

# 상상인 Macro Daily

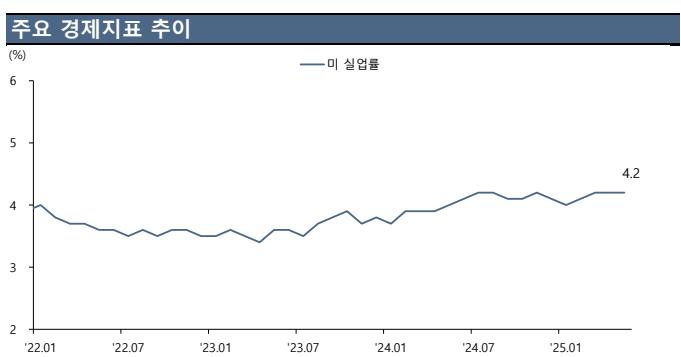
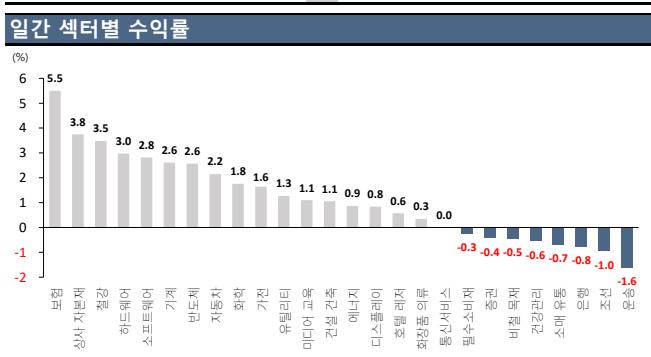
투자전략팀 / 신얼, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2025-06-09

Korea Market							Daily Comment											
Stock (pt, %)	06/05	1D	1W	1M	3M	YTD	Stock Market			Fixed Income								
KOSPI	2,812.1	+1.5	+3.4	+9.9	+9.9	+17.2	- 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 주경 우려로 인한 이전의 금리 급상승세에 대응하여 저가 매수세가 유입되었음에도, 외국인 투자자들의 국채 선물 순매도세가 지속되면서 금리 하락폭은 제한								
KOSDAQ	756.2	+0.8	+2.7	+4.8	+1.2	+11.5	- 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 시장은 임금의 상향 조정이 금리 동결 가능성을 높이며 금리는 급등, 미국채 시장은 약세장을 시현								
반도체		+2.6	+5.4	+12.0	+10.4	+16.0	- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 견조한 미국 고용시장의 여파로 인해 경기 불안 우려가 축소되며 달러화 가치절상, 달러 인덱스는 상승 마감			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 우려로 원화 강세 가능성에 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하여 WTI 선물 가격은 상승 마감								
건강관리		-0.6	-0.0	+0.4	-6.0	+2.6	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- WTI(7월물)은 전영업일대비 1.91% 상승한 배럴당 64.58달러에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 우려로 원화 강세 가능성에 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하여 WTI 선물 가격은 상승 마감								
자동차		+2.2	-0.9	+1.4	-1.8	-3.7	- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-시진핑 통화 소식에 우려로 원화 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감								
화학		+1.8	+3.5	+0.3	-9.6	-4.6	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한								
소매(유통)		-0.7	+1.6	+10.9	+21.6	+28.7	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한								
미디어, 교육		+1.1	+3.4	+7.7	+13.7	+31.0	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한								
필수소비재		-0.3	+2.3	+4.9	+18.0	+16.8	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-마스크 화해기류에 투심 위축으로 하락분 되돌림이 발생했으며, 브로드컴 실적발표 이후 AI 칩 수요 기대감에 반도체 업종을 중심으로 상승했으나 높은 금리는 상승폭을 제한								
거래대금 (평균, 십억원)	20,494	20,494	17,167	14,984	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감										
외국인 순매수 (누적, 십억원)			+980	+2,156	+2,988	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감									
기관 순매수 (누적, 십억원)			+221	+184	+1,791	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감									
개인 순매수 (누적, 십억원)			-1,189	-2,317	-5,056	- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감			- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.60원 하락한 달러당 1,356.5원에 마감. 한국이 환율 관찰대상국 지정이 유지된 가운데, 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감									
Money Flow (십억원, Δ)							Currency							Commodity				
06/04							- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감							WTI(7월물)은 전영업일대비 1.91% 상승한 배럴당 64.58달러에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 우려로 원화 강세 가능성에 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하여 WTI 선물 가격은 상승 마감				
주식형 펀드	139,866	-365	+1,873	+4,207	+6,942	+25,421	- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감							WTI(7월물)은 전영업일대비 1.91% 상승한 배럴당 64.58달러에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 우려로 원화 강세 가능성에 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하여 WTI 선물 가격은 상승 마감				
채권형 펀드	206,377	+217	+1,276	+9,700	+18,972	+37,601	- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.45pt 상승한 99.19pt에 마감. 트럼프-시진핑 통화가 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감							WTI(7월물)은 전영업일대비 1.91% 상승한 배럴당 64.58달러에 마감. 트럼프-시진핑 전화 통화 소식에 우려로 원화 강세 가능성에 높아진 가운데, 고용시장의 견조함이 수요 증가 요인으로 작용하여 WTI 선물 가격은 상승 마감				

Global Market							주식시장동향						
Stock (pt, %)	06/05	1D	1W	1M	3M	YTD	글로벌 주식			국내 주식			
DOW	42,762.9	+1.0	+1.2	+3.7	+2.0	+0.5	(20.01.01=100)	S&P 500	NASDAQ	(20.01.01=100)	KOSPI	KOSDAQ	
S&P 500	6,000.4	+1.0	+1.5	+6.0	+6.9	+2.0	240	상해종합지수	220	150	140	130	120
NASDAQ	19,530.0	+1.2	+2.2	+8.9	+11.8	+1.1	220	200	180	160	140	120	100
유로 STOXX 50	5,430.2	+0.4	+1.2	+2.3	+0.8	+10.9	200	180	160	140	120	100	80
영국 FTSE 100	8,837.9	+0.3	+0.7	+3.3	+2.8	+8.1	180	160	140	120	100	80	60
일본 NIKKEI 225	37,741.6	+0.5	-0.6	+0.6	+1.9	-5.4	160	140	120	100	80	60	40
중국 상해종합	3,385.4	+0.0	+1.1	+1.3	+0.6	+1.0	140	120	100	80	60	40	20
VIX 지수	16.8	-9.3	-9.7	-23.4	-39.8	-3.3	120	100	80	60	40	20	0
MOVE 지수	89.7	-5.3	-2.7	-10.7	-20.3	-9.3	100	80	60	40	20	0	0

KOSPI 투자자별 매매동향			경제지표					
기관 수급			DATE	국가	지표			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)			예상			
카카오	+26.4	1 우리금융지주	-58.9	06/06 14:00	JN 선행지수 CI	103.9	103.4	108.1
한화애어로스페이스	+19.1	2 HD현대중공업	-37.0	06/06 15:00	GE 산업생산 SA MoM	-1.0%	-1.4%	3.0%
KB금융	+11.1	3 두산에너빌리티	-17.6	06/06 18:00	EC GDP SA (전기대비)	0.4%	0.6%	0.3%
POSCO홀딩스	+10.0	4 삼성중공업	-14.4	06/06 18:00	EC GDP SA 전년대비	1.2%	1.5%	1.2%
엔씨소프트	+9.8	5 현대건설	-11.3	06/06 21:30	US 비농업부분고용자수 변동	126k	139k	177k
미래에셋증권	+8.2	6 현대로템	-9.4	06/06 21:30	CA 순 고용변동률	-10.0k	8.8k	7.4k
현대모비스	+7.8	7 HD현대	-8.1	06/06 21:30	CA 실업률	7.0%	7.0%	6.9%
외국인 수급			06/06 21:30	US 제조업임금변동	-5k	-8k	-1k	
			06/06 21:30	US 실업률	4.2%	4.2%	4.2%	
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	06/07 11:04	CH 외환보유액	\$3287.00b	\$3285.26b	\$3281.66b	
삼성전자	+281.3	1 두산	-17.3	06/09 08:50	JN GDP SA (전기대비)	-0.2%	--	-0.2%
SK하이닉스	+237.4	2 LIG넥스원	-12.5	06/09 08:50	JN GDP 연간화 SA 전분기대비	-0.7%	--	-0.7%
한화애어로스페이스	+195.2	3 미래에셋증권	-10.2	06/09 08:50	JN (전년동기대비)	3.3%	--	3.3%
우리금융지주	+54.0	4 대한항공	-9.6	06/09 08:50	JN BoP 경상수지	¥2596.4b	--	¥3678.1b
기아	+45.0	5 삼성바이오로직스	-6.9	06/09 08:50	JN 무역수지 BoP 베이시스	-¥174.8b	--	¥516.5b
삼성전기	+39.7	6 GS건설	-6.6	06/09 10:30	CH PPI 전년비	-3.2%	--	-2.7%
HD현대일렉트릭	+30.2	7 하나금융지주	-5.6	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

