

상상인 Macro Daily

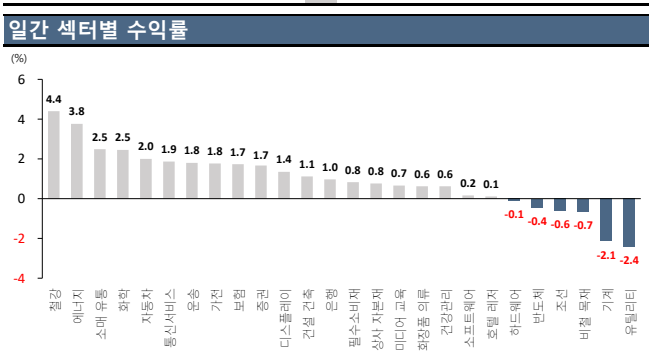
투자전략팀 / 신열, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2025-07-02

Korea Market						
Stock (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,089.7	+0.6	-0.5	+14.5	+22.5	+28.8
KOSDAQ	783.7	+0.3	-2.2	+6.7	+13.3	+15.6
반도체		-0.4	+0.6	+16.8	+14.5	+27.1
건강관리		+0.6	-1.2	+0.7	+4.5	+4.0
자동차		+2.0	+1.5	+10.5	+6.4	+4.1
화학		+2.5	+1.3	+9.8	+3.1	+1.0
소매(유통)		+2.5	+3.2	+9.0	+35.4	+39.3
미디어, 교육		+0.7	-1.0	+10.4	+26.5	+38.2
필수소비재		+0.8	+2.7	+8.0	+20.1	+23.4
거래대금 (평균, 십억원)	21,008	21,008	23,038	19,742		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+176	-1,583	+2,859		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+475	+557	-1,576		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-641	+1,058	-1,222		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	147,012	+178	+1,717	+6,751	+14,719	+31,328
채권형 펀드	209,641	+134	+401	+3,731	+21,169	+38,336

Global Market						
Stock (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,494.9	+0.9	+3.3	+5.3	+5.4	+4.6
S&P 500	6,198.0	-0.1	+1.7	+4.8	+9.3	+5.4
NASDAQ	20,202.9	-0.8	+1.5	+5.7	+14.8	+4.6
유로 STOXX 50	5,282.4	-0.4	-0.3	-1.6	-0.4	+7.9
영국 FTSE 100	8,785.3	+0.3	+0.3	+0.1	+2.1	+7.5
일본 NIKKEI 225	39,986.3	-1.2	+3.1	+5.3	+11.9	+0.2
중국 상해종합	3,457.7	+0.4	+1.1	+3.3	+3.2	+3.2
VIX 지수	16.8	+0.6	-3.7	-9.4	-21.8	-3.0
MOVE 지수	93.5	+3.6	+0.9	+1.5	-12.1	-5.4

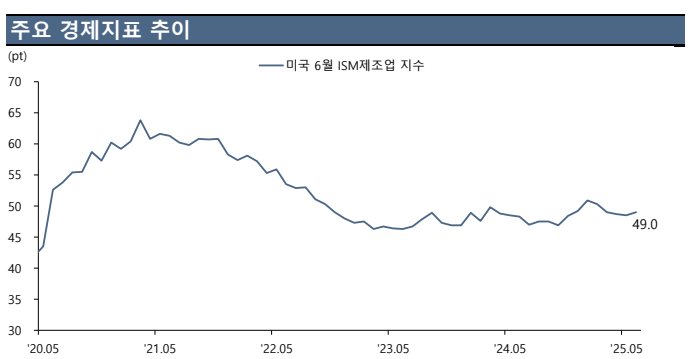
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+25.9	1 두산에너지빌리티	-85.5
SK	+24.5	2 두산	-30.3
LG화학	+21.4	3 한미반도체	-12.6
한화솔루션	+21.0	4 코스맥스	-10.0
삼성중공업	+18.8	5 카카오페이	-9.5
KB금융	+18.6	6 포스코퓨처엠	-9.3
카카오	+17.0	7 한전기술	-7.0
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
이마트	+24.4	1 NAVER	-66.4
삼성SDI	+23.8	2 한화오션	-32.8
한화솔루션	+19.1	3 현대차	-25.9
현대로템	+18.2	4 삼양식품	-18.5
LG전자	+16.3	5 미래에셋증권	-18.2
현대건설	+15.1	6 삼성중공업	-12.0
두산에너지빌리티	+9.2	7 카카오뱅크	-9.9



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.58% 상승한 3,089.65pt에 마감. 6월 수출 호조 소식 및 상법 개정안 기대감에 기관, 외국인 투자자들의 순매수세가 유입되면서 장중 한 때 3,100pt를 돌파했으나, 이후 상단에 대한 부담감으로 인해 상승폭은 축소	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.2bp 하락한 2.785%에 마감. 장기를 중심 외국인 순매수가 강세 요인으로 작용, 이창용 총재의 ECB 포럼 패널토론을 앞두고 국고채 시장은 강세장 시현
- S&P 500은 전일대비 0.11% 하락한 6,198.01pt에 마감. 트럼프 감세안이 근소한 차이에서 상원을 통과한 가운데, 전거래일 사상 최고치를 갱신한 미 증시는 기술주 중심 자칫실현 매출 출회, 헬스케어 종족으로 자금이 유입되며 혼조세 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.36bp 상승한 4.242%에 마감. 견조한 고용지표 발표에도 불구하고 GDP 나우 성장률은 하향조정, 트럼프 행정부가 금리인하 압박 수위를 높인 가운데 미국채 금리는 감세안 상원 통과 영향에 상승 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 3.70원 상승한 달러당 1,359.0원에 마감. 결제수요 유입, 외국인 투자자의 달러선물 순매수가 영향을 끼친 가운데 야간장에서 달러 인덱스가 하락하자 달러-원 환율은 상승 폭을 축소	- 금(8월물)은 전일대비 1.27% 상승한 온스당 3,349.8달러에 마감. 미국 재정 전망에 대한 우려가 금 매입 수요로 이어지는 상황 속 달러 강세, 국제금리 하락도 영향을 주며 금 가격은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.06pt 하락한 96.82pt에 마감. 경제지표 호조에도 불구하고 트럼프 행정부의 연준금리 인하 압박이 통화정책의 독립성 문제를 재부각시키며 달러 인덱스는 하락 마감	- WTI(8월물)은 전일대비 0.52% 상승한 배럴당 65.45달러에 마감. 미국 경제지표 호조가 긍정적 요소로 작용, 트럼프 대통령의 전략비축유 확보 발언에 WTI 선물 가격은 상승 마감

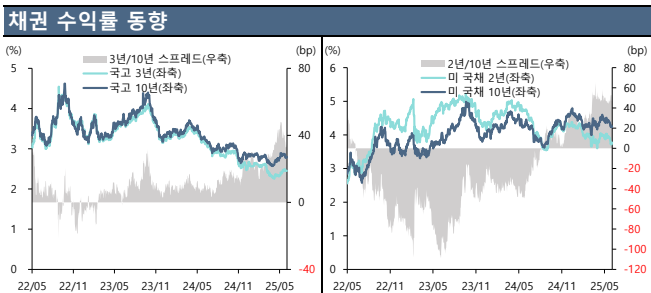


경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/01 09:00	SK	수출 YoY	5.1%	4.3%	-1.3%
07/01 09:30	JN	S&P Global Japan PMI Mfg	--	50.1	50.4
07/01 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	48.7	47.7
07/01 10:45	CH	차이신 중국 PMI 제조업	49.3	50.4	48.3
07/01 15:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.1%	-0.8%	0.5%
07/01 15:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	3.1%	2.1%	3.5%
07/01 16:55	GE	실업자 변동 (단위:천)	15.0k	11.0k	34.0k
07/01 16:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	49	49	49
07/01 17:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	49.4	49.5	49.4
07/01 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	47.7	47.7	47.7
07/01 18:00	EC	CPI (전월대비)	0.3%	0.3%	0.0%
07/01 22:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	52	52.9	52
07/01 23:00	US	ISM 제조업지수	48.8	49	48.5
07/02 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.1%	--	-0.1%
07/02 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.1%	--	1.9%
07/02 10:30	AU	건축허가 MoM	4.0%	--	-5.7%
07/02 10:30	AU	소매판매 (전월대비)	0.5%	--	-0.1%

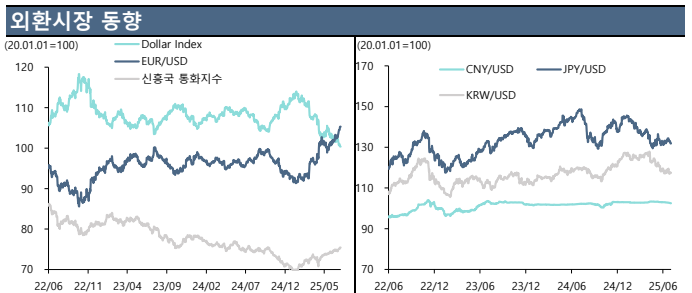


1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

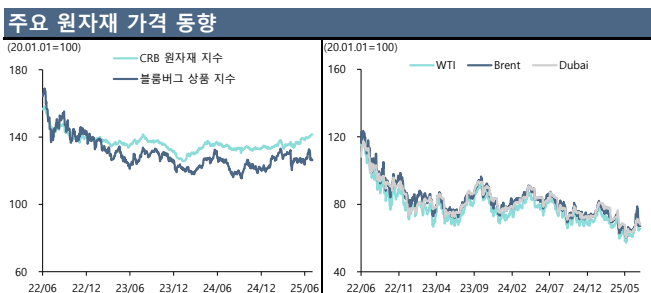
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.540	-2.0	-3.0	-5.0	-28.0	-85.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	-6.0	-25.0	-84.0
통안채 1년	2.218	-0.5	-0.5	-4.7	-36.2	-47.6
국고채 3년물	2.452	-0.3	-0.7	+11.7	-13.0	-14.3
국고채 5년물	2.577	-1.5	-3.5	+7.2	-7.0	-18.8
국고채 10년물	2.785	-2.2	-3.5	+1.3	+2.0	-8.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.948	-0.3	-2.8	+6.6	-19.7	-33.1
해외 채권 (% , bp)	07/01					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.773	+5.3	-5.3	-12.5	-8.6	-46.9
미 국채 10년물	4.242	+1.4	-5.3	-15.9	+11.1	-32.7
미 국채 30년물	4.765	-1.0	-6.9	-16.6	+26.4	-1.7
미국 회사채 IG	4.998	+16.3	-7.7	-22.1	-13.1	-33.8
미국 회사채 HY	7.361	+7.1	-9.4	-35.9	-43.5	-27.6
독 국채 10년물	2.574	-3.3	+3.1	+7.4	-14.7	+20.7



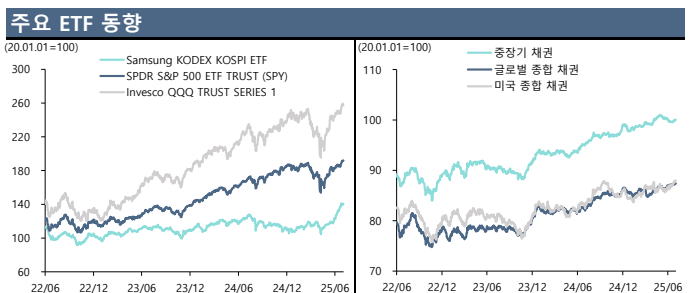
Currency						
Global Market (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	96.82	-0.06	-1.06	-2.53	-6.73	-10.76
EM 무역가중 Dollar Index	131.83	-0.07	-0.47	-1.46	-4.46	-5.52
신중국 통화지수	46.350	-0.01	+0.64	+1.73	+3.89	+8.36
EURUSD	1.1806	-0.01	+1.70	+4.05	+8.78	+14.00
USDCNY	7.153	-0.07	-0.17	-0.44	-0.36	-0.49
USDJPY	143.42	-0.01	-1.05	-0.42	-3.93	-8.79
GBPUSD	1.3746	-0.01	+0.96	+2.13	+5.68	+9.82
AUDUSD	0.6583	-0.02	+1.45	+2.36	+4.51	+6.40
원화기준 (원, %)	07/01					
KRW/USD	1,359.0	+0.31	-0.18	-7.08	-7.08	-7.70
KRW/CNY	189.5	+0.30	+0.07	-5.82	-5.82	-6.45
KRW/EUR	1,598.0	+0.37	+1.21	+0.68	+0.68	+4.40
KRW/JPY	9.46	-0.27	+0.92	-3.68	-3.68	+0.79
KRW/GBP	1,866.8	-0.02	+0.95	-1.87	-1.87	+0.94
KRW/AUD	894.0	-0.02	+1.43	-2.96	-2.96	-2.30



Commodity						
에너지(%)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	65.45	+0.5	+1.7	+7.7	-8.7	-8.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	67.11	-0.7	-0.0	+5.0	-10.5	-10.1
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.42	-1.2	-3.4	-0.9	-15.8	-6.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	33.69	+2.4	-5.4	-1.6	-18.3	-31.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,200.0	-0.6	-0.7	-3.8	-12.3	-13.4
구리(CMX, USD/lb)	504.8	+0.4	+3.6	+7.9	+0.1	+25.4
철광석(SGX, USD/ton)	93.4	-1.2	-1.2	-5.8	-10.0	-9.9
니켈(LME, USD/ton)	15,047.9	-0.1	+1.9	-0.2	-4.6	-0.6
알루미늄(LME, USD/ton)	2,597.8	+0.0	+0.7	+6.6	+5.4	+2.4
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,349.8	+1.3	+1.0	+1.9	+6.7	+26.8
은(CMX, USD/t.oz)	36.1	+0.6	+1.0	+9.2	+4.1	+23.4
백금(NYM, USD/t.oz)	1,345.9	+0.9	+3.2	+27.6	+37.6	+50.5
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,112.9	+0.5	+4.3	+15.8	+13.0	+22.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,024.8	+0.0	-2.1	-1.6	-0.5	+2.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	420.0	-0.1	+0.9	-5.4	-8.2	-8.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	537.3	+1.6	+0.3	+0.6	-0.4	-2.6
운임(pt, %)						
BDI	1,489.0	+0.0	-11.4	+5.0	-5.9	+49.3
SCFI	1,861.5	+0.0	-0.4	-10.2	+37.2	-24.3



ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	31,585	+0.7	-0.4	+14.8	+24.7	+30.7
KOSPI 200	102110	41,795	+0.3	-0.6	+15.8	+25.6	+32.6
KOSDAQ 150	229200	12,595	-0.4	-2.3	+4.8	+11.6	+12.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	617.7	-0.0	+1.7	+4.5	+15.4	+6.0
NASDAQ 100	QQQ	547.0	-0.8	+1.1	+4.7	+21.5	+7.3
Stoxx 50	FEZ	59.5	-0.4	+1.7	+1.1	+13.1	+26.2
CSI 300	ASHR	27.5	+0.0	-0.5	+4.2	+5.2	+4.0
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,680	+0.2	+0.2	-0.0	+0.3	+2.3
단기 채권	214980	114,865	+0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	118,800	+0.2	+0.2	-0.1	+0.2	+2.6
종합 채권(A-)	385540	118,800	+0.2	+0.2	-0.1	+0.2	+2.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	+0.1	+0.3	+0.5	+1.6	+2.1
US 종합 채권	AGG	98.8	-0.1	+0.3	+1.6	+0.4	+4.0
US 종합 국채	GOVT	22.9	-0.1	+0.3	+1.5	-0.2	+1.3
US 물가연동채	TIP	109.6	-0.1	+0.4	+1.2	-0.2	+4.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.1	-1.6	+2.2	+4.0	+18.3	+0.8
항공&방산	ITA	185.0	-1.9	+1.6	+3.9	+25.3	+27.6
캐시카우	COWZ	56.1	+1.8	+3.2	+4.9	+8.5	+0.0



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, 당사는 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 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.