

# 상상인 Macro Daily

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

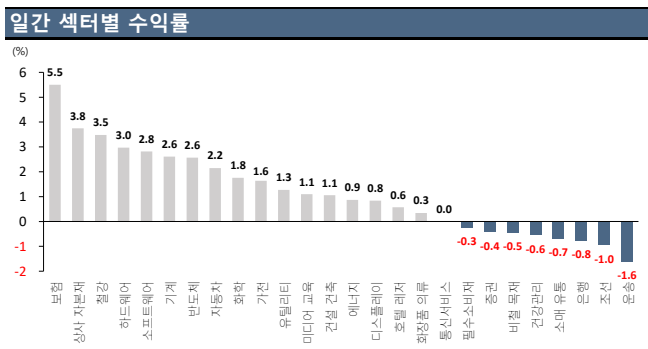
2025-06-09

| Korea Market      |         |        |        |        |       |       |
|-------------------|---------|--------|--------|--------|-------|-------|
| Stock (pt, %)     | 06/05   | 1D     | 1W     | 1M     | 3M    | YTD   |
| KOSPI             | 2,812.1 | +1.5   | +3.4   | +9.9   | +9.9  | +17.2 |
| KOSDAQ            | 756.2   | +0.8   | +2.7   | +4.8   | +1.2  | +11.5 |
| 반도체               |         | +2.6   | +5.4   | +12.0  | +10.4 | +16.0 |
| 건강관리              |         | -0.6   | -0.0   | +0.4   | -6.0  | +2.6  |
| 자동차               |         | +2.2   | -0.9   | +1.4   | -1.8  | -3.7  |
| 화학                |         | +1.8   | +3.5   | +0.3   | -9.6  | -4.6  |
| 소매(유통)            |         | -0.7   | +1.6   | +10.9  | +21.6 | +28.7 |
| 미디어, 교육           |         | +1.1   | +3.4   | +7.7   | +13.7 | +31.0 |
| 필수소비재             |         | -0.3   | +2.3   | +4.9   | +18.0 | +16.8 |
| 거래대금 (평균, 십억원)    | 20,494  | 20,494 | 17,167 | 14,984 |       |       |
| 외국인 순매수 (누적, 십억원) |         | +980   | +2,156 | +2,988 |       |       |
| 기관 순매수 (누적, 십억원)  |         | +221   | +184   | +1,791 |       |       |
| 개인 순매수 (누적, 십억원)  |         | -1,189 | -2,317 | -5,056 |       |       |

| Money Flow (십억원, Δ) |         |      |        |        |         |         |
|---------------------|---------|------|--------|--------|---------|---------|
|                     | 06/04   |      |        |        |         |         |
| 주식형 펀드              | 139,866 | -365 | +1,873 | +4,207 | +6,942  | +25,421 |
| 채권형 펀드              | 206,377 | +217 | +1,276 | +9,700 | +18,972 | +37,601 |

| Global Market |          |      |      |       |       |       |
|---------------|----------|------|------|-------|-------|-------|
| Stock (pt, %) | 06/05    | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
| DOW           | 42,762.9 | +1.0 | +1.2 | +3.7  | +2.0  | +0.5  |
| S&P 500       | 6,000.4  | +1.0 | +1.5 | +6.0  | +6.9  | +2.0  |
| NASDAQ        | 19,530.0 | +1.2 | +2.2 | +8.9  | +11.8 | +1.1  |
| 유로 STOXX 50   | 5,430.2  | +0.4 | +1.2 | +2.3  | +0.8  | +10.9 |
| 영국 FTSE 100   | 8,837.9  | +0.3 | +0.7 | +3.3  | +2.8  | +8.1  |
| 일본 NIKKEI 225 | 37,741.6 | +0.5 | -0.6 | +0.6  | +1.9  | -5.4  |
| 중국 상해종합       | 3,385.4  | +0.0 | +1.1 | +1.3  | +0.6  | +1.0  |
| VIX 지수        | 16.8     | -9.3 | -9.7 | -23.4 | -39.8 | -3.3  |
| MOVE 지수       | 89.7     | -5.3 | -2.7 | -10.7 | -20.3 | -9.3  |

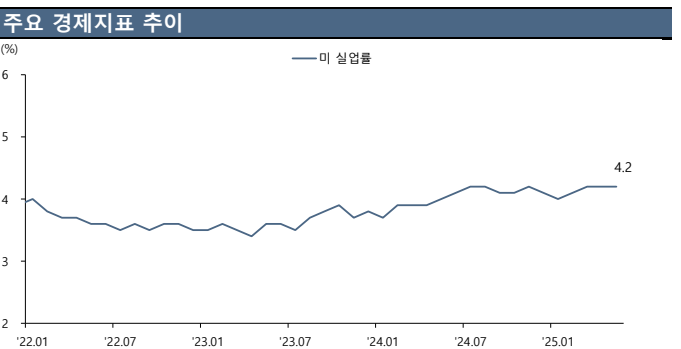
| KOSPI 투자자별 매매동향 |        |       |           |       |
|-----------------|--------|-------|-----------|-------|
| 기관 수급           |        |       |           |       |
| 순매수 (십억원)       |        | Daily | 순매도 (십억원) |       |
| 카카오             | +26.4  | 1     | 우리금융지주    | -58.9 |
| 한화에어로스페이스       | +19.1  | 2     | HD현대중공업   | -37.0 |
| KB금융            | +11.1  | 3     | 두산에너지빌리티  | -17.6 |
| POSCO홀딩스        | +10.0  | 4     | 삼성중공업     | -14.4 |
| 엔씨소프트           | +9.8   | 5     | 현대건설      | -11.3 |
| 미래에셋증권          | +8.2   | 6     | 현대로템      | -9.4  |
| 현대모비스           | +7.8   | 7     | HD현대      | -8.1  |
| 외국인 수급          |        |       |           |       |
| 순매수 (십억원)       |        | Daily | 순매도 (십억원) |       |
| 삼성전자            | +281.3 | 1     | 두산        | -17.3 |
| SK하이닉스          | +237.4 | 2     | LIG넥스원    | -12.5 |
| 한화에어로스페이스       | +195.2 | 3     | 미래에셋증권    | -10.2 |
| 우리금융지주          | +54.0  | 4     | 대한항공      | -9.6  |
| 기아              | +45.0  | 5     | 삼성바이오로직스  | -6.9  |
| 삼성전기            | +39.7  | 6     | GS건설      | -6.6  |
| HD현대일렉트릭        | +30.2  | 7     | 하나금융지주    | -5.6  |



| Daily Comment   |   |
|---|---|
| Stock Market  | Fixed Income  |
| - KOSPI는 전영업일대비 1.49% 상승한 2,812.05pt에 마감. 신정부 출범 이후 내수 부양책에 대한 기대감과 함께 원화 강세에 따른 외국인 투자자들의 순매수세가 유입되면서 한국 증시는 2,800pt대 돌파하며 마감                | - 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 0.2bp 하락한 2.890%에 마감. 대규모 추경 우려로 인한 이전의 금리 급상승세에 대응하여 저가 매수세가 유입되었음에도, 외국인 투자자들의 국채 선물 순매도세가 지속되면서 금리 하락폭은 제한 |
| - S&P 500은 전영업일대비 1.03% 상승한 6,000.36pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한 | - 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 11.5bp 상승한 4.506%에 마감. 비농업고용자수가 견조하게 발표된 가운데 시간당 임금의 상향 조정이 금리 동결 가능성을 높이며 금리는 급등, 미국채 시장은 약세장을 시현            |
| Currency  | Commodity   |
| - 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관철대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감                            | - 금(7월물)은 전영업일대비 0.84% 하락한 온스당 3,322.7달러에 마감. 국제 금리 급등 및 달러화 강세가 금 투자 매력도를 하향시키며 금 선물 가격은 하락 마감                                     |
| - 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 견조한 미국 고용시장의 여파로 인해 경기 불안 우려가 축소되며 달러화 가치절상, 달러 인덱스는 상승 마감   | - WTI(7월물)는 전영업일대비 1.91% 상승한 배럴당 64.58달러에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 무역 협상 재개 가능성이 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하며 WTI 선물 가격은 상승 마감  |



| 경제지표        |    |                 |            |            |            |
|-------------|----|-----------------|------------|------------|------------|
| DATE        | 국가 | 지표              | 예상         | 실제         | 이전         |
| 06/06 14:00 | JN | 선행지수 CI         | 103.9      | 103.4      | 108.1      |
| 06/06 15:00 | GE | 산업생산 SA MoM     | -1.0%      | -1.4%      | 3.0%       |
| 06/06 18:00 | EC | GDP SA (전기대비)   | 0.4%       | 0.6%       | 0.3%       |
| 06/06 18:00 | EC | GDP SA 전년대비     | 1.2%       | 1.5%       | 1.2%       |
| 06/06 21:30 | US | 비농업부분고용자수 변동    | 126k       | 139k       | 177k       |
| 06/06 21:30 | CA | 순 고용변동률         | -10.0k     | 8.8k       | 7.4k       |
| 06/06 21:30 | CA | 실업률             | 7.0%       | 7.0%       | 6.9%       |
| 06/06 21:30 | US | 제조업임금변동         | -5k        | -8k        | -1k        |
| 06/06 21:30 | US | 실업률             | 4.2%       | 4.2%       | 4.2%       |
| 06/07 11:04 | CH | 외환보유액           | \$3287.00b | \$3285.26b | \$3281.66b |
| 06/09 08:50 | JN | GDP SA (전기대비)   | -0.2%      | --         | -0.2%      |
| 06/09 08:50 | JN | GDP 연간화 SA 전년대비 | -0.7%      | --         | -0.7%      |
| 06/09 08:50 | JN | (전년동기대비)        | 3.3%       | --         | 3.3%       |
| 06/09 08:50 | JN | BoP 경상수지        | ¥2596.4b   | --         | ¥3678.1b   |
| 06/09 08:50 | JN | 무역수지 BoP 베이스    | -¥174.8b   | --         | ¥516.5b    |
| 06/09 10:30 | CH | PPI 전년비         | -3.2%      | --         | -2.7%      |
| 06/09 10:30 | CH | CPI (전년대비)      | -0.2%      | --         | -0.1%      |

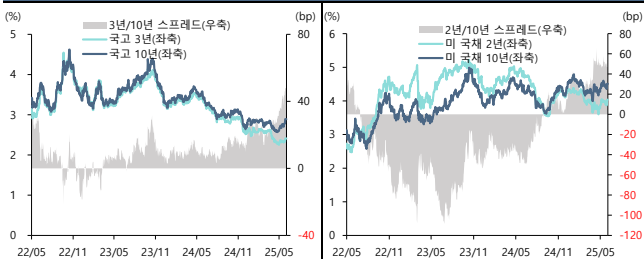


1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

## Fixed Income

| 국내 채권 (% bp)    | 06/05 | 1D    | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 한국 CD(91일)      | 2,580 | +0.0  | -1.0  | -10.0 | -26.0 | -81.0 |
| 한국 CP           | 2,740 | +0.0  | -3.0  | -17.0 | -25.0 | -81.0 |
| 통안채 1년          | 2,255 | -2.0  | -1.0  | -9.1  | -37.6 | -43.9 |
| 국고채 3년물         | 2,412 | +0.0  | +7.7  | +8.2  | -18.3 | -18.3 |
| 국고채 5년물         | 2,597 | -0.5  | +9.2  | +14.7 | -6.3  | -16.8 |
| 국고채 10년물        | 2,890 | -0.2  | +11.8 | +21.8 | +8.3  | +1.9  |
| 한국 회사채 3년물(AA-) | 2,945 | +0.0  | +6.3  | +3.7  | -22.1 | -33.4 |
| 해외 채권 (% bp)    | 06/05 | 1D    | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
| Labor 3M        | 4,854 | -0.1  | +0.0  | +0.0  | +0.0  | +0.0  |
| 미 국채 2년물        | 4,037 | +11.6 | +13.9 | +14.6 | +15.3 | -20.5 |
| 미 국채 10년물       | 4,506 | +11.5 | +10.5 | +12.7 | +29.3 | -6.3  |
| 미 국채 30년물       | 4,968 | +9.0  | +3.7  | +13.3 | +42.7 | +18.6 |
| 미국 회사채 IG       | 5,294 | -16.6 | +7.6  | -1.1  | +16.9 | -4.1  |
| 미국 회사채 HY       | 7,676 | +0.1  | -4.4  | -23.9 | +10.5 | +3.9  |
| 독 국채 10년물       | 2,576 | -0.6  | +7.6  | +1.4  | -25.7 | +20.9 |

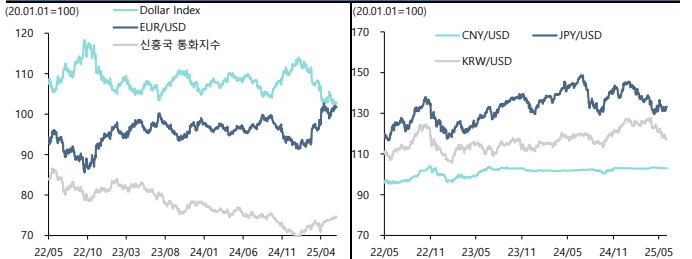
## 채권 수익률 동향



## Currency

| Global Market (pt, %) | 06/05   | 1D    | 1W    | 1M    | 3M    | YTD    |
|-----------------------|---------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Dollar Index          | 99.19   | +0.45 | -0.14 | -1.15 | -4.53 | -8.57  |
| EM 무역가중 Dollar Index  | 133.78  | +0.32 | +0.00 | -0.38 | -2.69 | -4.12  |
| 신용국 통화지수              | 45.856  | +0.00 | +0.65 | +1.09 | +2.99 | +7.21  |
| EURUSD                | 1.1397  | +0.04 | +0.44 | +1.31 | +5.20 | +10.05 |
| USDCNY                | 7.185   | -0.03 | -0.00 | -0.35 | +0.16 | -0.05  |
| USDJPY                | 144.85  | +0.07 | +0.58 | -0.36 | -1.64 | -7.88  |
| GBPUSD                | 1.3528  | +0.04 | +0.51 | +1.67 | +5.04 | +8.08  |
| AUDUSD                | 0.6490  | +0.11 | +0.92 | +1.18 | +3.38 | +4.90  |
| 원화기준 (원, %)           | 06/05   | 1D    | 1W    | 1M    | 3M    | YTD    |
| KRW/USD               | 1,356.5 | -0.67 | -1.92 | -6.80 | -6.80 | -7.87  |
| KRW/CNY               | 189.3   | +0.21 | -1.41 | -5.59 | -5.59 | -6.56  |
| KRW/EUR               | 1,550.4 | -0.09 | -1.17 | -1.66 | -1.66 | +1.29  |
| KRW/JPY               | 9.39    | +0.11 | -2.18 | -5.25 | -5.25 | +0.04  |
| KRW/GBP               | 1,841.4 | +0.05 | -0.97 | -1.76 | -1.76 | -0.43  |
| KRW/AUD               | 883.7   | +0.08 | -0.59 | -3.29 | -3.29 | -3.42  |

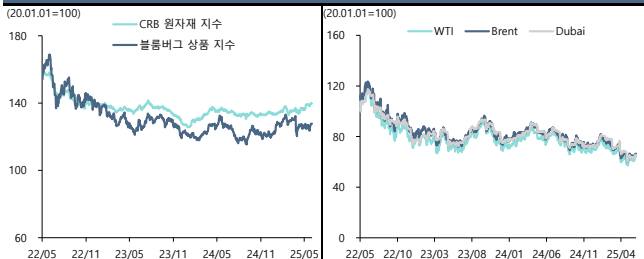
## 외환시장 동향



## Commodity

| 에너지(%)                 | 06/05    | 1D   | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
|------------------------|----------|------|-------|-------|-------|-------|
| WTI(NYM, USD/bbl)      | 64.58    | +1.9 | +6.2  | +5.8  | -2.2  | -10.0 |
| 브렌트유(ICE, USD/bbl)     | 66.47    | +1.7 | +4.0  | +4.0  | -4.1  | -10.9 |
| 천연가스HH(NYM, USD/MMBtu) | 3.78     | +2.9 | +9.8  | -0.3  | -15.7 | +4.2  |
| 천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)  | 36.25    | -0.4 | +5.9  | +4.7  | -12.1 | -25.9 |
| 산업금속(%)                | 06/05    | 1D   | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
| 리튬(NYM, USD/ton)       | 8,257.1  | +0.0 | -3.1  | -4.3  | -9.2  | -12.8 |
| 구리(CMX, USD/lb)        | 484.8    | -1.7 | +3.6  | +5.1  | +4.5  | +20.4 |
| 철광석(SGX, USD/ton)      | 96.3     | +0.6 | -2.9  | -2.0  | -4.7  | -7.1  |
| 니켈(LME, USD/ton)       | 15,323.0 | -0.2 | +1.6  | -2.1  | -6.3  | +1.2  |
| 알루미늄(LME, USD/ton)     | 2,441.7  | -1.2 | +0.2  | +1.3  | -10.0 | -3.7  |
| 귀금속(%)                 | 06/05    | 1D   | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
| 금(CMX, USD/t.oz)       | 3,322.7  | -0.8 | +1.0  | -0.6  | +14.6 | +25.8 |
| 은(CMX, USD/t.oz)       | 36.1     | +0.9 | +9.4  | +10.6 | +12.0 | +23.6 |
| 백금(NYM, USD/t.oz)      | 1,168.1  | +2.8 | +10.7 | +16.6 | +20.8 | +30.7 |
| 팔라듐(NYM, USD/t.oz)     | 1,060.6  | +5.4 | +10.3 | +8.1  | +12.9 | +16.6 |
| 곡물(%)                  | 06/05    | 1D   | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
| 대두(CBT, Usc/bsh)       | 1,057.3  | +0.5 | +1.5  | +1.3  | +5.8  | +5.9  |
| 옥수수(CBT, Usc/bsh)      | 442.5    | +0.7 | -0.3  | +0.2  | -3.5  | -3.5  |
| 소맥(CBT, Usc/bsh)       | 554.8    | +1.7 | +3.9  | +9.7  | +1.7  | +0.6  |
| 운임(pt, %)              | 06/05    | 1D   | 1W    | 1M    | 3M    | YTD   |
| BDI                    | 1,633.0  | +0.4 | +15.2 | +25.7 | +14.7 | +63.8 |
| SCFI                   | 2,240.4  | +8.1 | +8.1  | +66.5 | +56.0 | -8.9  |

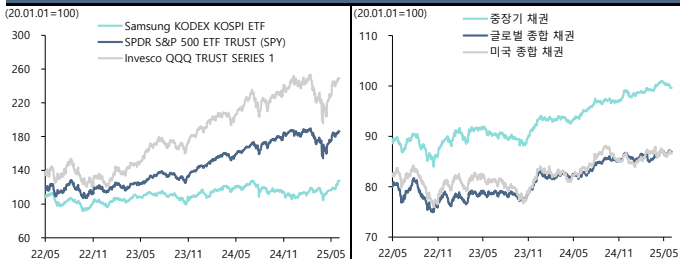
## 주요 원자재 가격 동향



## ETF

| 국내주식(원, %)   | 티커     | 06/05   | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
|--------------|--------|---------|------|------|-------|-------|-------|
| KOSPI        | 226490 | 28,625  | +1.1 | +4.0 | +9.3  | +11.5 | +18.4 |
| KOSPI 200    | 102110 | 37,775  | +1.8 | +4.7 | +10.4 | +13.2 | +19.9 |
| KOSDAQ 150   | 229200 | 12,170  | +0.5 | +1.2 | +4.4  | +0.9  | +8.3  |
| 해외주식(USD, %) | 티커     | 06/05   | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
| S&P 500      | SPY    | 599.1   | +1.0 | +1.1 | +6.2  | +8.1  | +2.5  |
| NASDAQ 100   | QQQ    | 529.9   | +1.0 | +1.3 | +8.6  | +12.5 | +3.8  |
| Stoxx 50     | FEZ    | 60.1    | +0.4 | +0.4 | +4.1  | +8.1  | +25.2 |
| CSI 300      | ASHR   | 26.8    | -0.2 | +1.5 | +1.5  | -0.8  | +1.4  |
| 국내채권(원, %)   | 티커     | 06/05   | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
| 중장기 채권       | 302190 | 52,455  | -0.1 | -0.5 | -0.9  | +0.3  | +1.8  |
| 단기 채권        | 214980 | 114,685 | +0.0 | +0.0 | +0.2  | +0.8  | +1.5  |
| 종합 채권(AA-)   | 273130 | 118,230 | +0.1 | -0.6 | -0.8  | +0.1  | +2.1  |
| 종합 채권(A-)    | 385540 | 118,230 | +0.1 | -0.6 | -0.8  | +0.1  | +2.1  |
| 해외채권(USD, %) | 티커     | 06/05   | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
| 글로벌 채권       | BNDX   | 49.2    | +0.0 | -0.2 | +0.3  | +2.5  | +1.4  |
| US 종합 채권     | AGG    | 97.3    | -0.5 | -0.2 | -0.2  | -0.2  | +2.0  |
| US 종합 국채     | GOVT   | 22.6    | -0.5 | -0.2 | -0.4  | -0.4  | -0.3  |
| US 물가연동채     | TIP    | 108.1   | -0.5 | -0.5 | -0.7  | -0.1  | +2.8  |
| 기타(USD, %)   | 티커     | 06/05   | 1D   | 1W   | 1M    | 3M    | YTD   |
| 로보틱스&AI      | BOTZ   | 31.4    | +0.4 | +1.4 | +7.0  | +4.0  | -1.7  |
| 항공&방산        | ITA    | 182.0   | +1.0 | +2.1 | +11.4 | +22.9 | +25.4 |
| 캐시카우         | COWZ   | 54.5    | +1.1 | +1.9 | +4.1  | -0.1  | -2.8  |

## 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 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.