

상상인 Macro Daily

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

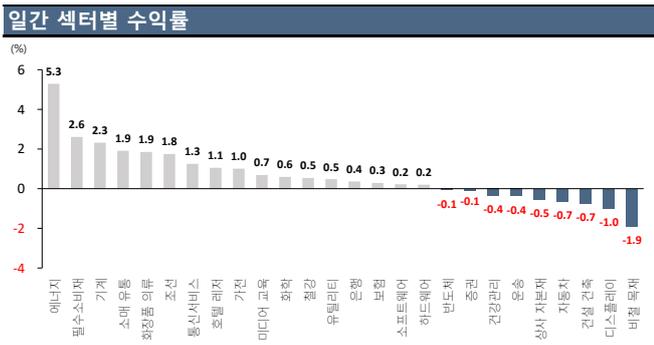
2025-07-01

Korea Market						
Stock (pt, %)	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,071.7	+0.5	+1.9	+13.9	+20.1	+28.0
KOSDAQ	781.5	-0.0	-0.4	+6.4	+12.7	+15.2
반도체		-0.1	+6.2	+17.3	+12.7	+27.7
건강관리		-0.4	-0.7	+0.1	+4.7	+3.4
자동차		-0.7	+1.2	+8.4	+1.9	+2.1
화학		+0.6	+3.3	+7.1	-5.0	-1.4
소매(유통)		+1.9	+1.5	+6.4	+29.1	+35.9
미디어, 교육		+0.7	-0.1	+9.7	+24.9	+37.3
필수소비재		+2.6	+2.6	+7.2	+18.8	+22.4
거래대금 (평균, 십억원)	19,388	19,388	23,681	19,551		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-649	-2,126	+2,683		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+476	-866	-2,050		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+189	+3,079	-581		

Money Flow (십억원, Δ)						
	06/27					
주식형 펀드	146,834	-517	+2,063	+7,008	+12,605	+28,523
채권형 펀드	209,507	+132	+1,071	+3,643	+20,428	+38,497

Global Market						
Stock (pt, %)	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,094.8	+0.6	+3.6	+4.3	+5.0	+3.6
S&P 500	6,205.0	+0.5	+3.0	+5.0	+10.2	+5.5
NASDAQ	20,369.7	+0.5	+3.8	+6.6	+16.7	+5.5
유로 STOXX 50	5,303.2	-0.4	+1.6	-1.2	-0.3	+8.3
영국 FTSE 100	8,761.0	-0.4	+0.0	-0.1	+1.5	+7.2
일본 NIKKEI 225	40,487.4	+0.8	+5.6	+6.6	+13.7	+1.5
중국 상해종합	3,444.4	+0.6	+1.9	+2.9	+2.9	+2.8
VIX 지수	16.7	+2.5	-15.6	-9.9	-23.2	-3.6
MOVE 지수	90.3	+2.6	-5.0	-2.0	-13.8	-8.6

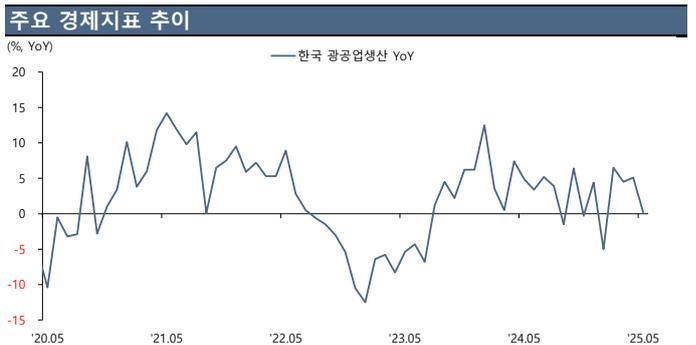
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+61.9	1	두산에너지빌리티 -25.4
삼성중공업	+25.6	2	카카오페이 -21.0
KB금융	+21.0	3	카카오 -18.1
LS ELECTRIC	+18.2	4	HDC현대산업개발 -9.0
현대로템	+15.8	5	두산 -8.0
HD현대일렉트릭	+12.1	6	삼성에스디에스 -6.5
LS	+11.9	7	풍산 -6.3
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
신한지주	+19.3	1	NAVER -114.5
하이브	+19.0	2	한국전력 -25.2
LG에너지솔루션	+18.6	3	두산 -12.7
HD현대일렉트릭	+18.1	4	미래에셋증권 -12.6
SK이노베이션	+10.1	5	카카오뱅크 -9.9
한국콜마	+8.7	6	고려아연 -9.4
크래프트	+7.7	7	삼성생명 -7.5



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.52% 상승한 3,071.7pt에 마감. 외국인 투자자들의 순매도세가 지속되었음에도 불구하고, 수출 호조가 기대되는 화장품 업종을 중심으로 순환매가 이루어지면서 KOSPI는 소폭 상승 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.2bp 상승한 2.807%에 마감. 1일(화) 국고채 30년물 입찰을 앞두고 이에 대비한 헤지 움직임의 흐름이 나타나면서 전반적으로 약세장 시현. 여기에 외국인 투자자들의 순매도세도 금리 상승 요인으로 작용
- S&P 500은 전일대비 0.52% 상승한 6,204.95pt에 마감. 미국-캐나다 무역협상에 있어 차주 부과 예정이었던 캐나다의 디지털세가 철회되자 매수심리가 자극되며 미 증시는 상승 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 4.89bp 하락한 4.228%에 마감. 트럼프 행정부의 세제 및 연준 금리인하 기대감이 금리에 하방압력으로 작용, 미국채 시장은 강세장 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 6.00원 하락한 달러당 1,355.3원에 마감. 미 연준의 금리 인하 기대감에 달러화 가치 절하, 달러-원 환율은 반기 말 수출 업체 네고 물량이 매도 우위 장세를 형성하며 하락 마감	- 금(8월물)은 전일대비 0.61% 상승한 온스당 3,307.7달러에 마감. 달러 약세 및 국제 금리 하락이 매수 요인으로 작용하며 금 선물 가격은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.53pt 하락한 96.88pt에 마감. 미국 고용보고서 발표를 앞두고 금리 인하 기대감이 부각되며 달러화는 타 환율 대비 약세, 달러 인덱스는 하락 마감	- WTI(8월물)은 전일대비 0.63% 하락한 배럴당 65.11달러에 마감. 중동 긴장감이 완화된 가운데 OPEC+의 증산 계획이 공급 증가 우려로 작용, WTI 선물 가격은 하락 마감



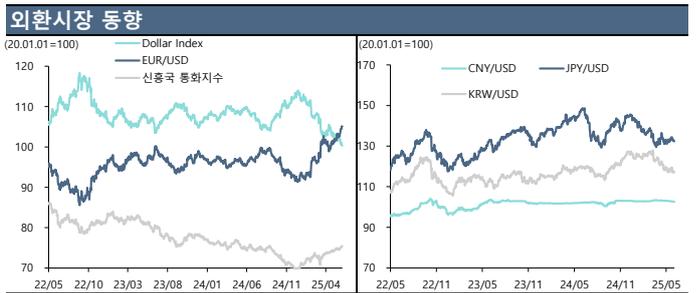
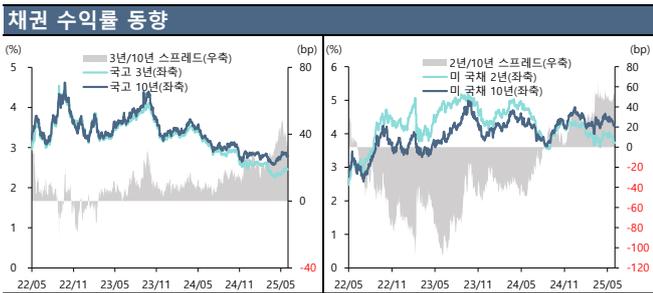
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/30 08:00	SK	광공업생산 YoY	3.0%	0.2%	4.9%
06/30 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	0.5%	-2.9%	-0.9%
06/30 08:50	JN	광공업생산 MoM	3.5%	0.5%	-1.1%
06/30 08:50	JN	광공업생산 YoY	1.6%	-1.8%	0.5%
06/30 10:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	0.1%	-0.4%
06/30 10:30	CH	제조업 PMI	49.6	49.7	49.5
06/30 10:30	CH	비제조업 PMI	50.3	50.5	50.3
06/30 10:30	AU	민간 부문 신용 MoM	0.6%	0.5%	0.7%
06/30 10:30	AU	민간 부문 신용 YoY	--	6.9%	6.7%
06/30 14:00	JN	주택착공건수 전년비	-14.6%	-34.4%	-26.6%
06/30 15:00	UK	GDP(전분기대비)	0.7%	0.7%	0.7%
06/30 15:00	UK	GDP (전년동기대비)	1.3%	1.3%	1.3%
06/30 17:00	EC	M3 통화공급 전년비	4.0%	3.9%	3.9%
06/30 17:30	UK	모기치 승인건수	60.8k	63.0k	60.5k
06/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	0.2%	0.0%	0.1%
06/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.2%	2.0%	2.1%
06/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.3%	0.1%	0.2%



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

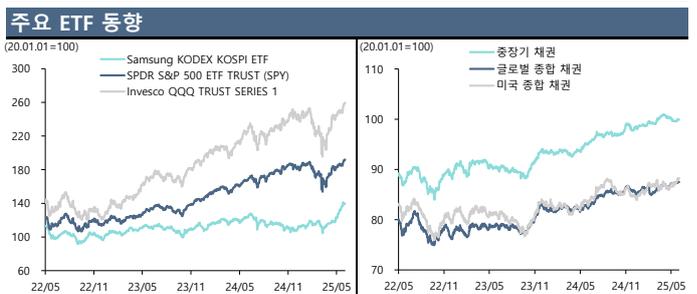
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.560	-1.0	-1.0	-3.0	-28.0	-83.0
한국 CP	2.710	+0.0	-1.0	-6.0	-26.0	-84.0
통안채 1년	2.223	-0.5	-1.0	-4.2	-38.1	-47.1
국고채 3년물	2.455	+0.0	-4.0	+12.0	-13.0	-14.0
국고채 5년물	2.592	+0.2	-6.8	+8.7	-6.8	-17.3
국고채 10년물	2.807	+2.2	-6.0	+3.5	+2.1	-6.4
한국 회사채 3년물(AA-)	2.951	-0.5	-5.9	+6.9	-19.5	-32.8
해외 채권 (% , bp)						
	06/30					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.719	-2.9	-14.4	-17.8	-16.2	-52.2
미 국채 10년물	4.228	-4.9	-12.0	-17.2	+5.9	-34.1
미 국채 30년물	4.774	-6.1	-10.1	-15.6	+25.0	-0.7
미국 회사채 IG	5.059	-5.8	-7.3	-15.9	-6.7	-27.6
미국 회사채 HY	7.411	+1.8	-12.5	-30.9	-43.0	-22.6
독 국채 10년물	2.607	+1.5	+10.0	+10.7	-8.0	+24.0

Currency						
Global Market (pt. %)	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	96.88	-0.54	-1.57	-2.47	-7.08	-10.70
EM 무역가중 Dollar Index	131.83	-0.07	-1.07	-1.46	-4.27	-5.52
신용국 통화지수	46.346	+0.43	+0.93	+1.72	+3.86	+8.35
EURUSD	1.1787	+0.02	+1.81	+3.88	+9.21	+13.82
USDCNY	7.159	-0.06	-0.17	-0.36	-0.26	-0.41
USDJPY	144.03	+0.09	-1.45	+0.01	-3.73	-8.40
GBPUSD	1.3732	+0.02	+1.54	+2.03	+6.26	+9.71
AUDUSD	0.6581	+0.03	+1.87	+2.33	+4.83	+6.37
원화기준 (원, %)						
	06/30					
KRW/USD	1,355.3	-0.58	-1.93	-7.90	-7.90	-7.95
KRW/CNY	188.9	-0.44	-1.81	-6.65	-6.65	-6.73
KRW/EUR	1,592.1	-0.22	-0.17	+0.19	+0.19	+4.02
KRW/JPY	9.39	+0.06	+0.07	-4.47	-4.47	+0.07
KRW/GBP	1,859.0	-0.03	-0.49	-2.23	-2.23	+0.52
KRW/AUD	890.7	+0.02	-0.17	-3.58	-3.58	-2.66



Commodity						
에너지 (%)	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	65.11	-0.6	-5.0	+7.1	-8.6	-9.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	67.61	-0.2	-5.4	+5.8	-9.2	-9.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.46	-7.6	-6.5	+0.3	-12.5	-4.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	32.90	-0.6	-18.8	-3.9	-22.5	-32.7
산업금속 (%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,247.6	+0.0	-0.1	-3.2	-11.8	-12.9
구리(CMX, USD/lb)	503.0	-0.8	+3.7	+7.5	-0.1	+24.9
철광석(SGX, USD/ton)	94.5	-0.1	-0.3	-4.7	-9.1	-8.8
니켈(LME, USD/ton)	15,059.8	-0.2	+2.8	-0.1	-5.4	-0.5
알루미늄(LME, USD/ton)	2,595.7	+0.0	-0.1	+6.5	+4.4	+2.3
귀금속 (%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,307.7	+0.6	-2.1	+0.6	+6.1	+25.2
은(CMX, USD/t.oz)	35.9	-0.5	-0.9	+8.5	+4.5	+22.6
백금(NYM, USD/t.oz)	1,334.0	-0.5	+3.9	+26.5	+35.1	+49.2
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,107.1	-3.9	+1.7	+15.2	+10.6	+21.7
곡물 (%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,024.3	-0.3	-3.3	-1.7	-1.0	+2.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	420.5	+0.7	+0.3	-5.3	-8.9	-8.3
소맥(CBT, Usc/bsh)	528.8	+0.8	-4.3	-1.0	-2.2	-4.1
운임 (pt. %)						
BDI	1,521.0	+0.0	-9.1	+7.3	-4.2	+52.6
SCFI	1,861.5	+0.0	-0.4	-10.2	+37.2	-24.3

ETF							
국내주식(원, %)	티커	06/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	31,360	+0.4	-0.9	+14.0	+22.9	+29.7
KOSPI 200	102110	41,660	+0.5	-0.6	+15.4	+23.6	+32.2
KOSDAQ 150	229200	12,650	+0.0	-2.1	+6.3	+12.1	+12.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	617.9	+0.5	+1.8	+5.1	+9.8	+6.1
NASDAQ 100	QQQ	551.6	+0.6	+2.2	+6.4	+16.0	+8.2
Stoxx 50	FEZ	59.7	+0.4	+1.3	+2.8	+10.8	+26.7
CSI 300	ASHR	27.5	+0.8	+0.8	+4.6	+4.1	+4.0
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,600	-0.1	+0.0	-0.2	+0.5	+2.1
단기 채권	214980	114,845	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	118,580	-0.2	+0.1	-0.2	+0.3	+2.4
종합 채권(A-)	385540	118,580	-0.2	+0.1	-0.2	+0.3	+2.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	+0.1	+0.1	+0.3	+1.8	+2.0
US 종합 채권	AGG	99.2	+0.4	+0.4	+1.5	+1.0	+4.0
US 종합 국채	GOVT	23.0	+0.3	+0.5	+1.3	+0.7	+1.5
US 물가연동채	TIP	110.0	+0.3	+0.5	+0.9	+0.5	+4.7
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.7	+0.4	+4.1	+5.9	+13.1	+2.4
항공&방산	ITA	188.6	+0.6	+3.8	+6.5	+22.0	+30.1
캐시카우	COWZ	55.1	+0.1	+0.7	+3.1	+0.7	-1.7



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 당시 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이며, 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 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.