

상상인 Macro Daily

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

2025-04-03

Korea Market						
Stock (pt, %)	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,505.9	-0.6	-5.2	-1.1	+4.5	+4.4
KOSDAQ	684.9	-1.0	-4.4	-8.0	-0.3	+1.0
반도체		+0.0	-5.6	+5.5	+11.0	+11.0
건강관리		-1.8	-3.7	-8.5	-1.1	-2.2
자동차		-0.5	-8.9	+1.0	-3.8	-2.6
화학		-3.0	-12.6	-11.5	-2.9	-4.9
소매(유통)		+0.8	-2.3	-0.6	+4.1	+3.8
미디어, 교육		-0.9	-2.1	-8.1	+8.5	+8.3
필수소비재		+0.2	+0.1	+5.0	+3.7	+3.0
거래대금 (평균, 십억원)	13,586	13,586	13,060	17,809		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-724	-2,892	-2,775		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+148	+944	+1,971		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+479	+1,335	-2,449		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	132,293	-1,936	-2,906	-225	+6,219	+18,080
채권형 펀드	188,472	-607	-1,057	+1,519	+19,445	+35,273

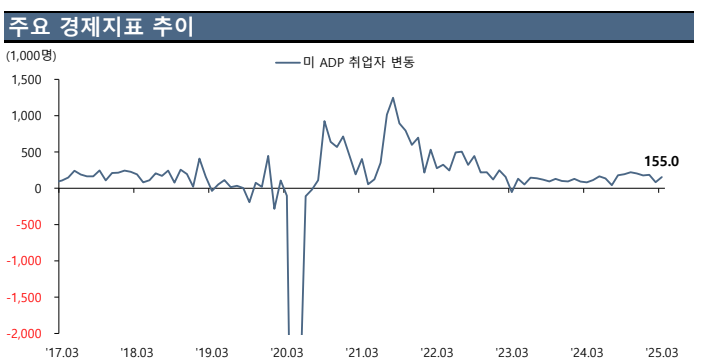
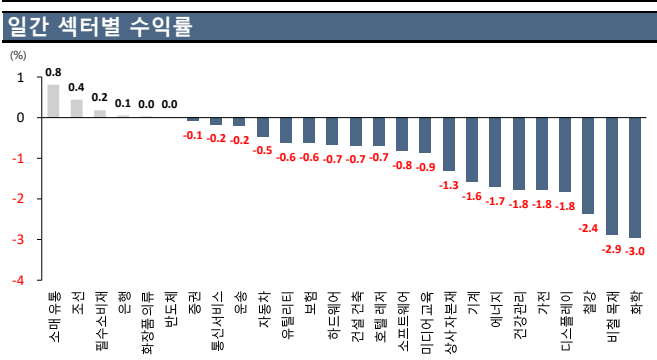
Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.62% 하락한 2,505.9pt에 마감. 상호 관세 발표를 앞두고 불확실성에 따른 관망 심리 속 외국인 매도세가 이어지며 하락, 2,500선을 지지하며 한국 증시는 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.1bp 하락한 2.765%에 마감. 관세 정책 발표 및 대통령 탄핵심판 선고를 앞두고 관망세가 이어지는 가운데 외국인 순매수세 영향에 국고채 시장은 강세장을 시현
- S&P 500은 전일대비 0.67% 상승한 5,670.97pt에 마감. 미 재무부에서 더 이상의 관세 인상은 없을 것이며, 재협상을 통해 관세가 낮아질 수 있다는 발언에 미 증시는 저가매수세 유입으로 상승했으나, 장 후반 트럼프 실제 관세 발표를 앞두고 상승폭 축소되며 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.8bp 하락한 4.131%에 마감. ADP 비농업고용자수의 예상치 상회 및 미 재무장관 발언 영향에 위험자산 선호 심리 확대되며 상승했으나 상호 관세 발표 이후 급락하며 미국채 시장은 강세장을 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 9.10원 하락한 달러당 1,462.5원에 마감. 글로벌 무역 분쟁 우려에 따른 달러 약세 및 EU의 비상 대책 마련 소식 영향에 원/달러 환율은 하락 마감	- 금(5월물)은 전일대비 0.67% 상승한 온스당 3,139.9달러에 마감. 달러 약세 및 관세 부과에 따른 안전자산 선호 심리가 증대되며 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.40pt 하락한 103.86pt에 마감. 견조한 경제지표에도 불구하고 상호 관세 부과에 따른 미국 경제 약화 우려 및 EU의 보복 관세 관련 대책 마련 소식이 유로화 강세로 이어지며 달러 인덱스는 하락 마감	- WTI(5월물)은 전일대비 0.72% 상승한 배럴당 71.71달러에 마감. EIA 원유 재고 급증에도 관세 도입 우려에 따른 캐나다산 원유 수입 급증으로 해석되며 상승, 관세 발표 이전 증가 기조 상승 마감

Global Market						
Stock (pt, %)	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	42,225.3	+0.6	-0.2	-0.7	-1.2	-0.7
S&P 500	5,671.0	+0.7	-0.4	-1.9	-4.6	-3.6
NASDAQ	17,601.1	+0.9	-1.1	-3.7	-10.3	-8.9
유로 STOXX 50	5,304.0	-0.3	-1.4	-1.5	+8.9	+8.3
영국 FTSE 100	8,608.5	-0.3	-0.7	-1.7	+4.7	+5.3
일본 NIKKEI 225	35,725.9	+0.3	-5.5	-4.3	-10.4	-10.4
중국 상해종합	3,350.1	+0.1	-0.7	+0.8	+4.3	-0.0
VIX 지수	21.5	-1.2	+15.1	-8.5	+33.4	+24.0
MOVE 지수	106.4	+1.6	+16.9	-2.3	+14.0	+7.7



KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
아모레퍼시픽	+30.3	1 현대로템	-33.8
POSCO홀딩스	+18.7	2 삼성전자	-31.7
삼성바이오로직스	+12.0	3 셀트리온	-20.1
신한지주	+8.6	4 두산에너빌리티	-11.4
한화에너지로스페이스	+8.3	5 SK이노베이션	-10.4
삼성중공업	+7.2	6 삼성SDI	-8.2
HD현대일렉트릭	+6.2	7 삼성물산	-7.2
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
KB금융	+14.5	1 현대차	-50.6
삼성전기	+12.2	2 POSCO홀딩스	-31.7
현대로템	+7.2	3 삼성중공업	-23.6
삼성물산	+6.1	4 아모레퍼시픽	-22.2
SK텔레콤	+5.4	5 한화오션	-17.7
LS ELECTRIC	+4.1	6 LG화학	-14.5
한올바이오파마	+2.7	7 삼성바이오로직스	-13.6

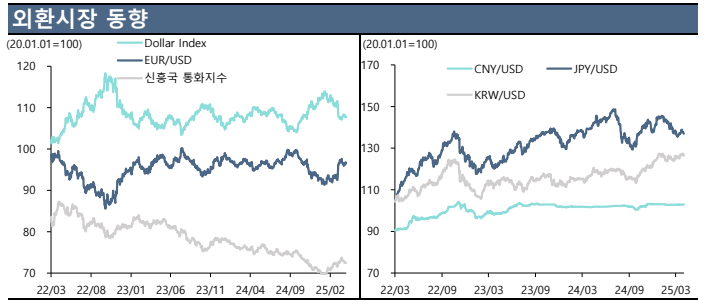
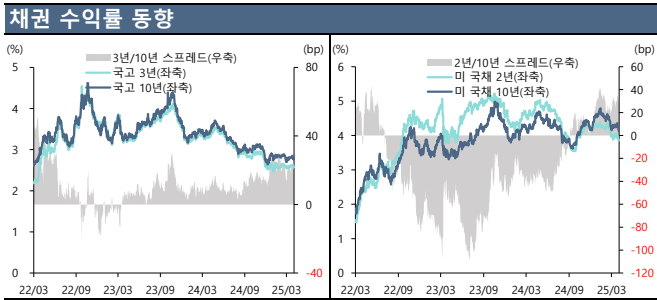
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
04/02 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.1%	0.2%	0.3%
04/02 08:00	SK	CPI (전년대비)	1.9%	2.1%	2.0%
04/02 08:50	JN	본원통화 전년비	--	-3.1%	-1.8%
04/02 09:30	AU	건축허가 MoM	-1.3%	-0.3%	6.3%
04/02 20:00	US	MBA 주택용자 신청지수	--	-1.6%	-2.0%
04/02 21:15	US	ADP취업자 변동	120k	155k	77k
04/02 23:00	US	제조업수주	0.5%	0.6%	1.7%
04/02 23:00	US	내구재 주문	0.9%	1.0%	0.9%
04/02 23:00	US	운송재외 내구재	0.7%	0.7%	0.7%
04/02 23:00	US	자본재 수주 비방위산업(항공기제외)	-0.2%	-0.2%	-0.3%
04/02 23:00	US	자본재 출하 비방위산업(항공기제외)	0.8%	0.8%	0.9%
04/03 06:00	SK	외환보유액	--	\$409.66b	\$409.21b
04/03 09:30	AU	무역수지	A\$5400m	--	A\$5620m
04/03 10:45	CH	차이신 중국 PMI 종합	--	--	51.5
04/03 10:45	CH	차이신 중국 PMI 서비스업	51.5	--	51.4
04/03 16:55	GE	HCOB 독일 서비스업 PMI	50.2	--	50.2
04/03 16:55	GE	HCOB 독일 종합 PMI	50.9	--	50.9



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

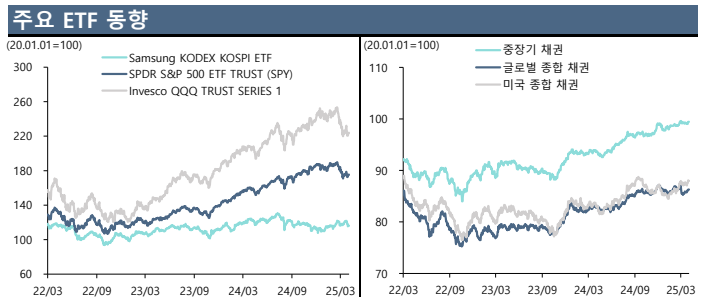
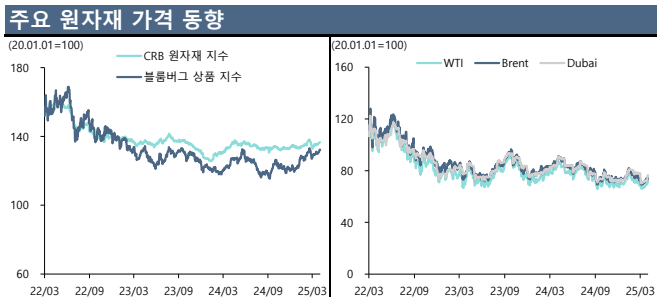
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.820	-2.0	-3.0	-7.0	-44.0	-57.0
한국 CP	2.960	-1.0	-2.0	-7.0	-55.0	-59.0
통안채 1년	2.580	-2.4	-5.0	-5.1	-7.7	-11.4
국고채 3년물	2.582	-0.3	-3.8	+2.2	+8.1	-1.3
국고채 5년물	2.647	-1.3	-6.8	+1.3	-2.8	-11.8
국고채 10년물	2.765	-2.1	-8.8	+6.5	+2.3	-10.6
한국 회사채 3년물(AA-)	3.145	-0.1	-3.4	+0.6	-4.0	-13.4
해외 채권 (% , bp)						
	04/02					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.858	-2.3	-13.2	-13.2	-42.0	-38.3
미 국채 10년물	4.131	-3.8	-22.9	-11.4	-46.7	-43.8
미 국채 30년물	4.500	-2.4	-22.0	-3.7	-31.1	-28.1
미국 회사채 IG	5.127	+8.4	-11.7	+3.3	-23.9	-20.9
미국 회사채 HY	7.842	+3.9	+5.4	+39.6	+27.7	+20.5
독 국채 10년물	2.721	+3.4	-5.2	+22.6	+29.6	+35.4

Currency						
Global Market (pt, %)	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	103.86	-0.39	-0.46	-1.78	-4.68	-4.27
EM 무역가중 Dollar Index	137.85	+0.27	+0.27	-0.63	-1.09	-1.21
신흥국 통화지수	44.536	-0.20	-0.40	+0.65	+4.57	+4.12
EURUSD	1.0832	-0.19	+0.29	+1.94	+5.08	+4.60
USDCNY	7.179	+0.03	+0.04	+0.08	-0.12	-0.13
USDJPY	148.96	+0.21	-1.38	-0.55	-5.28	-5.27
GBPUSD	1.2997	-0.08	+0.37	+1.58	+4.62	+3.83
AUDUSD	0.6259	-0.64	-0.73	-0.21	+0.69	+1.16
원화기준 (원, %)						
	04/02					
KRW/USD	1,462.5	-0.62	-0.33	-0.45	-0.45	-0.67
KRW/CNY	201.2	-0.58	-0.37	-0.28	-0.28	-0.67
KRW/EUR	1,587.1	-0.12	+0.23	+5.02	+5.02	+3.69
KRW/JPY	9.82	-0.11	+0.71	+5.21	+5.21	+4.64
KRW/GBP	1,902.3	+0.04	+0.56	+4.32	+4.32	+2.86
KRW/AUD	921.3	-0.27	-0.37	+0.83	+0.83	+0.68



Commodity						
에너지(%)	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	71.71	+0.7	+2.6	+5.1	-3.0	-0.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	73.20	-1.7	-1.1	+3.0	-4.3	-1.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.06	+2.6	+2.7	-6.8	+20.9	+11.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	41.26	-2.8	+0.1	-5.1	-16.8	-15.6
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,350.0	-1.1	+1.1	-1.0	-1.6	-1.3
구리(CMX, USD/lb)	504.1	+0.1	-1.1	+11.3	+23.7	+25.2
철광석(SGX, USD/ton)	103.3	+2.1	+0.8	+1.4	+4.5	-0.3
니켈(LME, USD/ton)	15,781.8	+1.2	-1.8	-0.2	+5.9	+4.2
알루미늄(LME, USD/ton)	2,465.7	-1.2	-3.2	-6.4	-0.2	-2.8
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,139.9	+0.7	+2.6	+7.5	+18.3	+18.9
은(CMX, USD/t.oz)	34.7	+1.0	-0.7	+7.9	+15.3	+18.5
백금(NYM, USD/t.oz)	977.9	-0.9	-0.7	+0.6	+4.6	+9.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	985.3	-1.5	+1.2	+4.1	+6.8	+8.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,029.5	-0.5	+1.3	+4.6	+4.9	+3.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	457.8	-0.9	+1.7	+5.0	+1.6	-0.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	539.3	-0.2	+1.4	+4.0	+1.9	-2.2
운입(pt, %)						
BDI	1,587.0	-0.7	-2.1	+25.8	+48.0	+59.2
SCFI	1,356.9	+5.0	+5.0	-10.5	-45.8	-44.8

ETF							
국내주식(원, %)	티커	04/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	26,075	-0.6	-3.6	-0.1	+3.8	+5.6
KOSPI 200	102110	34,105	-0.6	-3.5	+1.4	+5.1	+6.9
KOSDAQ 150	229200	11,325	-1.4	-3.5	-9.9	-3.7	+0.4
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	564.5	+0.6	-0.5	-1.8	-4.3	-3.4
NASDAQ 100	QQQ	476.2	+0.7	-1.1	-3.8	-8.0	-6.7
Stoxx 50	FEZ	54.9	+0.5	-0.7	-0.4	+14.8	+14.3
CSI 300	ASHR	26.5	-0.0	-1.6	-0.6	+4.1	-0.1
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,360	+0.0	+0.3	-0.2	+1.1	+1.7
단기 채권	214980	113,990	+0.0	+0.1	+0.2	+0.8	+0.9
종합 채권(AA-)	273130	118,235	+0.1	+0.3	-0.1	+1.4	+2.1
종합 채권(A-)	385540	118,235	+0.1	+0.3	-0.1	+1.4	+2.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.8	-0.0	+0.6	-0.0	+0.3	+0.2
US 종합 채권	AGG	98.9	-0.1	+1.0	+0.3	+3.1	+3.0
US 종합 국채	GOVT	23.0	-0.1	+1.0	+0.4	+3.2	+0.7
US 물가연동채	TIP	110.3	-0.2	+0.8	+0.7	+4.2	+4.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	28.9	+1.0	-3.1	-7.4	-12.2	-9.5
항공&방산	ITA	154.8	+0.4	-1.0	+3.8	+6.0	+6.7
캐시카우	COWZ	54.9	+0.5	-0.4	-0.3	-3.3	-2.4



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 하시기를 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.