

상상인 Macro Daily

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

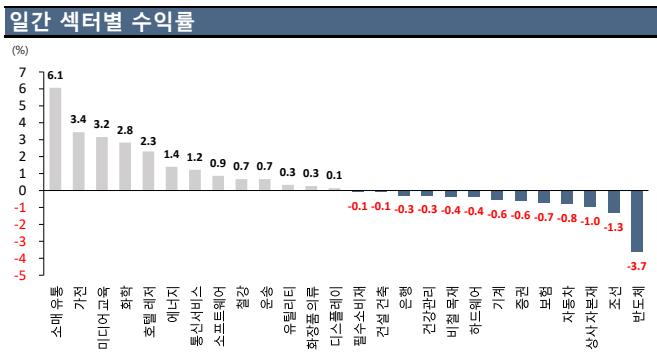
2025-04-07

Korea Market						
Stock (pt, %)	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,465.4	-0.9	-3.6	-2.5	+1.0	+2.8
KOSDAQ	687.4	+0.6	-0.9	-6.9	-2.6	+1.4
반도체		-3.7	-7.3	+0.5	+1.6	+5.0
건강관리		-0.3	+0.3	-8.1	-1.9	-0.9
자동차		-0.8	-5.0	-1.0	-6.0	-4.8
화학		+2.8	-7.3	-6.4	-7.1	-3.8
소매(유통)		+6.1	+3.5	+5.8	+7.5	+9.0
미디어, 교육		+3.2	+2.3	-3.1	+11.5	+12.4
필수소비재		-0.1	-0.8	+3.4	+3.0	+2.2
거래대금 (평균, 십억원)	18,351	18,351	13,817	17,206		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,787	-5,852	-5,663		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+621	+2,078	+2,997		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,077	+3,233	-497		

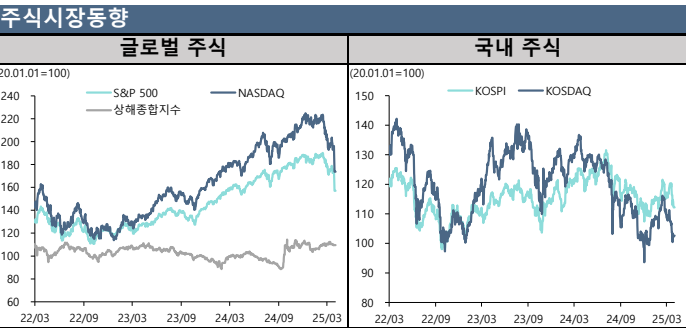
Money Flow (십억원, Δ)						
	04/03					
주식형 펀드	133,050	-22	-1,969	+125	+8,486	+18,145
채권형 펀드	189,802	+710	-620	+2,397	+20,175	+36,225

Global Market						
Stock (pt, %)	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	38,314.9	-5.5	-8.8	-10.5	-9.9	-9.9
S&P 500	5,074.1	-6.0	-9.6	-12.1	-14.1	-13.7
NASDAQ	15,587.8	-5.8	-9.9	-14.3	-20.0	-19.3
유로 STOXX 50	4,878.3	-4.6	-7.1	-10.8	-2.7	-0.4
영국 FTSE 100	8,055.0	-5.0	-6.1	-7.2	-2.3	-1.4
일본 NIKKEI 225	33,780.6	-2.8	-5.2	-8.4	-15.7	-15.3
중국 상해종합	3,342.0	-0.2	+0.2	-0.9	+3.5	-0.3
VIX 지수	45.3	+50.9	+103.4	+93.9	+154.3	+161.2
MOVE 지수	125.7	+12.2	+24.0	+20.4	+22.3	+27.2

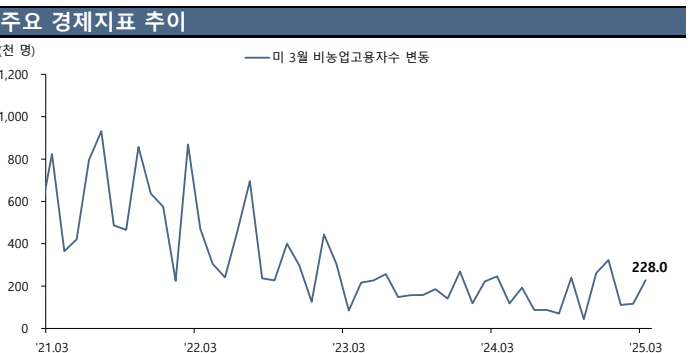
KOSPI 투자자별 매매동향					
기관 수급					
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)		
삼성바이오로직스	+32.3	1	카카오		-12.9
POSCO홀딩스	+30.7	2	삼양식품		-8.7
삼성SDI	+18.5	3	현대로템		-7.5
한화에어로스페이스	+15.4	4	한화오션		-6.7
하이브	+13.7	5	삼성전기		-6.7
아모레퍼시픽	+11.9	6	셀트리온		-6.3
삼성중공업	+10.4	7	풍산		-5.5
외국인 수급					
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)		
크래프톤	+25.0	1	현대차		-56.3
두산에너지빌리티	+21.1	2	POSCO홀딩스		-45.7
KB금융	+6.5	3	한화오션		-44.9
삼성전기	+6.0	4	두산		-39.9
파미셀	+3.5	5	삼성바이오로직스		-27.7
현대로템	+3.0	6	삼성중공업		-22.0
농심	+2.7	7	HD현대중공업		-12.8



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전영업일대비 0.86% 하락한 2,465.42pt에 마감. 관세 부과 소식에 따른 외국인 순매도세가 지수 하락을 유도한 가운데 헌법재판소 탄핵 인용에 변동성이 크게 확대, 장 마감 전 소폭 반등했으나 한국 증시는 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 5.4bp 하락한 2.692%에 마감. 전일 미국채 금리의 급락 여파로 하락한 가운데 헌법재판소의 尹 전 대통령 파면 선고를 소화하며 국고채 시장은 강세장을 시현
- S&P 500은 전영업일대비 5.97% 하락한 5,074.08pt에 마감. 전일대비 % 하락한 pt에 마감. 견조한 고용 지표 발표에도 불구하고 상호 관세 발표에 따른 각국의 적극적인 보복 관세에 경기 불안 심리를 자극, 패닉셀이 발생하며 미 증시는 급락	- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 3.4bp 하락한 3.994%에 마감. 고용지표 결과의 영향력이 미미한 가운데 글로벌 경기 침체 이슈가 크게 작용하며 10년물 중심으로 금리는 급락. 다만, 파월 의장의 매�팽 발언이 금리 하락 폭을 축소
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.50원 상승한 달러당 1,461.0원에 마감. 尹 전 대통령 탄핵 인용에 정치적 불확실성 완화되며 주간 거래에서 환율은 크게 하락, 다만 야간 거래에서 달러화 강세 영향에 상승 전환 마감	- 금(5월물)은 전영업일대비 2.74% 하락한 온스당 3,012.0달러에 마감. 안전자산 선호 심리 영향에 장 초반 상승했으나, 달러 강세 및 자산시장 전반에 걸친 패닉셀에 하락 전환, 마진을 대응 및 차익실현 매물 출회도 영향을 주며 하락 마감
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.951pt 상승한 103.02pt에 마감. 견조한 고용보고서 결과와 최근 발생했던 하락에 따른 되돌림세 유입 영향에 상승 마감	- WTI(5월물)은 전영업일대비 2.90% 하락한 배럴당 60.19달러에 마감. 중국의 보복 관세 발표에 글로벌 경기 침체 우려가 확산되며 하락, OPEC+의 증산 소식 및 자산시장 전반의 패닉셀도 영향을 주며 급락



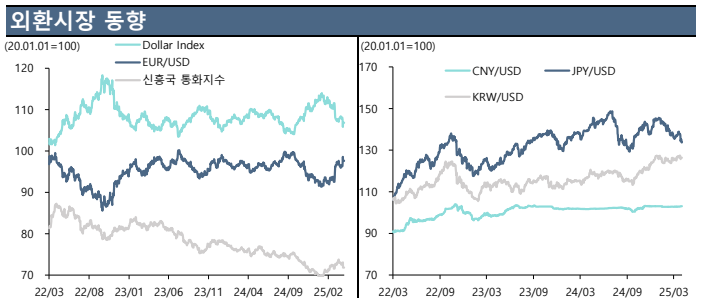
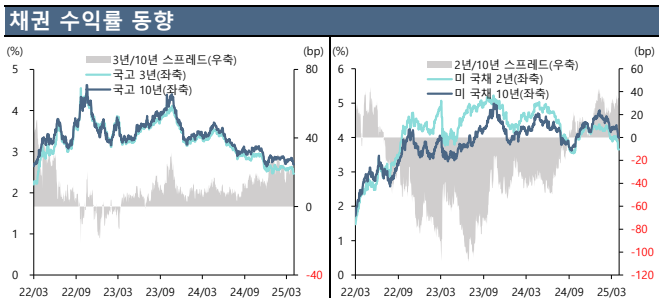
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
04/04 08:30	JN	가계 소비지출 전년비	-0.8%	-0.5%	0.8%
04/04 15:00	GE	공정상주 전월비	3.4%	0.0%	-7.0%
04/04 15:00	GE	공정상주 WDA 전년비	1.5%	-0.2%	-2.6%
04/04 16:30	GE	HCOB 독일 건설업 PMI	--	40.3	41.2
04/04 17:00	UK	신차 등록 YoY	--	12.4%	-1.0%
04/04 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 건설업 PMI	46.3	46.4	44.6
04/04 21:30	US	비농업부분고용자수 변동	140k	228k	151k
04/04 21:30	CA	순 고용변동률	10.0k	-32.6k	1.1k
04/04 21:30	CA	실업률	6.7%	6.7%	6.6%
04/04 21:30	US	제조업임금변동	0k	1k	10k
04/04 21:30	US	실업률	4.1%	4.2%	4.1%
04/04 21:30	US	시간당 평균 임금(전월대비)	0.3%	0.3%	0.3%
04/04 21:30	US	시간당 평균 임금(전년대비)	4.0%	3.8%	4.0%
04/07 08:30	JN	노동자 현금수입 (전년대비)	3.0%	--	2.8%
04/07 10:30	AU	ANZ-인디드 구인 광고 전월비	--	--	-1.4%
04/07 14:00	JN	선행지수 CI	107.8	--	108.3
04/07 15:00	GE	산업생산 SA MoM	-1.0%	--	2.0%



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

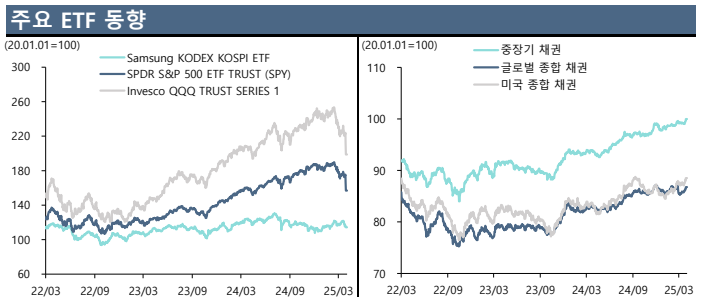
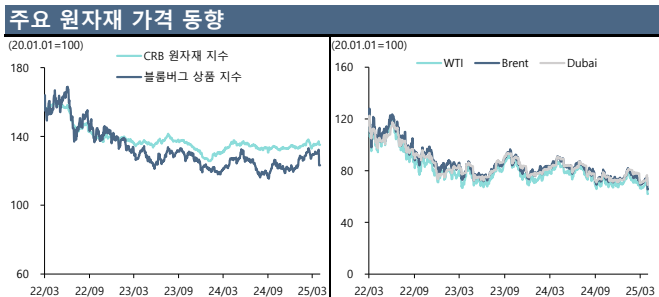
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.780	-3.0	-6.0	-6.0	-32.0	-61.0
한국 CP	2.930	-1.0	-5.0	-6.0	-49.0	-62.0
통안채 1년	2.465	-7.9	-16.6	-15.9	-18.3	-22.9
국고채 3년물	2.465	-8.0	-15.7	-10.0	-5.7	-13.0
국고채 5년물	2.545	-7.5	-16.0	-12.8	-14.0	-22.0
국고채 10년물	2.692	-5.4	-14.8	-7.0	-12.8	-17.9
한국 회사채 3년물(AA-)	3.028	-7.7	-15.5	-11.1	-17.5	-25.1
해외 채권 (% , bp)	04/04					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.652	-3.0	-23.1	-34.8	-63.9	-59.0
미 국채 10년물	3.994	-3.4	-21.1	-30.7	-69.1	-57.5
미 국채 30년물	4.409	-6.1	-16.2	-18.9	-50.4	-37.2
미국 회사채 IG	5.105	-5.9	-4.5	-7.6	-33.2	-23.0
미국 회사채 HY	8.381	-29.5	+50.7	+88.8	+81.2	+74.4
독 국채 10년물	2.578	-7.3	-16.0	-25.8	+9.5	+21.1

Currency						
Global Market (pt, %)	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	103.02	+0.95	-1.18	-0.83	-5.13	-5.08
EM 무역가중 Dollar Index	137.85	+0.27	+0.00	+0.52	-0.41	-1.21
신용국 통화지수	44.120	+0.00	-1.11	-1.17	+2.73	+3.15
EURUSD	1.0943	-0.13	+1.17	+1.02	+5.83	+5.67
USDCNY	7.189	+0.13	+0.15	+0.26	+0.01	+0.01
USDJPY	145.43	+1.04	-3.02	-1.76	-7.98	-7.51
GBPUSD	1.2862	-0.24	-0.43	-0.45	+3.09	+2.76
AUDUSD	0.5980	-1.11	-4.27	-5.15	-4.01	-3.35
원화기준 (원, %)	04/04					
KRW/USD	1,461.0	+0.52	-0.61	+0.07	+0.07	-0.77
KRW/CNY	198.3	-2.05	-2.05	-0.47	-0.47	-2.09
KRW/EUR	1,601.3	+0.62	+0.62	+5.45	+5.45	+4.61
KRW/JPY	9.93	+1.23	+1.23	+7.10	+7.10	+5.83
KRW/GBP	1,885.4	-0.92	-0.92	+3.12	+3.12	+1.94
KRW/AUD	882.9	-4.50	-4.50	-3.19	-3.19	-3.51



Commodity						
에너지(%)	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	61.99	-7.4	-15.8	-10.2	-18.9	-16.1
브렌트유(ICE, USD/bbl)	63.78	-2.4	-14.7	-9.4	-17.2	-14.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.72	-1.7	-9.8	-15.5	+7.7	+2.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	36.40	-7.1	-10.5	-8.9	-23.3	-25.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,350.0	+0.0	+1.1	+2.8	-1.6	-1.3
구리(CMX, USD/lb)	418.5	-2.7	-16.9	-10.6	-0.3	+3.9
철광석(SGX, USD/ton)	99.5	+2.1	-2.5	-1.8	+2.1	-4.0
니켈(LME, USD/ton)	14,557.2	-6.4	-7.5	-10.8	-4.1	-3.8
알루미늄(LME, USD/ton)	2,346.0	-3.0	-6.8	-13.9	-5.8	-7.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,012.0	-2.7	-3.2	+3.8	+13.5	+14.5
은(CMX, USD/t.oz)	28.5	-0.9	-17.7	-12.5	-7.2	-2.6
백금(NYM, USD/t.oz)	902.0	-4.3	-10.7	-6.7	-6.3	+0.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	877.0	-2.9	-12.4	-7.3	-5.5	-3.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	977.0	-3.4	-3.7	-3.3	-1.5	-2.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	460.3	+0.6	+0.7	+1.1	+0.5	+0.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	529.0	-1.3	-1.5	-0.9	-2.5	-4.1
운임(pt, %)						
BDI	1,489.0	-3.3	-6.8	+6.4	+46.7	+49.3
SCFI	1,392.8	+2.6	+2.6	-3.0	-44.4	-43.4

ETF							
국내주식(원, %)	티커	04/04	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	25,665	-0.8	-0.9	-3.0	+0.2	+3.9
KOSPI 200	102110	33,405	-0.8	-1.2	-2.0	+0.7	+4.8
KOSDAQ 150	229200	11,410	+0.8	+2.1	-6.9	-4.6	+1.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	505.3	-5.9	-9.7	-12.0	-13.9	-13.5
NASDAQ 100	QQQ	422.7	-6.2	-9.9	-13.9	-17.8	-17.2
Stoxx 50	FEZ	50.3	-6.2	-7.6	-12.0	+2.2	+4.7
CSI 300	ASHR	25.2	-3.7	-5.1	-6.7	-1.5	-4.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,645	+0.2	+0.6	+0.7	+1.6	+2.2
단기 채권	214980	114,040	+0.0	+0.1	+0.2	+0.8	+0.9
종합 채권(AA-)	273130	118,835	+0.3	+0.4	+0.7	+1.7	+2.6
종합 채권(A-)	385540	118,835	+0.3	+0.4	+0.7	+1.7	+2.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.2	+0.8	+1.4	+1.1	+0.7
US 종합 채권	AGG	99.5	+0.1	+0.9	+1.5	+4.2	+3.6
US 종합 국채	GOVT	23.2	+0.2	+1.1	+1.9	+4.6	+1.7
US 물가연동채	TIP	110.6	-0.3	+0.2	+1.7	+4.7	+4.5
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	25.4	-6.8	-10.8	-18.8	-22.1	-20.6
항공&방산	ITA	135.3	-8.4	-11.6	-9.5	-6.4	-6.8
캐시카우	COWZ	49.1	-5.3	-10.3	-12.6	-13.5	-12.7



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.