상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-07-15

Korea Market

Stock (pt, %)	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,202.0	+0.8	+4.7	+10.6	+30.4	+33.5
KOSDAQ	799.4	-0.1	+2.7	+4.0	+12.8	+17.9
반도체		+0.5	+4.2	+13.0	+26.1	+32.1
건강관리		-0.4	+2.3	+5.6	+9.4	+10.4
자동차		+2.9	+5.2	+9.0	+23.4	+10.0
화학		-0.2	+4.8	+14.5	+14.6	+9.6
소매(유통)		+3.0	+4.9	+9.1	+30.8	+41.1
미디어, 교육		+0.4	+2.0	-1.2	+22.8	+32.3
필수소비재		+1.4	+3.9	+12.0	+26.1	+31.6
거래대금 (평균, 십억원)	17,404	17,404	18,575	21,023		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+371	+908	-215		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-95	-295	-451		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-357	-487	+801		
Money Flow (십억원, Δ)	**07/11**					
주식형 펀드	151,310	+910	+2,682	+8,400	+20,799	+34,371
채권형 펀드	212,675	+238	+1,218	+5,266	+20,827	+40,426

Global Market

Stock (pt, %)	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,371.5	+0.2	-1.0	+3.3	+10.3	+4.3
S&P 500	6,259.8	+0.1	-0.3	+3.5	+16.7	+6.4
NASDAQ	20,585.5	+0.3	-0.1	+4.7	+23.1	+6.6
유로 STOXX 50	5,383.5	-0.2	+1.8	+0.4	+12.5	+10.0
영국 FTSE 100	8,941.1	+0.6	+1.3	+0.6	+12.3	+9.4
일본 NIKKEI 225	39,569.7	-0.3	-0.6	+3.7	+17.8	-0.8
중국 상해종합	3,510.2	+0.3	+1.1	+3.2	+8.4	+4.7
VIX 지수	16.4	+4.9	-6.2	-9.0	-56.3	-5.5
MOVE 지수	85.5	+6.1	-0.7	-3.9	-37.7	-13.5

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.83% 상승한 3,202.03pt에 마감. 중국 6월 수입이 플러스 전환되면서 중국 경제에 대한 기대감이 부각되는 가운데, 한중 관계 개선 기대감에 따른 화장품 업종의 상승세에 힘입어 한국 증시는 3년 10개월 만에 3,200선 회복

- S&P 500은 전일대비 0.14% 상승한 6,268.56pt에 마감. 트럼프 대통령이 관세 협상은 열려있다고 발언한 가운데 시장에서는 관세 압박이 협상용 카드라는 낙관론 우세 속 매수세 유입, 미 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 5.7bp 상승한 2.887%에 마감. 트럼프 대통령이 캐나다, EU, 멕시코에 8월부터 상호 관세를 부과하겠다는 서한을 공개함에 따라, 글로벌 인플레이션 재발이 우려되면서 국내 채권시장 전반이 약세장 시현
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.4bp 상승한 4.433%에 마감. 트럼프 행정부의 EU, 멕시코 고율관세 부과에도 'TACO' 트레이드 기대감에 영향력은 제한적, 경제지표 발표를 앞두고 단기물 금리는 하락, 장기물은 상승 움직임. 미국채 시장은 약세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 7.20원 상승한 달러당 1,383.0원에 마감. 미국의 관세 압박이 본격화되는 국면에서 달러화 가치 절상 흐름에 연동되어 달러-원 환율은 상승 마감

- 달러 인덱스는 전일대비 0.23pt 상승한 98.08pt에 마감. 트럼프의 EU 고율관세 부과가 유로화 약세 요인으로 작용한 가운데, 달러 인덱스는 최근의 반등세를 이어가며 상승 마감

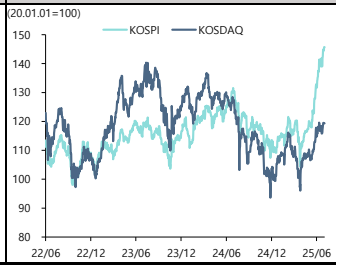
Commodity

- 금(8월물)은 전일대비 0.15% 하락한 온스당 3,359.1달러에 마감. 달러 강세와 미국채 금리 상승이 영향 속 안전자산 선호심리가 약화되며 금 가격은 하락 마감
- WTI(8월물)은 전일대비 2.15% 하락한 배럴당 66.98달러에 마감. 트럼프 대통령의 러시아 제재 발언에도 불구하고 OPEC+의 공급 확대 속 글로벌 경기 위축이 하방압력으로 작용하며 WTI는 하락 마감

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
대한항공	+29.9	1	카카오 -37.4
삼성에스디에스	+18.4	2	카카오페이 -22.3
SK텔레콤	+14.6	3	한미반도체 -18.9
현대모비스	+11.2	4	두산에너빌리티 -17.9
KB금융	+10.9	5	셀트리온 -15.6
신한지주	+10.5	6	HD한국조선해양 -15.4
GS	+9.2	7	현대건설 -15.0

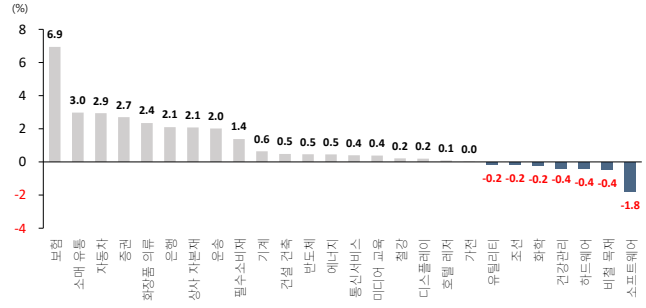
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
SK하이닉스	+208.8	1	하나금융지주 -28.5
현대로템	+52.5	2	삼성생명 -25.2
두산에너빌리티	+27.7	3	삼성에스디에스 -11.0
현대건설	+23.1	4	기업은행 -10.2
HD한국조선해양	+19.9	5	풍산 -8.9
기아	+19.2	6	LIG넥스원 -7.4
효성중공업	+18.8	7	한국화장품제조 -7.3

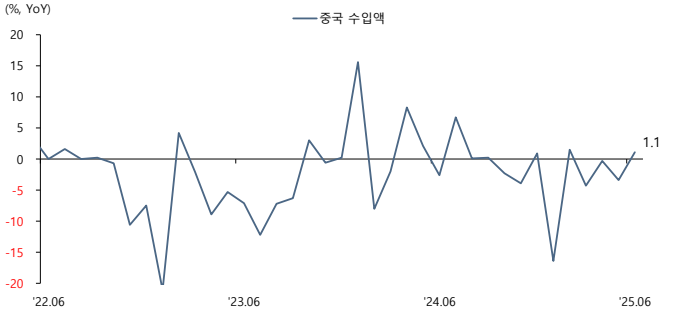
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/14 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	-1.5%	-0.6%	-9.1%
07/14 08:50	JN	핵심기계수주 전년비	5.2%	4.4%	6.6%
07/14 12:00	CH	수출 YoY	5.0%	5.8%	4.8%
07/14 12:00	CH	수입 YoY	0.3%	1.1%	-3.4%
07/14 12:00	CH	무역수지	$112.10b	$114.77b	$103.22b
07/14 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	-0.1%	0.5%
07/14 13:30	JN	광공업생산 YoY	--	-2.4%	-1.8%
07/14 13:30	JN	설비가동률 MoM	--	2.0%	1.3%
07/14 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	0.1%	0.6%	0.3%
07/14 16:00	CH	통화공급 M2 전년비	8.2%	8.3%	7.9%
07/14 16:00	CH	통화공급 M1 YoY	2.8%	4.6%	2.3%
07/15 09:30	AU	웨스트팩 소비자기대지수 SA MoM	--	--	0.5%
07/15 11:00	CH	GDP (전년동기대비)	5.1%	--	5.4%
07/15 11:00	CH	GDP YTD 전년대비	5.3%	--	5.4%
07/15 11:00	CH	소매판매 YoY	5.3%	--	6.4%
07/15 11:00	CH	소매 매출 연초대비 전년대비	5.0%	--	5.0%
07/15 11:00	CH	광공업생산 YTD YoY	6.2%	--	6.3%

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

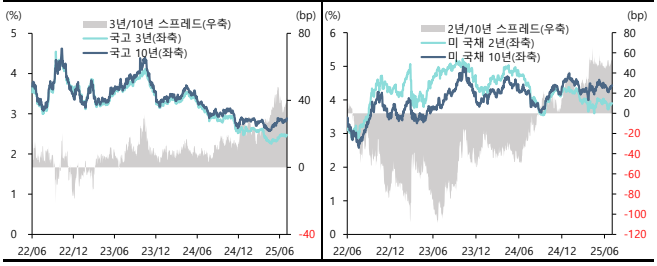
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.510	-1.0	+0.0	-5.0	-21.0	-88.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	-2.0	-21.0	-84.0
통안채 1년	2.301	+2.0	+0.5	+7.0	-13.7	-39.3
국고채 3년물	2.475	+2.8	-0.7	+1.3	+7.8	-12.0
국고채 5년물	2.655	+5.0	+2.2	+5.6	+15.3	-11.0
국고채 10년물	2.887	+5.7	+4.7	+4.2	+22.5	+1.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.962	+2.6	-1.2	-3.0	-0.7	-31.7
해외 채권 (%, bp)	**07/14**					
Libor 3M	4.854	-12.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.900	+1.5	+0.5	-4.8	+5.5	-34.2
미 국채 10년물	4.433	+2.4	+5.4	+3.5	+10.0	-13.6
미 국채 30년물	4.977	+2.8	+6.2	+8.3	+19.9	+19.6
미국 회사채 IG	5.149	-0.2	+3.9	-5.4	-24.9	-18.6
미국 회사채 HY	7.403	+0.2	+6.9	-24.5	-98.2	-23.4
독 국채 10년물	2.729	+0.4	+8.6	+19.4	+19.5	+36.2

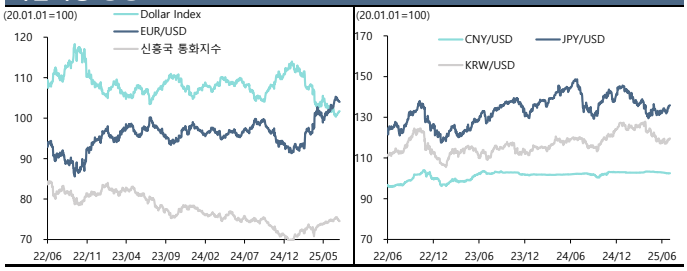
Currency

Global Market (pt, %)	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.08	+0.25	+0.58	-0.10	-1.31	-9.59
EM 무역가중 Dollar Index	131.82	+0.07	+0.02	-0.50	-3.63	-5.52
신흥국 통화지수	45.819	-0.28	-0.73	-0.10	+2.57	+7.12
EURUSD	1.1667	+0.01	-0.49	+1.02	+2.35	+12.66
USDCNY	7.149	+0.02	-0.06	-0.39	-0.89	-0.55
USDJPY	147.73	-0.03	+0.78	+2.54	+4.12	-6.05
GBPUSD	1.3428	+0.00	-1.21	-1.05	+1.39	+7.28
AUDUSD	0.6547	+0.02	+0.26	+0.92	+2.76	+5.82
원화기준 (원, %)	**07/14**					
KRW/USD	1,383.0	+0.42	+0.44	-3.10	-3.10	-6.07
KRW/CNY	192.8	+0.39	+0.39	-1.22	-1.22	-4.81
KRW/EUR	1,613.1	+0.17	+0.07	+0.19	+0.19	+5.38
KRW/JPY	9.36	-0.03	-0.65	-6.11	-6.11	-0.28
KRW/GBP	1,856.9	-0.00	-0.95	-1.73	-1.73	+0.40
KRW/AUD	905.2	+0.01	+1.17	-0.10	-0.10	-1.08

채권 수익률 동향



외환시장 동향



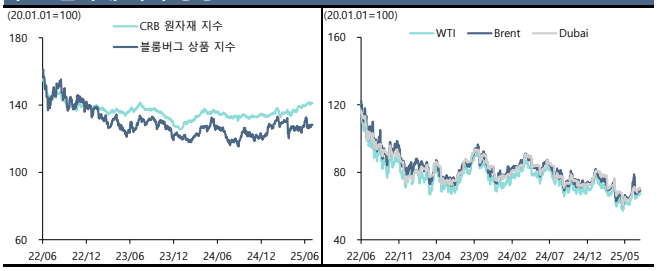
Commodity

에너지(%)	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.98	-2.1	-1.4	-8.2	+9.2	-6.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	69.21	-1.6	-0.5	-6.8	+7.0	-7.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.47	+4.6	+1.6	-3.2	+4.1	-4.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	35.45	-0.3	+5.5	-6.4	+3.0	-27.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,032.6	+0.0	-0.5	-2.7	-13.1	-15.2
구리(CMX, USD/lb)	551.5	-0.8	+10.6	+14.5	+19.2	+37.0
철광석(SGX, USD/ton)	97.9	+0.1	+2.8	+2.9	-2.1	-5.5
니켈(LME, USD/ton)	14,998.5	+0.0	+0.0	+0.4	-2.8	-0.9
알루미늄(LME, USD/ton)	2,602.5	+0.0	+1.2	+4.0	+10.5	+2.6
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,359.1	-0.1	+0.5	-2.1	+4.4	+27.2
은(CMX, USD/t.oz)	38.5	-0.6	+5.0	+5.8	+19.1	+31.5
백금(NYM, USD/t.oz)	1,399.7	-3.6	+2.8	+15.5	+45.8	+56.6
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,241.2	-3.3	+11.3	+19.4	+26.8	+36.4
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	997.0	-0.7	-3.4	-6.8	-3.8	-0.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	412.8	+2.4	-1.3	-7.1	-14.2	-10.0
소맥(CBT, Usc/bsh)	534.0	-1.2	-1.1	-1.8	-1.5	-3.2
운임(pt, %)						
BDI	1,663.0	+0.0	+15.8	-15.5	+31.7	+66.8
SCFI	1,733.3	+0.0	-1.7	-17.0	+24.3	-29.6

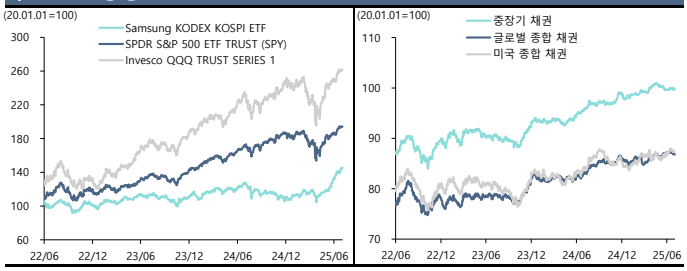
ETF

국내주식(원, %)	티커	07/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	32,675	+0.7	+2.9	+10.4	+31.1	+35.2
KOSPI 200	102110	43,430	+1.0	+2.7	+11.9	+34.1	+37.8
KOSDAQ 150	229200	13,025	+0.1	+2.4	+4.5	+14.8	+16.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	624.8	+0.2	+0.7	+5.0	+19.2	+7.2
NASDAQ 100	QQQ	556.2	+0.4	+0.7	+5.7	+25.4	+9.1
Stoxx 50	FEZ	60.0	-0.1	-0.4	+3.3	+14.7	+27.3
CSI 300	ASHR	28.3	+0.5	+1.1	+5.6	+10.4	+6.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,490	-0.3	-0.1	+0.0	-0.8	+1.9
단기 채권	214980	114,980	+0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+1.7
종합 채권(AA-)	273130	118,490	-0.2	-0.0	+0.1	-0.8	+2.3
종합 채권(A-)	385540	118,490	-0.2	-0.0	+0.1	-0.8	+2.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.0	-0.2	-0.2	+0.5	+1.4
US 종합 채권	AGG	98.0	-0.0	-0.0	+0.4	+0.9	+3.2
US 종합 국채	GOVT	22.7	-0.0	+0.0	+0.3	+0.2	+0.5
US 물가연동채	TIP	109.4	+0.1	+0.2	+1.1	+1.7	+4.5
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.3	+0.0	-0.2	+4.7	+22.1	+1.3
항공&방산	ITA	193.6	+2.0	+3.7	+7.5	+29.5	+33.6
캐시카우	COWZ	56.4	-0.2	-0.4	+3.0	+14.2	+0.6

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.