상상인 Macro Daily

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

2025-11-04

Korea Market

Stock (pt, %)	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,221.9	+2.8	+4.4	+19.0	+35.3	+76.0
KOSDAQ	914.6	+1.6	+1.3	+7.1	+18.3	+34.9
반도체		+5.9	+10.8	+33.8	+83.0	+144.1
건강관리		+0.7	+1.6	+5.6	+13.5	+22.9
자동차		-1.4	+5.3	+15.6	+19.7	+24.9
화학		+1.8	-1.7	+34.6	+35.6	+47.3
소매(유통)		-0.8	-2.1	-5.2	-4.5	+18.7
미디어, 교육		-0.0	+2.6	+6.5	+9.2	+33.1
필수소비재		-0.4	-0.4	-3.7	-0.9	+21.6
거래대금 (평균, 십억원)	34,937	34,937	30,496	24,593		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-795	-688	+570		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+184	-914	+1,405		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+626	+1,778	-2,127		
Money Flow (십억원, Δ)	**10/31**					
주식형 펀드	192,162	+442	+6,469	+24,433	+35,622	+63,257
채권형 펀드	228,893	-516	-228	+698	+11,333	+54,561

Global Market

Stock (pt, %)	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	47,336.7	-0.5	-0.4	+1.2	+7.3	+11.3
S&P 500	6,852.0	+0.2	-0.3	+2.0	+8.8	+16.5
NASDAQ	23,834.7	+0.5	+0.8	+4.6	+14.0	+23.4
유로 STOXX 50	5,679.3	+0.3	-0.6	+0.5	+8.2	+16.0
영국 FTSE 100	9,701.4	-0.2	+0.5	+2.2	+6.1	+18.7
일본 NIKKEI 225	52,411.3	+2.1	+3.8	+14.5	+29.3	+31.4
중국 상해종합	3,976.5	+0.5	-0.5	+2.4	+9.9	+18.6
VIX 지수	17.2	-1.5	+8.7	+3.1	-3.8	-1.0
MOVE 지수	67.2	+0.9	+0.5	-3.3	-24.6	-32.0

KOSPI 투자자별 매매동향

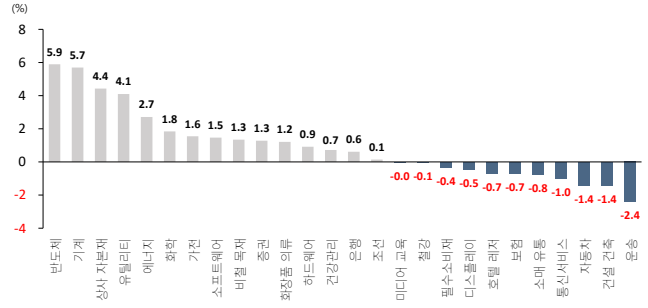
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
두산 +43.9	1	SK스퀘어 -113.8
한화에어로스페이스 +42.6	2	현대건설 -36.1
현대로템 +33.0	3	삼성전기 -32.2
LS ELECTRIC +32.8	4	HD현대중공업 -19.3
한화솔루션 +27.2	5	한미반도체 -18.1
KB금융 +14.0	6	포스코퓨처엠 -17.8
삼양식품 +11.5	7	한화시스템 -16.0

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
SK스퀘어 +102.8	1	NAVER -106.0
한화에어로스페이스 +101.9	2	현대모비스 -63.1
한화솔루션 +44.0	3	한화오션 -50.3
하이브 +22.4	4	현대차 -37.6
한국항공우주 +21.9	5	삼성에스디에스 -25.9
현대로템 +17.2	6	두산 -22.6
SK이노베이션 +8.7	7	대한전선 -20.7

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 2.78% 상승한 4,221.87pt에 마감. 젠슨 황 회동 이후 삼성전자, SK하이닉스 같은 반도체 섹터 내 주요 종목들의 실적 성장 기대감이 크게 증대된 것에 힘입어 KOSPI는 사상 최고치를 다시 경신하는 동시에 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 0.17% 상승한 6,851.97pt에 마감. 전반적으로 투심은 위축된 상황 속에서 아마존과 오픈AI의 54조원 규모 파트너십 체결 소식과 엔비디아의 UAE 칩 수출이 증시를 견인하며 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 3.7bp 상승한 3.095%에 마감. 4일(화) 국고채 30년물 입찰을 앞두고 헤지 목적의 매도 물량들이 출회한 가운데, 외국인들의 국채선물 순매도세가 나타나면서 국고채 시장은 전반적으로 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.3bp 상승한 4.110%에 마감. 연방 정부 셧다운이 최장 기록 경신을 앞두고 있는 가운데 주요 연준 인사들의 매파적 발언과 모호해진 데이터 기반의 방향성이 시장에 영향을 주며 미국채 시장은 약세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 1.70원 하락한 달러당 1,431.3원에 마감. 한·중 70조 규모의 통화스왑이 5년 연장된 가운데, 외국인 국내주식 순매도세에도 당국의 경계감 및 네고 물량이 작용하며 달러-원 환율은 소폭 하락

- 달러 인덱스는 전일대비 0.07pt 상승한 99.88pt에 마감. ISM PMI가 예상치를 하회하며 부진했으나 연준 인사들의 매파적 발언과 더불어 엔화 대비 달러화 가치의 절상 흐름이 지속되며 달러 인덱스는 상승 마감

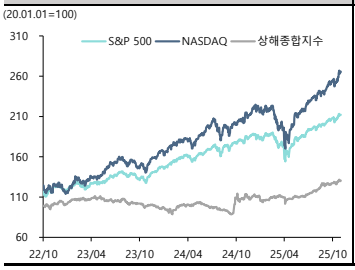
Commodity

- 금(12월물)은 전일대비 0.44% 상승한 온스당 4,014.0달러에 마감. 중국 정부가 소매업체 금 부가세 환급을 폐지했으나 글로벌 선물 시장은 안전자산 선호심리 확대에 따라 수요가 집중되며 금 선물 가격은 상승 마감

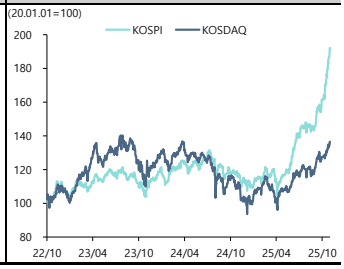
- WTI(12월물)은 전일대비 0.11% 상승한 배럴당 61.05달러에 마감. 뚜렷한 재료가 부재한 상황에서 OPEC+가 이전에 발표한 증산 중단 소식에 대한 공급우려가 일부 완화되며 WTI 선물 가격은 소폭 상승

주식시장동향

글로벌 주식



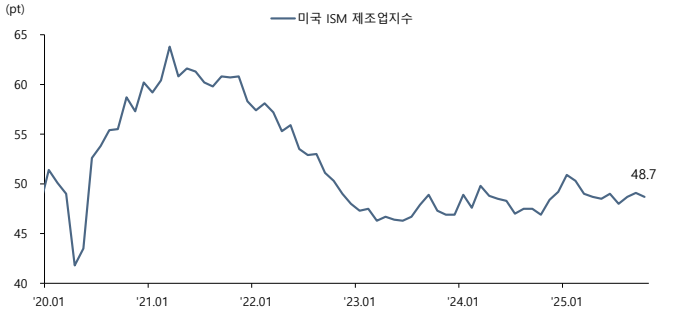
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
11/03 09:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	0.3%	0.4%
11/03 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	49.4	50.7
11/03 09:30	AU	건축허가 MoM	5.0%	12.0%	-6.0%
11/03 10:45	CH	레이팅독 중국 제조업 PMI	50.7	50.6	51.2
11/03 17:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	49.6	49.6	49.6
11/03 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	50	50	50
11/03 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	49.6	49.7	49.6
11/03 23:30	CA	S&P 글로벌 캐나다 제조업 PMI	--	49.6	47.7
11/03 23:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	52.2	52.5	52.2
11/04 00:00	US	ISM 제조업지수	49.5	48.7	49.1
11/04 00:00	US	ISM 구매물가지수	62.5	58	61.9
11/04 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.1%	--	0.5%
11/04 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.2%	--	2.1%
11/04 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	48.3
11/04 12:30	AU	RBA 목표금리	3.60%	--	3.60%
11/04 22:30	US	무역수지	-$64.1b	--	--
11/05 00:00	US	구인이직보고서 구인건수	7130k	--	7227k

주요 경제지표 추이



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

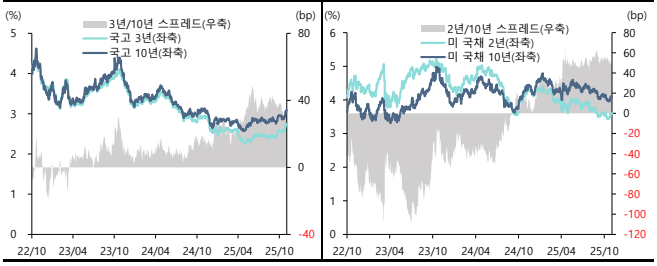
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.560	+1.0	+2.0	+1.0	+6.0	-83.0
한국 CP	2.740	+0.0	+3.0	+3.0	+3.0	-81.0
통안채 1년	2.461	+2.1	+10.7	+20.5	+23.4	-23.3
국고채 3년물	2.742	+3.0	+12.2	+16.5	+31.5	+14.7
국고채 5년물	2.895	+4.0	+13.8	+17.2	+33.3	+13.0
국고채 10년물	3.095	+3.7	+13.5	+13.6	+33.0	+22.4
한국 회사채 3년물(AA-)	3.138	+2.2	+10.0	+12.4	+23.1	-14.1
해외 채권 (%, bp)	**11/03**					
Libor 3M	4.854	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.605	+3.1	+11.4	+2.9	-12.0	-63.7
미 국채 10년물	4.110	+3.3	+13.1	-0.9	-10.0	-45.9
미 국채 30년물	4.691	+4.0	+13.9	-2.1	-8.9	-9.0
미국 회사채 IG	4.824	-8.2	+13.6	+3.9	-11.5	-51.2
미국 회사채 HY	7.164	-1.7	+10.2	+11.1	-16.4	-47.3
독 국채 10년물	2.667	+3.4	+5.1	-3.1	+4.3	+30.0

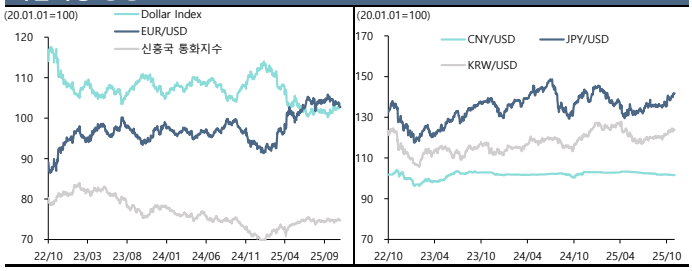
Currency

Global Market (pt, %)	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.87	+0.07	+1.22	+2.20	+1.73	-7.94
EM 무역가중 Dollar Index	132.35	+0.03	+0.32	+0.41	-0.06	-5.15
신흥국 통화지수	45.936	+0.10	-0.50	+0.01	+0.44	+7.39
EURUSD	1.1519	-0.01	-1.13	-1.90	-1.21	+11.23
USDCNY	7.087	-0.02	+0.02	-0.26	-0.76	-1.41
USDJPY	154.23	-0.01	+1.39	+4.58	+4.65	-1.91
GBPUSD	1.3141	+0.01	-0.99	-2.51	-1.62	+4.99
AUDUSD	0.6536	-0.02	-0.74	-1.03	+0.51	+5.64
원화기준 (원, %)	**11/03**					
KRW/USD	1,431.3	-0.07	-0.15	+3.25	+3.25	-2.78
KRW/CNY	200.9	+0.04	-0.32	+4.14	+4.14	-0.83
KRW/EUR	1,649.7	+0.09	-1.05	+2.78	+2.78	+7.78
KRW/JPY	9.28	-0.01	-1.00	-1.18	-1.18	-1.17
KRW/GBP	1,879.6	+0.02	-1.60	+1.97	+1.97	+1.63
KRW/AUD	935.3	-0.03	-0.40	+4.28	+4.28	+2.22

채권 수익률 동향



외환시장 동향



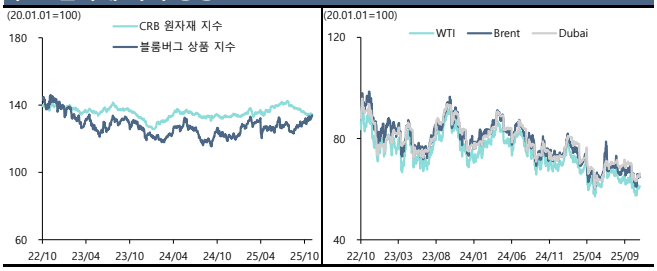
Commodity

에너지(%)	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	61.05	+0.1	-0.4	+0.3	-6.3	-14.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.84	-0.4	-1.2	+0.5	-4.1	-13.1
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.27	+3.4	+23.9	+28.3	+41.7	+17.4
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.74	+2.0	+1.1	+1.0	-7.7	-35.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	9,800.0	+1.8	+2.1	+2.1	+23.2	+3.5
구리(CMX, USD/lb)	506.9	-0.4	-2.0	-0.8	+15.6	+25.9
철광석(SGX, USD/ton)	105.7	-0.2	-0.0	+1.5	+3.7	+2.0
니켈(LME, USD/ton)	15,062.2	+0.0	-0.4	-1.4	+1.4	-0.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,897.8	+0.7	+0.8	+6.9	+13.2	+14.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,014.0	+0.4	+0.3	+3.4	+18.7	+52.0
은(CMX, USD/t.oz)	48.0	-0.2	+2.7	+0.2	+27.0	+64.3
백금(NYM, USD/t.oz)	1,581.4	+0.4	+0.2	-2.3	+18.8	+76.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,454.9	-0.0	+1.6	+12.5	+20.9	+59.9
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,119.8	+1.8	+4.9	+10.0	+15.6	+12.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	434.3	+0.6	+1.3	+3.6	+13.8	-5.3
소맥(CBT, Usc/bsh)	543.5	+1.8	+3.3	+5.5	+6.9	-1.5
운임(pt, %)						
BDI	1,966.0	+0.0	-0.5	+3.4	+2.3	+97.2
SCFI	1,550.7	+0.0	+10.5	+39.1	-0.0	-37.0

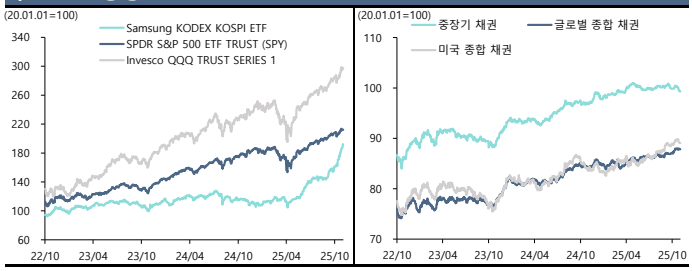
ETF

국내주식(원, %)	티커	11/03	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	43,135	+2.6	+5.2	+19.1	+31.9	+78.4
KOSPI 200	102110	59,950	+3.2	+6.8	+21.1	+39.1	+91.3
KOSDAQ 150	229200	15,730	+2.4	+2.0	+11.5	+17.4	+40.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	683.3	+0.2	-0.5	+2.1	+8.3	+17.6
NASDAQ 100	QQQ	632.1	+0.5	-0.1	+4.8	+11.5	+24.1
Stoxx 50	FEZ	62.5	+0.1	-1.5	-1.4	+7.0	+32.8
CSI 300	ASHR	33.0	-0.1	-1.8	+0.2	+14.6	+24.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,290	-0.2	-0.8	-0.5	-1.1	+1.5
단기 채권	214980	114,985	+0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+2.4
종합 채권(AA-)	273130	117,640	-0.3	-1.0	-1.0	-1.3	+1.5
종합 채권(A-)	385540	117,640	-0.3	-1.0	-1.0	-1.3	+1.5
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.7	-0.1	-0.2	+0.8	+1.2	+3.5
US 종합 채권	AGG	100.1	-0.1	-0.8	+0.2	+1.9	+6.7
US 종합 국채	GOVT	23.1	-0.1	-0.6	+0.4	+1.6	+3.5
US 물가연동채	TIP	110.9	-0.1	-0.7	+0.2	+1.5	+7.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.3	+1.1	+0.5	+4.1	+13.8	+20.0
항공&방산	ITA	215.0	-0.4	-1.2	+2.6	+9.3	+48.8
캐시카우	COWZ	57.9	-0.1	+0.1	+0.1	+5.0	+3.8

주요 원자재 가격 동향



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