상상인 Macro Daily

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

2025-07-09

Korea Market

Stock (pt, %)	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,115.0	+1.8	+0.8	+10.8	+33.5	+29.8
KOSDAQ	784.2	+0.7	+0.1	+3.7	+19.1	+15.6
반도체		+1.0	+0.8	+10.5	+29.1	+28.1
건강관리		-0.2	+3.5	+5.0	+13.3	+7.7
자동차		+1.4	+1.9	+10.1	+19.1	+6.1
화학		-0.2	+3.4	+9.5	+16.2	+4.4
소매(유통)		+0.9	-2.6	+5.5	+28.9	+35.7
미디어, 교육		+1.6	-4.7	+0.5	+23.2	+31.7
필수소비재		+0.8	+3.5	+9.4	+25.9	+27.7
거래대금 (평균, 십억원)	18,623	18,623	19,239	20,525		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+246	+806	+1,333		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-33	+599	-1,635		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-255	-1,482	+254		
Money Flow (십억원, Δ)	**07/07**					
주식형 펀드	148,628	-384	+1,350	+6,206	+22,683	+34,618
채권형 펀드	211,457	+796	+2,776	+4,650	+20,689	+39,269

Global Market

Stock (pt, %)	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,828.5	-0.4	+2.3	+4.8	+18.1	+5.4
S&P 500	6,279.4	-0.1	+1.7	+4.6	+24.0	+6.8
NASDAQ	20,601.1	+0.0	+1.6	+5.5	+32.0	+6.7
유로 STOXX 50	5,288.8	+0.6	-0.7	-2.6	+13.6	+8.0
영국 FTSE 100	8,822.9	+0.5	+0.3	-0.2	+14.6	+8.0
일본 NIKKEI 225	39,810.9	+0.3	-0.8	+5.5	+27.9	-0.2
중국 상해종합	3,472.3	+0.7	+1.4	+2.6	+12.1	+3.6
VIX 지수	17.5	-5.5	+7.1	+4.2	-62.8	+0.7
MOVE 지수	86.1	-0.5	-2.1	-4.0	-37.3	-12.9

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.81% 상승한 3,114.95pt에 마감. 삼성전자의 어닝쇼크와 미국의 상호관세 발표 소식에도 불구하고 이미 하방 압력으로 반영되었다는 인식 속에 불확실성이 해소되면서 한국 증시는 상승세 시현

- S&P 500은 전일대비 0.07% 하락한 6,225.52pt에 마감. 트럼프 대통령이 관세 부과 시점을 8/1 이후로는 연장하지 않겠다고 밝혔으나 시장은 크게 반응하지 않은 가운데, 반도체 · 에너지 업종이 강세, 태양광 · 은행주는 약세를 보이며 증시는 혼조세 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.2bp 상승한 2.852%에 마감. 호주중앙은행이 예상과 달리 기준금리를 동결하여 글로벌 채권 시장의 약세장이 시현된 점이 국고채 시장에도 영향을 미치며 금리 상승을 야기. 외국인 투자자들의 국채선물 순매도세도 약세장을 지지
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.0bp 상승한 4.399%에 마감. 베센트 재무장관의 채권 발행 증가 시사발언 및 RBA의 금리 동결이 미국채 금리에 상방압력으로 작용하며 미국채 시장은 약세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 3.80원 하락한 달러당 1,373.2원에 마감. 트럼프 관세 통보 이후 장중 달러 강세 압력이 작용하기도 했으나, 여파가 크지 않은 가운데 전일 급등 이후 위험 회피 심리가 작용하며 달러-원 환율은 소폭 하락

- 달러 인덱스는 전일대비 0.04pt 상승한 97.52pt에 마감. 물가 안정, 소비 불안에도 불구하고 관세 부과 이슈가 더욱 크게 작용하며 타 환율대비 달러화 가치 절상. 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

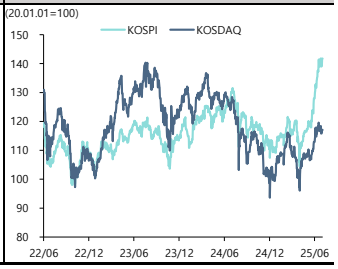
- 금(8월물)은 전일대비 0.77% 하락한 온스당 3,316.9달러에 마감. 미국 10년물 국채 수익률 상승 및 달러 강세가 금 선물 가격의 약세요인으로 작용하며 하락 마감

- WTI(8월물)은 전일대비 0.59% 상승한 배럴당 68.33달러에 마감. OPEC+의 8월 증산 계획이 예상치를 상회하며 약세 압력이 발생했으나 미국의 고율 관세 부과 예고 및 지정학적 리스크 부각에 WTI 가격은 상승 전환

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성중공업	+33.7	1	삼성전자 -53.4
두산	+23.1	2	LG에너지솔루션 -22.8
두산에너빌리티	+21.9	3	삼성SDI -22.5
현대모비스	+17.5	4	LG전자 -22.0
KB금융	+8.8	5	현대로템 -18.4
한화에어로스페이스	+8.4	6	현대차 -12.9
현대건설	+6.0	7	셀트리온 -11.4

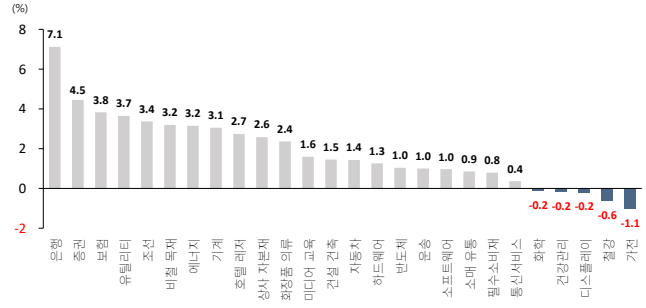
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
SK하이닉스	+45.6	1	NAVER -37.3
HD현대	+28.3	2	한전기술 -15.1
KB금융	+24.2	3	한화오션 -12.7
신한지주	+22.0	4	HD현대중공업 -10.3
동양철관	+21.2	5	HD현대마린엔진 -7.8
삼성물산	+13.8	6	LS -7.5
우리금융지주	+12.3	7	LIG넥스원 -5.0

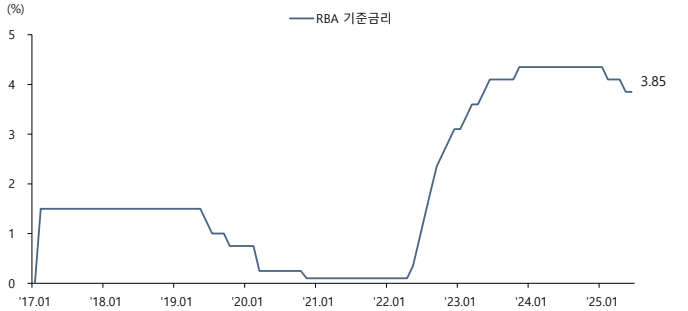
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/08 09:00	JN	무역수지 BoP 베이시스	-¥517.2b	-¥522.3b	-¥32.8b
07/08 09:00	JN	BoP 경상수지	¥3006.4b	¥3436.4b	¥2258.0b
07/08 10:30	AU	NAB 경기기대지수	--	5	2
07/08 10:30	AU	NAB 경기지수	--	9	0
07/08 13:30	AU	RBA 목표금리	3.60%	3.85%	3.85%
07/08 19:00	US	NFIB 소기업 낙관지수	98.6	98.6	98.8
07/09 08:50	JN	통화량 M2 전년비	--	--	0.6%
07/09 08:50	JN	통화량 M3 전년비	--	--	0.2%
07/09 10:30	CH	PPI 전년비	-3.2%	--	-3.3%
07/09 10:30	CH	CPI (전년대비)	-0.1%	--	-0.1%
07/09 15:00	JN	공작기계 수주 전년비	--	--	3.4%
07/09 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	--	2.7%
07/09 23:00	US	도매 재고 전월비	-0.3%	--	-0.3%
07/09-07/15	CH	통화공급 M2 전년비	8.2%	--	7.9%
07/09-07/15	CH	통화공급 M1 YoY	2.8%	--	2.3%
07/10 08:01	UK	RICS 주택가격수지	-9%	--	-8%
07/10 08:50	JN	PPI YoY	2.9%	--	3.2%

일간 섹터별 수익률



주요 경제지표 추이



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

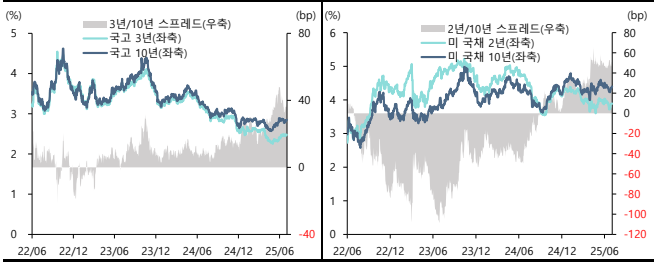
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.500	-1.0	-4.0	-8.0	-24.0	-89.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	-3.0	-21.0	-84.0
통안채 1년	2.291	-0.5	+7.3	+3.6	-15.4	-40.3
국고채 3년물	2.477	-0.5	+2.5	+6.5	+4.7	-11.8
국고채 5년물	2.632	-0.1	+5.5	+3.5	+10.4	-13.3
국고채 10년물	2.852	+1.2	+6.7	-3.8	+12.7	-1.9
한국 회사채 3년물(AA-)	2.973	-0.1	+2.5	+2.8	-2.4	-30.6
해외 채권 (%, bp)	**07/08**					
Libor 3M	4.854	-12.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.891	-0.4	+11.8	-14.6	-1.7	-35.1
미 국채 10년물	4.399	+2.0	+15.8	-10.6	+6.8	-17.0
미 국채 30년물	4.924	+0.9	+16.0	-4.3	+18.8	+14.3
미국 회사채 IG	5.134	-5.1	+11.9	-16.1	-30.9	-20.2
미국 회사채 HY	7.372	-3.9	+4.4	-30.4	-127.7	-26.5
독 국채 10년물	2.687	+4.4	+11.3	+11.1	+9.6	+32.0

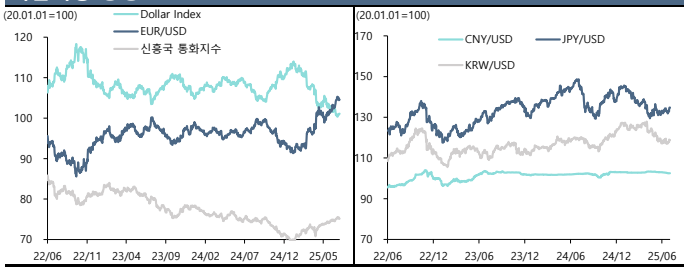
Currency

Global Market (pt, %)	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.52	+0.01	+0.76	-1.44	-3.32	-10.11
EM 무역가중 Dollar Index	131.33	-0.17	-0.17	-1.03	-5.23	-5.88
신흥국 통화지수	46.192	+0.10	-0.31	+0.64	+4.59	+7.99
EURUSD	1.1726	+0.01	-0.62	+2.66	+4.69	+13.23
USDCNY	7.153	+0.04	-0.02	-0.45	-0.77	-0.49
USDJPY	146.60	-0.02	+2.05	+1.40	+1.49	-6.77
GBPUSD	1.3592	-0.01	-0.32	+0.30	+4.80	+8.59
AUDUSD	0.6527	-0.05	-0.87	+0.17	+4.87	+5.50
원화기준 (원, %)	**07/08**					
KRW/USD	1,373.2	-0.46	+1.04	-6.71	-6.71	-6.73
KRW/CNY	191.1	-0.50	+0.84	-4.58	-4.58	-5.66
KRW/EUR	1,606.3	-0.35	+0.52	-0.94	-0.94	+4.94
KRW/JPY	9.35	+0.04	-1.17	-4.50	-4.50	-0.39
KRW/GBP	1,864.7	-0.01	-0.11	-1.18	-1.18	+0.83
KRW/AUD	895.8	-0.04	+0.21	-1.07	-1.07	-2.10

채권 수익률 동향



외환시장 동향



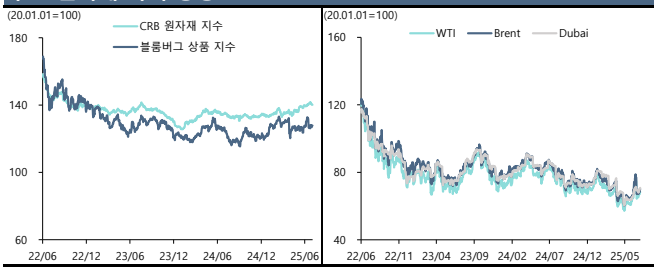
Commodity

에너지(%)	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	68.33	+0.6	+4.4	+5.8	+9.6	-4.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	70.15	+0.8	+4.5	+5.5	+7.1	-6.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.34	-2.1	-2.2	-11.7	-12.5	-8.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	34.22	+1.8	+1.6	-5.6	+1.6	-30.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,069.6	+0.0	-1.6	-2.3	-13.0	-14.8
구리(CMX, USD/lb)	564.5	+13.3	+11.8	+16.4	+34.6	+40.2
철광석(SGX, USD/ton)	95.5	+0.3	+2.3	-0.8	-1.8	-7.8
니켈(LME, USD/ton)	14,852.4	-0.9	-1.3	-3.1	+7.0	-1.9
알루미늄(LME, USD/ton)	2,586.9	+0.6	-0.5	+5.9	+13.5	+2.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,316.9	-0.0	-1.0	-0.2	+8.5	+25.6
은(CMX, USD/t.oz)	36.5	-0.4	+1.1	+0.9	+19.9	+24.7
백금(NYM, USD/t.oz)	1,376.6	+1.1	+2.3	+17.8	+51.5	+54.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,121.7	+0.6	+0.8	+5.8	+26.1	+23.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,024.3	-0.7	-0.0	-3.1	+1.1	+2.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	411.0	-1.7	-2.1	-7.1	-13.3	-10.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	543.0	+0.6	+1.1	-2.1	+0.1	-1.5
운임(pt, %)						
BDI	1,436.0	+0.0	-1.5	-12.1	+14.1	+44.0
SCFI	1,763.5	+0.0	-5.3	-21.3	+26.6	-28.3

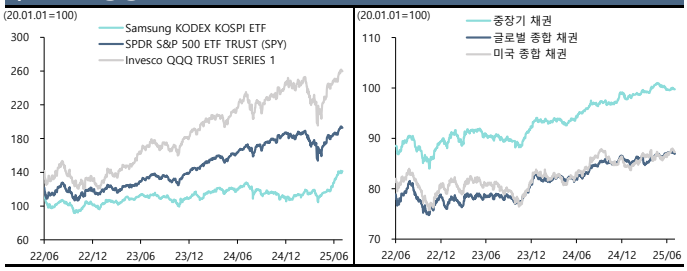
ETF

국내주식(원, %)	티커	07/08	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	31,750	+1.4	+1.1	+9.2	+27.7	+31.3
KOSPI 200	102110	42,305	+1.9	+1.6	+10.1	+30.3	+34.2
KOSDAQ 150	229200	12,715	+0.6	+0.3	+3.2	+13.0	+13.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	620.3	-0.1	-0.0	+3.8	+18.6	+6.5
NASDAQ 100	QQQ	552.3	+0.1	+0.3	+4.2	+23.9	+8.3
Stoxx 50	FEZ	60.3	+1.1	+0.4	+2.3	+18.6	+27.9
CSI 300	ASHR	28.0	+1.1	+1.5	+3.7	+10.7	+5.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,520	-0.0	-0.0	-0.0	-0.3	+2.0
단기 채권	214980	114,940	+0.0	+0.1	+0.2	+0.7	+1.7
종합 채권(AA-)	273130	118,500	-0.1	-0.1	+0.0	-0.3	+2.3
종합 채권(A-)	385540	118,500	-0.1	-0.1	+0.0	-0.3	+2.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.2	-0.2	-0.2	+0.0	+1.2	+1.6
US 종합 채권	AGG	98.1	-0.0	-0.6	+1.0	+2.0	+3.2
US 종합 국채	GOVT	22.7	-0.1	-0.6	+0.7	+0.9	+0.5
US 물가연동채	TIP	109.1	-0.1	-0.4	+1.2	+2.2	+4.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.4	+0.6	-0.4	+3.3	+23.2	+1.5
항공&방산	ITA	186.8	-0.7	+1.1	+2.4	+27.1	+28.8
캐시카우	COWZ	56.7	+0.8	+0.2	+3.6	+16.0	+1.1

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.