

상상인 Macro Daily

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

2025-03-12

Korea Market						
Stock (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,537.6	-1.3	+0.3	-0.1	+3.9	+5.8
KOSDAQ	721.5	-0.6	-2.2	-3.8	+6.7	+6.4
반도체		-0.2	-1.0	-4.7	+3.2	+3.4
건강관리		-0.6	-3.9	-3.1	+6.8	+3.6
자동차		-1.3	+2.2	+0.7	-0.9	-1.7
화학		-2.3	+2.8	+3.7	-1.7	+5.7
소매(유통)		-0.6	+3.9	+7.1	+3.5	+7.0
미디어, 교육		-1.1	-4.8	-1.7	+7.4	+10.5
필수소비재		-1.0	+0.9	-0.8	-3.1	-0.3
거래대금 (평균, 십억원)	17,962	17,962	18,920	20,064		
외국인 순매수 (누적, 십억원)			-1,537	-2,177	-5,271	
기관 순매수 (누적, 십억원)			-238	-11	+1,606	
개인 순매수 (누적, 십억원)			+493	+435	+873	
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	132,189	-735	-704	-287	+10,146	+18,853
채권형 펀드	186,653	-752	-329	+5,555	+8,023	+33,845

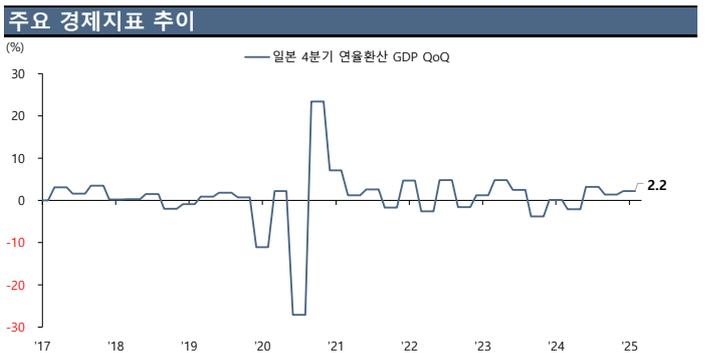
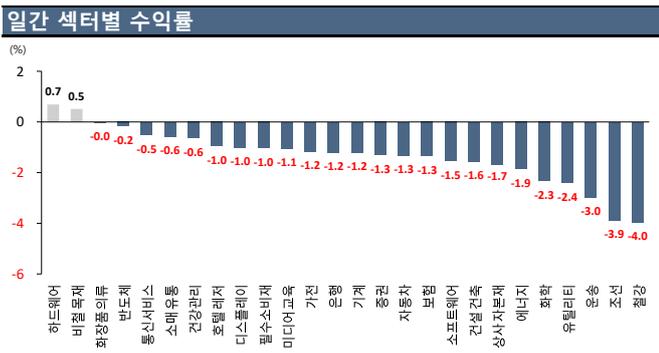
Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 1.28% 하락한 2,537.6pt에 마감. 트럼프 대통령의 미국 경기 침체 가능성을 배제하지 않은 발언으로 인해 전반적인 투자 심리가 위축된 점이 하락 요인으로 작용. 그러나 개인 투자자들의 저가 매수세가 유입되면서 낙폭 일부 축소 - S&P 500은 전일대비 0.76% 하락한 5,572.1pt에 마감. 트럼프 대통령이 캐나다 철강에 대한 추가 관세를 발표하자 경기 불안감이 악화되며 하락. 그러나 장 후반 30일까지 우크라이나 휴전 소식 및 캐나다와의 무역 갈등 완화 조짐에 낙폭을 축소하며 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 5.0bp 하락한 2.757%에 마감. 트럼프 대통령의 발언으로 인해 미국 경기 침체 우려가 증대되면서 안전자산 선호 심리가 강화된 점이 국고채 시장의 강세장을 야기 - 미국채 10년물 금리는 전일대비 6.7bp 상승한 4.280%에 마감. 무역분쟁 격화에도 불구하고 독일의 확장적 재정정책에 의한 독일 국채금리 상승 및 우-러 전쟁 휴전 가능성에 안전자산 선호심리 약화되며 미국채 시장은 약세장 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 0.5원 하락한 달러당 1,455.0원에 마감. 미국 관세 영향 우려로 인한 원화 약세 압력이 외국인 원화 순매도를 야기했으나 글로벌 달러화 약세 흐름에 연동되어 하락 마감 - 달러 인덱스는 전일대비 0.46pt 하락한 103.44pt에 마감. 미국 구인구직 보고서 발표 이후 경기 둔화 우려에 약세, 5,000억 특별 기금 편성 영향에 유로화가 강세를 보인 점도 영향. 중전 기대감에 안전자산 선호 심리 약화되며 하락 마감	- 금(4월물)은 전일대비 0.74% 상승한 온스당 2,920.9달러에 마감. 안전자산 선호심리가 다소 약화되었지만 달러 약세 및 전일하락에 대한 저가매수세가 발생하며 상승 마감 - WTI(4월물)은 전일대비 0.33% 상승한 배럴당 66.25달러에 마감. 경기불안에 대한 약세 압력이 잔존하는 가운데 이란에 대한 수출 통제 및 달러 약세 영향으로 상승 마감

Global Market						
Stock (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	41,433.5	-1.1	-3.7	-6.8	-5.6	-2.6
S&P 500	5,572.1	-0.8	-4.6	-8.1	-7.9	-5.3
NASDAQ	17,436.1	-0.2	-6.0	-11.6	-12.4	-9.7
유로 STOXX 50	5,309.9	-1.4	-3.3	-0.9	+6.9	+8.5
영국 FTSE 100	8,496.0	-1.2	-3.0	-3.1	+2.2	+4.0
일본 NIKKEI 225	36,793.1	-0.6	-1.7	-5.2	-7.7	-7.8
중국 상해종합	3,379.8	+0.4	+1.1	+1.7	-2.4	+0.8
VIX 지수	26.9	-3.4	+22.8	+70.3	+93.4	+55.2
MOVE 지수	114.6	+1.9	+9.9	+30.7	+38.6	+16.0



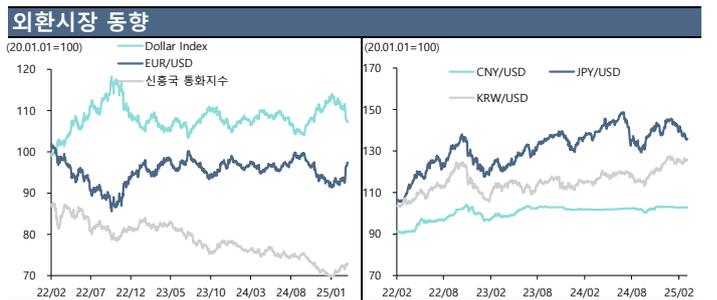
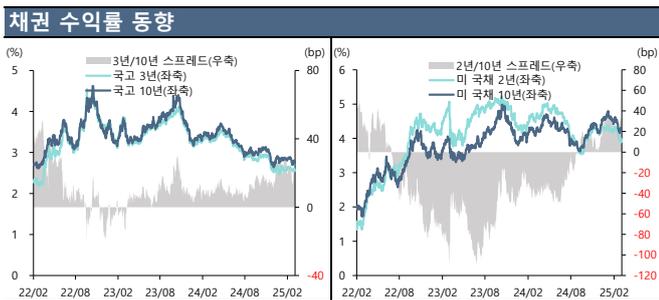
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
현대로템	+12.2	1 삼성전자	-95.2
두산	+11.3	2 삼성SDI	-21.7
POSCO홀딩스	+6.2	3 HD한국조선해양	-19.4
이수페타시스	+5.6	4 현대차	-18.1
HD현대일렉트릭	+5.5	5 한화시스템	-17.2
포스코퓨처엠	+5.1	6 두산에너지빌리티	-16.9
기업은행	+5.1	7 대한항공	-12.9
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
셀트리온	+18.0	1 POSCO홀딩스	-38.7
한국항공우주	+13.8	2 대한항공	-17.4
KB금융	+9.3	3 현대모비스	-17.2
SK텔레콤	+8.8	4 두산	-15.7
신한지주	+8.6	5 고려야연	-13.7
하이브	+8.3	6 한화엔진	-9.5
LS ELECTRIC	+7.1	7 SKC	-9.0

경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
03/11 08:30	JN	가계 소비지출 전년비	3.7%	0.8%	2.7%
03/11 08:30	AU	웨스트팩 소비자대지수 SA MoM	--	4.0%	0.1%
03/11 08:30	AU	웨스트팩 소비자대지수	--	95.9	92.2
03/11 08:50	JN	GDP SA (전년대비)	0.7%	0.6%	0.7%
03/11 08:50	JN	GDP 연간화 SA 전년대비	2.8%	2.2%	2.8%
03/11 08:50	JN	GDP 명목 SA QoQ	1.3%	1.1%	1.3%
03/11 08:50	JN	(전년동기대비)	2.8%	2.9%	2.8%
03/11 08:50	JN	통화량 M2 전년비	--	1.2%	1.3%
03/11 08:50	JN	통화량 M3 전년비	--	0.7%	0.8%
03/11 09:30	AU	NAB 경기대지수	--	-1	4
03/11 09:30	AU	NAB 경기지수	--	4	3
03/11 15:00	JN	공작기계 수출 전년비	--	3.5%	4.7%
03/11 19:00	US	NFIB 소기업 낙관지수	101	100.7	102.8
03/11 23:00	US	구인이직보고서 구인건수	7600k	7740k	7600k
03/12 08:00	SK	실업률 SA	3.0%	--	2.9%
03/12 08:50	JN	PPI YoY	4.0%	--	4.2%
03/12 08:50	JN	PPI MoM	-0.1%	--	0.3%



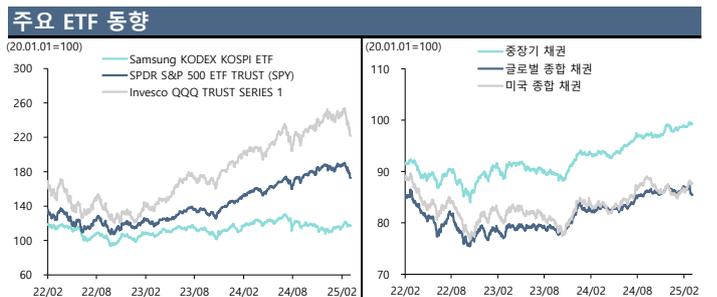
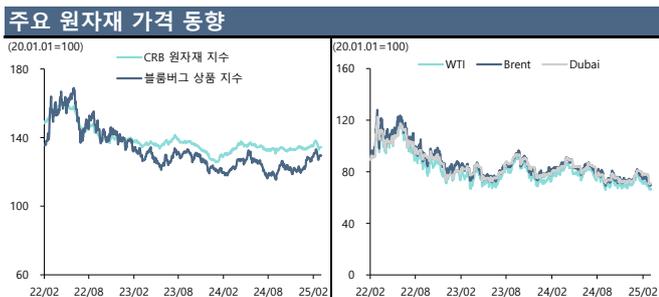
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.840	+0.0	-1.0	-15.0	-49.0	-55.0
한국 CP	2.980	-1.0	-3.0	-24.0	-42.0	-57.0
통안채 1년	2.620	-1.1	-0.8	-0.6	-7.3	-7.4
국고채 3년물	2.550	-4.5	+0.8	-9.5	+1.5	-4.5
국고채 5년물	2.625	-3.5	-1.0	-9.7	+1.0	-14.0
국고채 10년물	2.757	-5.0	+5.0	-8.3	+7.0	-11.4
한국 회사채 3년물(AA-)	3.126	-4.0	+0.3	-10.0	-7.3	-15.3
해외 채권 (% , bp)						
03/11	1D	1W	1M	3M	YTD	
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.943	+6.0	-6.2	-33.2	-24.8	-29.9
미 국채 10년물	4.280	+6.7	+0.1	-21.7	-4.8	-28.9
미 국채 30년물	4.595	+5.5	+2.3	-11.2	+5.1	-18.6
미국 회사채 IG	5.125	+12.8	-1.2	-18.1	+0.6	-21.0
미국 회사채 HY	7.571	-5.5	+14.3	+12.1	+24.3	-6.6
독 국채 10년물	2.897	+6.4	+10.4	+53.5	+69.2	+53.0

Currency						
Global Market (pt, %)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	103.44	-0.46	-0.80	-4.51	-3.29	-4.65
EM 무역가중 Dollar Index	137.13	-0.13	-0.23	-1.03	-0.00	-1.72
신흥국 통화지수	44.798	+0.62	+0.33	+2.39	+2.40	+4.73
EURUSD	1.0914	-0.04	+1.16	+5.89	+4.26	+5.39
USDCNY	7.174	+0.01	+0.04	+0.05	-0.16	-0.20
USDJPY	147.78	+0.03	-0.74	-2.78	-3.18	-6.02
GBPUSD	1.2946	-0.05	+0.40	+4.67	+2.15	+3.43
AUDUSD	0.6294	-0.05	-0.65	+0.27	-1.18	+1.73
원화기준 (원, %)						
03/11	1D	1W	1M	3M	YTD	
KRW/USD	1,455.0	+0.03	+0.34	+1.71	+1.71	-1.18
KRW/CNY	201.1	-0.29	+0.68	+2.21	+2.21	-0.74
KRW/EUR	1,588.1	-0.73	+2.04	+5.65	+5.65	+3.75
KRW/JPY	9.83	-0.08	+1.31	+4.91	+4.91	+4.73
KRW/GBP	1,882.0	+0.00	+0.98	+3.85	+3.85	+1.76
KRW/AUD	915.1	+0.06	-0.06	+0.49	+0.49	+0.01



Commodity						
에너지(%)	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.25	+0.3	-0.1	-8.4	-5.4	-7.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	69.56	+0.9	+0.4	-8.3	-5.2	-6.8
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.34	-0.8	-2.4	+26.1	+25.7	+19.5
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	42.71	+3.6	+2.9	-26.4	-0.2	-12.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,092.9	+0.0	+1.0	-3.4	-4.9	-4.0
구리(CMX, USD/lb)	474.0	+2.2	-0.6	+0.7	+13.0	+17.7
철광석(SGX, USD/ton)	102.4	+0.3	+1.6	-4.6	-3.6	-1.2
니켈(LME, USD/ton)	16,291.4	+0.2	+3.6	+6.3	+2.2	+7.6
알루미늄(LME, USD/ton)	2,713.1	-0.4	+1.5	+1.7	+6.0	+7.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	2,921.3	+0.7	-0.2	+0.2	+8.7	+10.6
은(CMX, USD/t.oz)	32.9	+1.9	+0.1	+1.2	+5.3	+12.5
백금(NYM, USD/t.oz)	985.5	+1.3	+1.1	-4.5	+4.8	+10.2
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	938.2	-0.2	-0.1	-6.5	-4.6	+3.1
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	997.8	-0.2	+0.0	-4.9	+0.2	-0.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	456.5	-0.5	+3.7	-7.1	+5.7	-0.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	541.0	-0.8	+1.9	-6.6	+0.4	-1.9
운입(pt, %)						
BDI	1,424.0	+1.7	+16.0	+76.0	+35.0	+42.8
SCFI	1,436.3	-5.2	-5.2	-24.3	-36.3	-41.6

ETF							
국내주식(원, %)	티커	03/11	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	26,225	-1.3	-0.7	+1.3	+3.1	+6.2
KOSPI 200	102110	33,755	-1.2	-0.5	+0.9	+2.4	+5.8
KOSDAQ 150	229200	12,110	-0.6	-4.4	-4.2	+4.6	+7.4
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	555.9	-0.8	-4.7	-8.1	-7.7	-5.1
NASDAQ 100	QQQ	471.6	-0.2	-6.1	-10.9	-10.3	-7.8
Stoxx 50	FEZ	55.8	+0.2	-2.2	+5.4	+12.9	+15.9
CSI 300	ASHR	27.1	+1.3	+0.1	+1.7	-0.5	+2.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,295	+0.2	+0.0	+0.5	+0.6	+1.5
단기 채권	214980	113,785	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+0.7
종합 채권(AA-)	273130	118,165	+0.2	+0.2	+0.8	+1.0	+2.0
종합 채권(A-)	385540	118,165	+0.2	+0.2	+0.8	+1.0	+2.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.3	-0.4	-0.6	-1.9	-1.6	-1.1
US 종합 채권	AGG	98.5	-0.4	-0.1	+1.3	+1.2	+2.3
US 종합 국채	GOVT	22.9	-0.3	+0.1	+1.5	+1.4	+0.1
US 물가연동채	TIP	109.7	-0.3	-0.0	+1.1	+1.6	+2.9
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	30.2	+0.6	-5.4	-11.9	-9.5	-5.5
항공&방산	ITA	148.3	+0.1	-2.7	-5.6	+0.8	+2.1
캐시카우	COWZ	54.7	-2.0	-0.9	-4.7	-7.0	-2.8



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.