상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-08-07

Korea Market

Stock (pt, %)	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,198.1	+0.0	-1.7	+4.7	+24.9	+33.3
KOSDAQ	803.5	+0.6	-0.0	+3.6	+11.3	+18.5
반도체		-1.6	-4.1	+3.7	+29.0	+33.6
건강관리		-0.0	-1.3	+5.4	+9.7	+12.1
자동차		+0.2	-5.9	+0.1	+11.0	+5.4
화학		+1.0	-0.7	+6.8	+20.1	+14.2
소매(유통)		+2.2	+1.9	-1.4	+12.6	+30.7
미디어, 교육		+0.8	+3.8	-1.8	+4.5	+27.1
필수소비재		+1.6	+3.1	+3.8	+14.5	+27.4
거래대금 (평균, 십억원)	15,784	15,784	17,349	18,475		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+280	+926	+5,616		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-402	-1,622	-1,612		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+47	+137	-5,450		
Money Flow (십억원, Δ)	**08/05**					
주식형 펀드	153,295	-1,123	-3,425	+3,518	+17,079	+32,545
채권형 펀드	217,867	+331	+380	+5,625	+19,628	+45,331

Global Market

Stock (pt, %)	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,173.6	+0.2	-1.5	-1.5	+8.2	+3.8
S&P 500	6,329.9	+0.7	-0.9	+0.8	+12.9	+7.6
NASDAQ	21,053.6	+1.2	-0.6	+2.2	+19.0	+9.0
유로 STOXX 50	5,242.3	+0.3	-1.8	-0.9	-0.4	+7.1
영국 FTSE 100	9,128.3	+0.2	+0.5	+3.5	+6.2	+11.7
일본 NIKKEI 225	40,290.7	+0.6	-1.7	+1.2	+9.4	+1.0
중국 상해종합	3,583.3	+0.5	-0.4	+3.2	+8.1	+6.9
VIX 지수	17.5	-6.1	+16.6	+0.2	-29.2	+1.0
MOVE 지수	88.0	-6.0	+5.0	+2.2	-17.2	-11.0

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.004% 상승한 3,198.14pt에 마감. 트럼프 대통령의 반도체, 의약품에 대한 품목별 관세 부과 예고에 경계 심리가 강화되었으나, 이후 대형주들을 중심으로 낙폭이 축소되면서 KOSPI는 강보합 마감
- S&P 500은 전일대비 0.73% 상승한 6,345.06pt에 마감. 애플의 대규모 투자 발표에 힘입어 기술주 위주의 상승세가 나타났고 연준 인사들의 고용 관련 우려 표명에 9월 금리 인하 기대감까지 나타나면서 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.5bp 상승한 2.780%에 마감. 외국인 투자자들의 국채선물 순매수세에도 불구하고, 미국의 관세로 인한 인플레이션에 대한 우려로 인해 국고채 시장은 전반적으로 약세장 시현
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.6bp 상승한 4.226%에 마감. 미국 나 고용 둔화로 인해 연준의 9월 금리 인하 기대감이 높아지고 있음에도 불구하고 미 국채 10년물 입찰 공고가 부진한 탓에 장기물은 약세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 0.1원 상승한 달러당 1,386.4원에 마감. 정규 장에서 환율은 휴가철 한산한 장에서 결제수요로 소폭 상승했으나 야간장에서의 달러 약세를 소화하면서 상승 폭을 되돌리는 모습
- 달러 인덱스는 전일대비 0.61pt 하락한 98.18pt에 마감. 7월 미국 내 고용에 대한 연준 인사들의 판단이 비둘기파적으로 확인되었고, 연준의 9월 금리 인하 전망이 90% 이상으로 반영되면서 달러화는 약세장을 시현

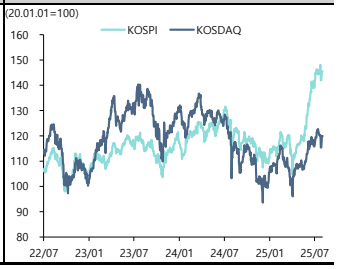
Commodity

- 금(9월물)은 전일대비 0.06% 하락한 온스당 3,380달러에 마감. 연준의 금리 인하 기대감은 금 가격의 상승 요인으로 작용하였으나, 트럼프의 러시아 휴전 압박기한을 이틀 앞두고 휴전 기대감이 높아지며 약보합 마감
- WTI(9월물)은 전일대비 1.24% 하락한 배럴당 64.35달러에 마감. 미국과 러시아와의 회담에서 휴전에 대한 진전이 있었다는 소식에 러시아 제재로 상승했던 유가의 되돌림 하락세가 확인되는 모습

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
카카오	+48.3	1	삼성전자 -65.1
삼성SDI	+36.2	2	풍산 -28.6
두산에너빌리티	+30.1	3	SK바이오팜 -17.0
현대건설	+24.4	4	카카오뱅크 -14.7
포스코퓨처엠	+12.4	5	현대로템 -12.7
크래프톤	+11.0	6	삼성전기 -11.7
미래에셋증권	+6.5	7	효성중공업 -10.6

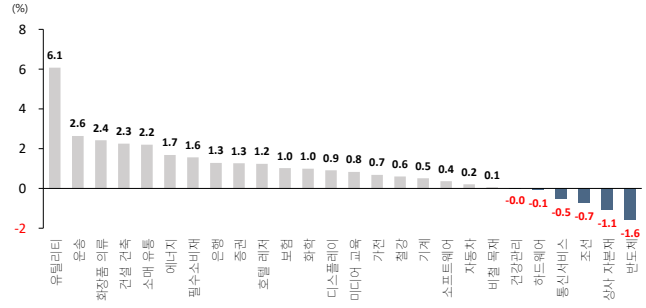
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+80.8	1	NAVER -92.0
SK하이닉스	+47.7	2	카카오뱅크 -24.8
삼성전기	+18.0	3	LIG넥스원 -16.9
KB금융	+17.9	4	두산 -14.9
카카오	+13.6	5	삼성중공업 -10.5
기아	+12.2	6	삼성바이오로직스 -7.8
현대글로비스	+11.2	7	HD현대중공업 -7.0

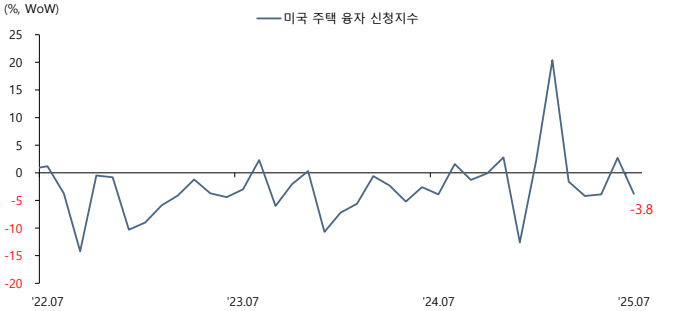
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
08/06 15:00	GE	공장수주 전월비	1.1%	-1.0%	-1.4%
08/06 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	3.1%	-3.8%
08/07 10:30	AU	무역수지	A$3000m	--	A$2238m
08/07 15:00	GE	산업생산 SA MoM	-0.5%	--	1.2%
08/07 20:00	UK	영란은행 기준금리	4.000%	--	4.250%
08/07 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	222k	--	218k
08/07 23:00	US	도매 재고 전월비	0.2%	--	0.2%
08/07	CH	수출 YoY	5.6%	--	5.8%
08/07	CH	무역수지	$104.70b	--	$114.77b
08/08 08:50	JN	BoP 경상수지	¥1806.1b	--	¥3436.4b
08/08 21:30	CA	순 고용변동률	10.0k	--	83.1k
08/08 21:30	CA	실업률	7.0%	--	6.9%
08/09 10:30	CH	PPI 전년비	-3.3%	--	-3.6%
08/09 10:30	CH	CPI (전년대비)	-0.1%	--	0.1%
08/09-08/15	CH	통화공급 M2 전년비	8.3%	--	8.3%
08/12 13:30	AU	RBA 목표금리	3.60%	--	3.85%
08/12 15:00	UK	ILO 실업률 3개월	--	--	4.7%

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

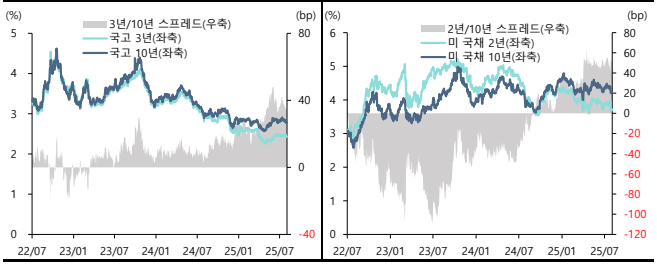
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.500	+0.0	-1.0	-1.0	-20.0	-89.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	+0.0	-20.0	-84.0
통안채 1년	2.229	+0.2	-1.4	-6.7	-11.6	-46.5
국고채 3년물	2.425	-0.2	-3.2	-5.7	+14.5	-17.0
국고채 5년물	2.570	+0.8	-2.7	-6.3	+17.0	-19.5
국고채 10년물	2.780	+1.5	-1.7	-6.0	+15.5	-9.1
한국 회사채 3년물(AA-)	2.905	-0.2	-3.7	-6.9	+4.5	-37.4
해외 채권 (%, bp)	**08/06**					
Libor 3M	4.854	-12.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.714	-1.1	-22.7	-18.1	-16.0	-52.8
미 국채 10년물	4.226	+1.6	-14.4	-15.4	-15.3	-34.3
미 국채 30년물	4.820	+4.0	-7.9	-9.5	-2.3	+3.9
미국 회사채 IG	4.936	-1.6	-14.1	-17.4	-37.7	-39.9
미국 회사채 HY	7.314	+1.8	-5.3	-2.1	-60.2	-32.3
독 국채 10년물	2.650	+2.6	-5.6	+0.7	+11.5	+28.3

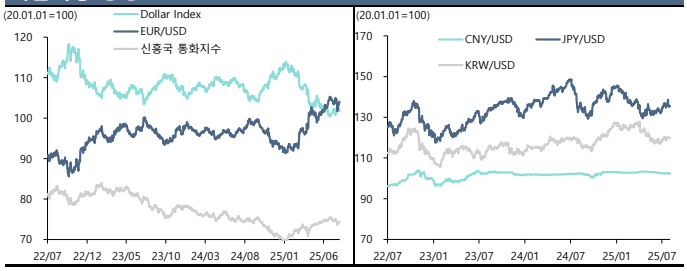
Currency

Global Market (pt, %)	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.18	-0.61	-1.79	+0.68	-2.15	-9.50
EM 무역가중 Dollar Index	133.19	+0.02	+0.02	+1.05	-0.82	-4.54
신흥국 통화지수	45.710	+0.15	+0.98	-0.97	+0.77	+6.86
EURUSD	1.1661	+0.02	+2.16	-0.55	+3.65	+12.60
USDCNY	7.141	+0.06	-0.12	-0.17	-0.95	-0.66
USDJPY	147.26	+0.05	-2.32	+0.46	+1.30	-6.35
GBPUSD	1.3357	+0.01	+1.14	-1.73	+0.38	+6.71
AUDUSD	0.6505	+0.03	+1.25	-0.38	+1.42	+5.14
원화기준 (원, %)	**08/06**					
KRW/USD	1,386.4	-0.03	-0.40	-1.46	-1.46	-5.83
KRW/CNY	192.9	-0.00	-0.14	-0.52	-0.52	-4.78
KRW/EUR	1,611.7	+0.41	+1.03	+2.23	+2.23	+5.30
KRW/JPY	9.40	+0.04	+1.11	-2.33	-2.33	+0.16
KRW/GBP	1,850.5	+0.02	+0.54	-0.52	-0.52	+0.06
KRW/AUD	901.0	+0.02	+0.73	+0.24	+0.24	-1.53

채권 수익률 동향



외환시장 동향



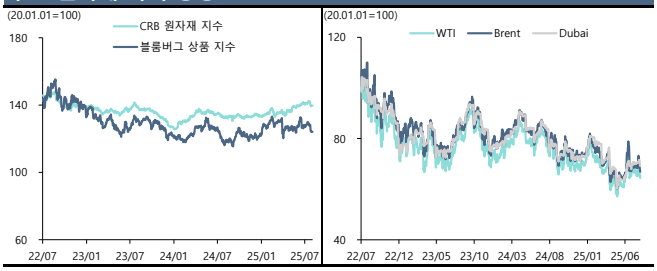
Commodity

에너지(%)	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	64.35	-1.2	-8.1	-5.3	+7.4	-10.3
브렌트유(ICE, USD/bbl)	66.89	-1.1	-8.7	-3.9	+6.4	-10.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.08	+2.2	+1.1	-9.8	-14.3	-15.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	33.26	-3.3	-3.7	-1.1	-5.9	-32.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	7,954.8	+0.0	-1.5	-1.4	-7.8	-16.0
구리(CMX, USD/lb)	441.3	+0.6	-21.0	-11.5	-3.2	+9.6
철광석(SGX, USD/ton)	101.3	-0.6	+2.1	+6.3	+3.4	-2.3
니켈(LME, USD/ton)	14,958.6	+0.7	+0.7	-0.2	-2.8	-1.2
알루미늄(LME, USD/ton)	2,560.6	+0.0	-1.5	-0.4	+6.4	+1.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,380.0	-0.1	+2.6	+1.1	+2.2	+28.0
은(CMX, USD/t.oz)	37.9	+0.2	+0.4	+3.5	+17.1	+29.6
백금(NYM, USD/t.oz)	1,339.9	+0.7	-2.5	-1.6	+36.8	+49.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,147.6	-4.7	-9.3	+3.0	+16.8	+26.1
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	961.5	-0.8	-0.6	-6.8	-7.3	-3.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	379.8	-0.5	-3.1	-9.2	-13.5	-17.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	508.5	+0.0	-2.9	-5.8	-0.9	-7.8
운임(pt, %)						
BDI	1,921.0	+0.0	-3.7	+33.8	+46.0	+92.7
SCFI	1,550.7	+0.0	-2.6	-12.1	+15.6	-37.0

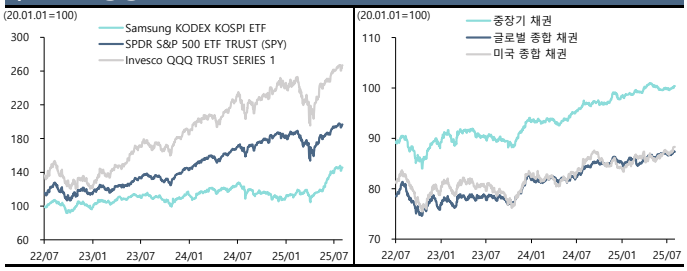
ETF

국내주식(원, %)	티커	08/06	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	32,705	+0.2	-1.1	+3.0	+24.8	+35.3
KOSPI 200	102110	43,205	-0.1	-1.7	+2.4	+26.7	+37.5
KOSDAQ 150	229200	13,395	+0.6	-0.4	+5.3	+14.9	+19.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	632.8	+0.8	+0.1	+2.0	+12.5	+8.6
NASDAQ 100	QQQ	567.3	+1.3	+0.4	+2.7	+16.4	+11.3
Stoxx 50	FEZ	58.5	+0.8	+1.1	-3.0	+3.2	+24.1
CSI 300	ASHR	28.8	+0.2	+1.4	+3.0	+8.9	+8.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,850	-0.0	+0.2	+0.6	-0.1	+2.6
단기 채권	214980	115,150	+0.0	+0.0	+0.2	+0.6	+1.9
종합 채권(AA-)	273130	119,185	-0.0	+0.1	+0.6	-0.0	+2.9
종합 채권(A-)	385540	119,185	-0.0	+0.1	+0.6	-0.0	+2.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.4	-0.1	+0.4	+0.7	+1.1	+2.3
US 종합 채권	AGG	99.2	-0.0	+0.9	+1.5	+2.5	+4.7
US 종합 국채	GOVT	22.9	-0.1	+0.8	+1.4	+1.8	+1.9
US 물가연동채	TIP	110.3	-0.1	+0.8	+1.3	+2.0	+5.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	33.6	-1.0	+0.4	+3.8	+14.8	+5.4
항공&방산	ITA	197.4	-0.1	+0.4	+5.7	+21.0	+36.2
캐시카우	COWZ	55.5	-0.4	-0.3	-2.1	+6.0	-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.