상상인 Macro Daily

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

2025-07-16

Korea Market

Stock (pt, %)	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,215.3	+0.4	+3.2	+11.1	+29.8	+34.0
KOSDAQ	812.9	+1.7	+3.7	+5.7	+14.2	+19.9
반도체		+1.1	+4.3	+14.3	+26.7	+33.6
건강관리		+2.5	+5.0	+8.2	+12.9	+13.1
자동차		-2.3	+1.4	+6.5	+16.7	+7.5
화학		-0.3	+4.6	+14.2	+14.2	+9.2
소매(유통)		-0.1	+3.8	+9.0	+29.1	+40.9
미디어, 교육		-0.5	-0.1	-1.7	+21.2	+31.6
필수소비재		+0.0	+3.1	+12.0	+24.8	+31.6
거래대금 (평균, 십억원)	19,304	19,304	18,567	21,006		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+212	+1,214	-3		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-17	-231	-468		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-310	-953	+491		
Money Flow (십억원, Δ)	**07/14**					
주식형 펀드	151,810	+500	+2,627	+8,990	+20,744	+34,331
채권형 펀드	213,249	+574	+1,574	+5,567	+21,030	+40,940

Global Market

Stock (pt, %)	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,371.5	-1.0	-1.0	+5.2	+9.5	+4.3
S&P 500	6,259.8	-0.4	-0.3	+4.7	+15.8	+6.4
NASDAQ	20,585.5	+0.2	-0.1	+6.1	+22.3	+6.6
유로 STOXX 50	5,383.5	-0.3	+1.8	+1.8	+9.6	+10.0
영국 FTSE 100	8,941.1	-0.7	+1.3	+1.0	+9.9	+9.4
일본 NIKKEI 225	39,569.7	+0.6	-0.6	+4.6	+16.4	-0.8
중국 상해종합	3,510.2	-0.4	+1.1	+3.9	+7.6	+4.7
VIX 지수	16.4	+1.0	-6.2	-21.2	-46.9	-5.5
MOVE 지수	85.5	-2.0	-0.7	-10.3	-35.5	-13.5

KOSPI 투자자별 매매동향

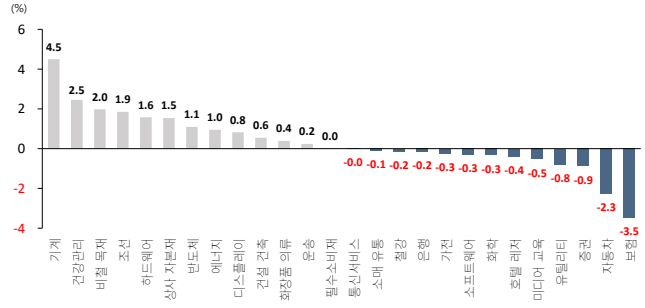
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+36.1	1	카카오 -38.3
삼성중공업	+24.3	2	삼성전자 -25.7
한화에어로스페이스	+18.6	3	현대차 -17.7
하나금융지주	+16.2	4	SK스퀘어 -11.7
LG화학	+14.3	5	카카오뱅크 -7.9
POSCO홀딩스	+13.9	6	넷마블 -7.3
한화솔루션	+10.5	7	현대건설 -7.2

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전자	+230.4	1	현대차 -70.2
한화에어로스페이스	+69.8	2	기업은행 -22.9
두산에너빌리티	+57.3	3	NAVER -19.7
카카오	+31.3	4	하나금융지주 -15.4
HD현대일렉트릭	+28.4	5	롯데지주 -12.3
현대로템	+21.9	6	한국전력 -12.3
한화솔루션	+20.4	7	삼성생명 -11.6

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.41% 상승한 3,215.28pt에 마감. 엔비디아의 H20 칩이 중국 판매를 허가 받으면서 해당 칩에 메모리 반도체를 공급하는 삼성전자를 중심으로 상승세가 시현된 점이 호재로 작용. 여기에 외국인 투자자들의 순매수세가 지속된 점도 상승 요인으로 작용

- S&P 500은 전일대비 0.40% 하락한 6,243.76pt에 마감. CPI 발표 이후 물가 상승 우려에 하락하기도 했으나, 엔비디아 H20칩 중국 수출 허가 소식이 전체 지수를 견인하며 낙폭을 제한

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.7bp 하락한 2.880%에 마감. 미국 6월 CPI 발표를 앞두고 관세로 인한 인플레이션 우려가 반영되었음에도 불구하고, 이전 금리 상승세가 과도했다는 인식 속에 되돌림 장세가 나타나면서 국고채 금리는 하락 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 4.8bp 상승한 4.481%에 마감. CPI 상승 각도는 가팔라졌으나 예상치에 부합, 지표 발표 이후 시장은 해석 혼선을 빚으며 장기물 금리가 급등

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 5.20원 상승한 달러당 1,388.2원에 마감. CPI 지표에서 관세 영향이 확인된 가운데 미 연준의 금리 인하 기대감이 약화되자 달러-원 상승 폭은 크게 확대

- 달러 인덱스는 전일대비 0.53pt 상승한 98.62pt에 마감. CPI 발표 이후 관세발 인플레 우려 심리가 작용하며 달러화 가치 절상, 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

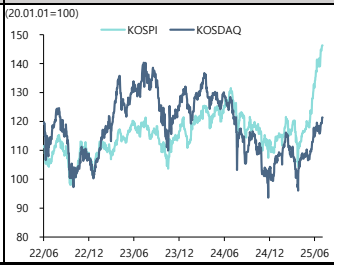
- 금(8월물)은 전일대비 0.67% 하락한 온스당 3,336.7달러에 마감. 달러 강세가 금 수요를 위축시키고 있는 가운데 CPI 발표 이후 금리 인하 기대감이 낮아지자 금 선물 가격은 하락 마감

- WTI(8월물)은 전일대비 0.69% 하락한 배럴당 66.52달러에 마감. 트럼프 대통령이 러시아에 50일의 제재 유예기간을 부과했다는 소식에 공급 위축 가능성이 하락하며 WTI 선물 가격은 하락 마감

주식시장동향

글로벌 주식

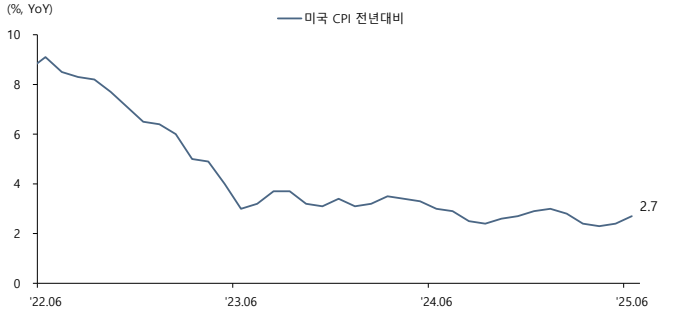
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/15 09:30	AU	웨스트팩 소비자기대지수 SA MoM	--	0.6%	0.5%
07/15 11:00	CH	GDP (전년동기대비)	5.1%	5.2%	5.4%
07/15 11:00	CH	소매판매 YoY	5.3%	4.8%	6.4%
07/15 11:00	CH	광공업생산 YoY	5.6%	6.8%	5.8%
07/15 18:00	GE	ZEW 서베이 예상	50.4	52.7	47.5
07/15 18:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-66	-59.5	-72
07/15 21:30	US	제조업지수 (뉴욕주)	-9.2	5.5	-16
07/15 21:30	CA	CPI NSA 전월대비	0.1%	0.1%	0.6%
07/15 21:30	US	CPI (전월대비)	0.3%	0.3%	0.1%
07/15 21:30	CA	CPI (전년대비)	1.9%	1.9%	1.7%
07/15 21:30	US	CPI (전년대비)	2.6%	2.7%	2.4%
07/16 08:00	SK	실업률 SA	2.7%	--	2.7%
07/16 15:00	UK	CPI (전월대비)	0.1%	--	0.2%
07/16 15:00	UK	CPI (전년대비)	3.4%	--	3.4%
07/16 15:00	UK	CPI 근원 전년비	3.5%	--	3.5%
07/16 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	--	9.4%
07/16 21:30	US	PPI 최종수요 MoM	0.2%	--	0.1%

주요 경제지표 추이



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

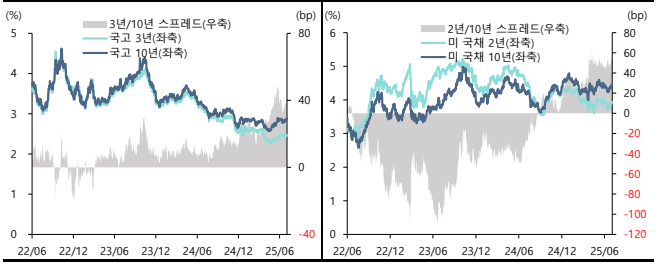
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.510	+0.0	+1.0	-5.0	-21.0	-88.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	-2.0	-20.0	-84.0
통안채 1년	2.303	+0.2	+1.2	+7.2	-10.7	-39.1
국고채 3년물	2.460	-1.5	-1.7	-0.2	+12.8	-13.5
국고채 5년물	2.647	-0.8	+1.5	+4.8	+19.5	-11.8
국고채 10년물	2.880	-0.7	+2.8	+3.5	+26.0	+0.9
한국 회사채 3년물(AA-)	2.949	-1.3	-2.4	-4.3	+3.6	-33.0
해외 채권 (%, bp)	**07/15**					
Libor 3M	4.854	-12.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.940	+4.0	+4.9	-0.8	+17.0	-30.2
미 국채 10년물	4.481	+4.8	+8.2	+8.3	+20.5	-8.8
미 국채 30년물	5.020	+4.3	+9.5	+12.6	+28.1	+23.9
미국 회사채 IG	5.189	-0.2	+5.5	-1.5	-14.9	-14.7
미국 회사채 HY	7.422	+0.2	+4.9	-22.7	-96.1	-21.6
독 국채 10년물	2.712	-1.7	+2.5	+17.7	+20.3	+34.5

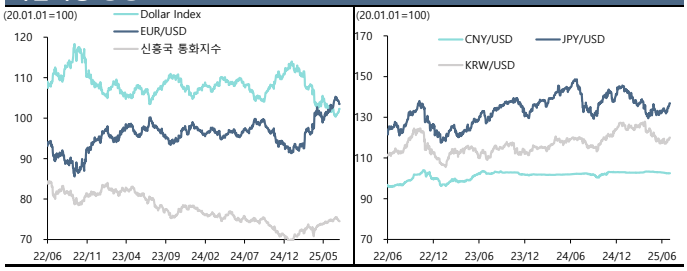
Currency

Global Market (pt, %)	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.62	+0.55	+1.09	+0.63	-0.76	-9.10
EM 무역가중 Dollar Index	131.82	+0.07	+0.18	-0.36	-3.40	-5.52
신흥국 통화지수	45.783	-0.10	-0.58	-0.55	+2.04	+7.03
EURUSD	1.1604	+0.03	-0.99	+0.37	+2.10	+12.05
USDCNY	7.150	+0.01	-0.06	-0.41	-0.81	-0.54
USDJPY	148.87	+0.01	+1.74	+2.85	+4.52	-5.32
GBPUSD	1.3385	+0.01	-1.48	-1.42	+0.90	+6.93
AUDUSD	0.6513	-0.02	-0.34	-0.17	+1.92	+5.27
원화기준 (원, %)	**07/15**					
KRW/USD	1,388.2	+0.32	+1.09	-1.95	-1.95	-5.71
KRW/CNY	193.2	+0.18	+1.08	-0.39	-0.39	-4.64
KRW/EUR	1,609.3	-0.23	+0.19	-0.05	-0.05	+5.14
KRW/JPY	9.31	+0.05	-0.39	-6.62	-6.62	-0.77
KRW/GBP	1,857.0	-0.00	-0.41	-0.90	-0.90	+0.41
KRW/AUD	903.8	-0.01	+0.89	+0.23	+0.23	-1.23

채권 수익률 동향



외환시장 동향



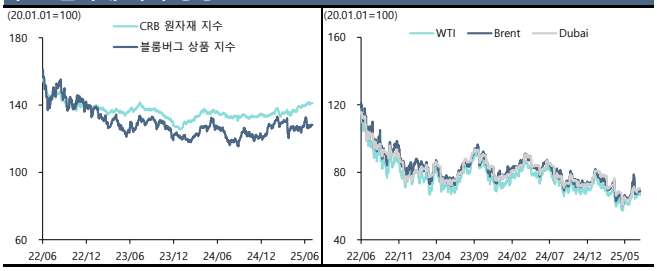
Commodity

에너지(%)	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.52	-0.7	-2.6	-8.9	+6.5	-7.3
브렌트유(ICE, USD/bbl)	68.71	-0.7	-2.1	-7.4	+4.3	-7.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.52	+1.6	+5.5	-1.6	+8.5	-3.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	34.45	-2.8	+0.7	-9.1	-2.5	-29.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,032.6	+0.0	-0.5	-2.7	-13.1	-15.2
구리(CMX, USD/lb)	554.6	+0.6	-1.8	+15.2	+18.4	+37.7
철광석(SGX, USD/ton)	97.5	-0.5	+2.0	+2.5	-2.2	-5.9
니켈(LME, USD/ton)	14,849.2	+0.0	-0.0	-0.6	-4.5	-1.9
알루미늄(LME, USD/ton)	2,578.9	-0.4	-0.3	+3.0	+9.1	+1.7
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,336.7	-0.7	+0.6	-2.8	+0.3	+26.3
은(CMX, USD/t.oz)	37.8	-1.6	+3.7	+4.1	+14.7	+29.4
백금(NYM, USD/t.oz)	1,395.0	-0.3	+1.3	+15.1	+43.9	+56.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,249.8	+0.7	+11.4	+20.2	+27.6	+37.4
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	995.0	-0.2	-2.9	-7.0	-4.2	-0.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	401.3	-2.8	-2.4	-9.7	-17.1	-12.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	538.0	+0.7	-0.9	-1.1	-1.8	-2.4
운임(pt, %)						
BDI	1,783.0	+0.0	+24.6	-9.4	+43.7	+78.8
SCFI	1,733.3	+0.0	-1.7	-17.0	+24.3	-29.6

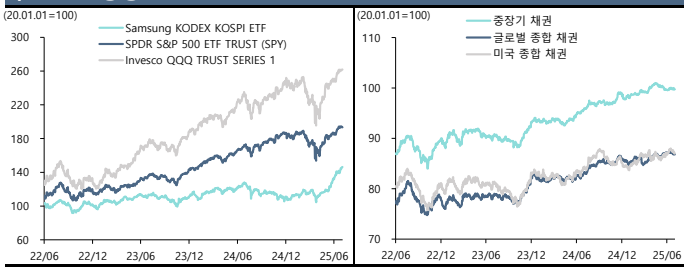
ETF

국내주식(원, %)	티커	07/15	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	32,845	+0.5	+2.6	+9.4	+30.5	+35.9
KOSPI 200	102110	43,675	+0.6	+3.0	+10.5	+33.5	+38.6
KOSDAQ 150	229200	13,335	+2.4	+4.3	+6.1	+14.7	+18.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	622.1	-0.4	-0.3	+3.5	+18.5	+6.8
NASDAQ 100	QQQ	556.7	+0.1	+0.1	+4.3	+25.5	+9.2
Stoxx 50	FEZ	59.3	-1.2	-3.2	+1.0	+12.3	+25.8
CSI 300	ASHR	28.2	-0.2	+1.0	+4.9	+10.5	+6.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,520	+0.1	+0.0	+0.1	-0.7	+2.0
단기 채권	214980	114,985	+0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+1.7
종합 채권(AA-)	273130	118,625	+0.1	+0.1	+0.1	-0.5	+2.4
종합 채권(A-)	385540	118,625	+0.1	+0.1	+0.1	-0.5	+2.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.0	-0.3	-0.1	+0.4	+1.4
US 종합 채권	AGG	97.8	-0.3	-0.8	+0.3	+0.9	+2.9
US 종합 국채	GOVT	22.6	-0.3	-0.7	+0.2	+0.1	+0.2
US 물가연동채	TIP	109.1	-0.3	-0.4	+1.0	+1.2	+4.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.3	+0.2	-1.3	+3.6	+21.7	+1.4
항공&방산	ITA	193.2	-0.2	+2.3	+7.8	+29.3	+33.3
캐시카우	COWZ	55.5	-1.7	-2.0	+0.5	+10.8	-1.0

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.