	-0.6	-2.8



**Compliance Notice**  
 본 자료에 기재된 내용은 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 하시기를 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.