상상인 Macro Daily

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

2024-07-26

Korea Market

Stock (pt, %)	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	2,710.7	-1.7	-4.0	-2.3	+3.1	+2.1
KOSDAQ	797.3	-2.1	-3.1	-5.3	-6.6	-8.0
반도체		-3.6	-8.2	-5.4	+4.7	+7.8
건강관리		-1.5	+1.4	+8.7	+7.4	+8.1
자동차		-2.1	-3.0	-11.2	-3.3	+8.3
화학		+0.0	-5.6	-8.7	-11.9	-25.9
소매(유통)		-1.9	-2.6	-6.5	+1.9	-5.6
미디어, 교육		-1.3	-3.9	-7.6	-14.1	-24.3
필수소비재		-1.9	-0.6	-1.6	+9.2	+7.9
거래대금 (평균, 십억원)	20,787	20,787	19,137	20,064		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-679	-1,550	+2,426		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-153	-511	+1,147		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+827	+2,157	-2,994		
Money Flow (십억원, Δ)	**07/24**					
주식형 펀드	119,219	+458	-1,097	+2,254	+10,055	+19,483
채권형 펀드	165,563	+185	+7,375	+11,361	+16,951	+33,248

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.74% 하락한 2,710.65pt에 마감. 전일 급락한 미국 증시에 영향을 받아 전반적으로 하락장 시현. 특히 외국인 투자자들을 중심으로 순매도 물량들이 출회한 동시에, 어닝 서프라이즈를 기록한 반도체 섹터도 차익 실현이 이루어진 것이 하락폭 확대
- S&P 500은 전일대비 0.51% 하락한 5,399.22pt에 마감. 2Q 미국 GDP 호조 소식이 9월 금리 인하 기대감을 낮춘 가운데 AI 및 반도체 관련 기술주에 대한 조정이 지속되면서 지수 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.0bp 하락한 3.122%에 마감. 트럼프 트레이드의 영향이 완화되면서 미 연준의 금리 인하 경로에 대한 주목이 높아진 가운데, 한국 2Q GDP가 전분기대비 역성장하면서 안전자산 선호심리가 강화됨에 따라 강세장 시현
- 미국채 10년물 금리는 전일대비 4.3bp 하락한 4.241%에 마감. 2Q 미국 GDP가 전기대비 연율화 기준 2.8% 성장하며 예상치 2.0%를 웃돌았으나 서비스 소비보다는 비주거 투자에 기인한 측면이 컸다는 점에서 물가 둔화 속 골디락스에 가까워졌다

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 3.1원 상승한 달러당 1,383.0원에 마감. 2Q 미국 GDP의 달러에 대한 중립적 영향에도 BOJ 금리 인상 전망이 엔 캐리 트레이드 청산을 부추기며 엔화 강세로 나타남에 따라 상대적으로 원화는 약세 마감
- 달러 인덱스는 전일과 동일한 104.39pt에 마감. 2Q 미국 GDP 성장률을 두고 금리 인하 불확실성에 의한 강세 압력과 연착륙 전망 강화에 따른 약세 압력이 균형을 이루며 달러 인덱스 보합세 시현

Commodity

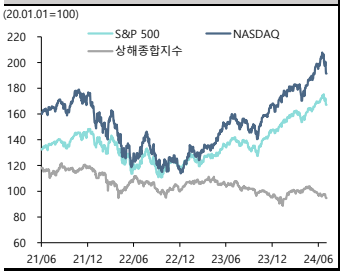
- 금(9월물)은 전일대비 2.57% 하락한 온스당 2,353.5달러에 마감. 미 국채 금리 하락이 금 가격에 상방 압력을 가하였으나 성장 호조에 따른 연준의 금리 인하 지연을 우려하며 2% 이상 급락
- WTI(9월물)은 전일대비 0.89% 상승한 배럴당 78.28달러에 마감. 중국 MLF 금리 인하와 2Q 미국 GDP의 견조함이 원유 수요 측면에서 긍정적으로 작용하며 유가 상승 마감

Global Market

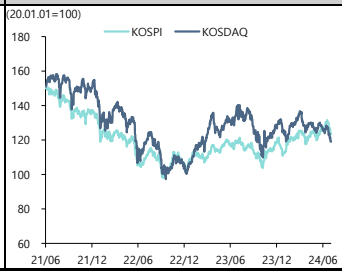
Stock (pt, %)	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	39,935.1	+0.2	-0.9	+2.1	+4.4	+6.0
S&P 500	5,399.2	-0.5	-1.9	-1.4	+5.9	+13.2
NASDAQ	17,181.7	-0.9	-3.1	-3.5	+7.9	+14.5
유로 STOXX 50	4,811.3	-1.0	-0.3	-2.1	-3.9	+6.4
영국 FTSE 100	8,186.4	+0.4	+0.4	-0.5	+0.6	+5.9
일본 NIKKEI 225	37,869.5	-3.3	-5.5	-4.5	-0.2	+13.2
중국 상해종합	2,886.7	-0.5	-3.2	-2.9	-6.5	-3.0
VIX 지수	18.5	+2.3	+11.7	+47.1	+22.8	+48.3
MOVE 지수	99.1	+4.5	+5.1	+1.2	-5.1	-13.6

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+54.0	1	삼성전자	-151.1
셀트리온	+36.9	2	LS ELECTRIC	-36.0
SK텔레콤	+15.4	3	한화에어로스페이스	-36.0
POSCO홀딩스	+14.0	4	삼성전기	-18.9
신한지주	+13.3	5	두산	-16.9
LG화학	+10.4	6	LG이노텍	-15.6
크래프톤	+9.8	7	LG전자	-12.1

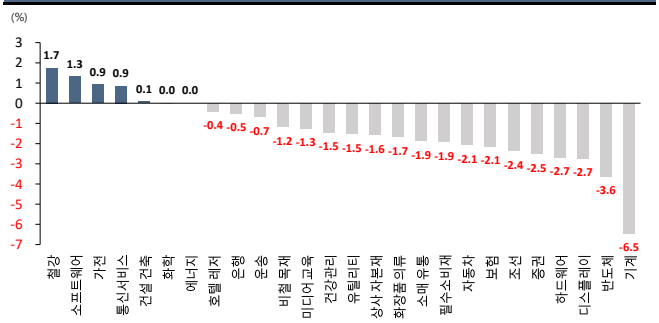
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
한미반도체	+44.1	1	삼양식품	-50.9
LG전자	+24.1	2	현대차	-39.9
삼성SDI	+22.9	3	LIG넥스원	-15.8
셀트리온	+20.2	4	한화엔진	-11.7
삼성전기	+19.6	5	하나금융지주	-9.4
삼성전자	+15.8	6	HD현대건설기계	-7.3
SK텔레콤	+14.6	7	HD현대인프라코어	-6.3

경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/25 08:00	SK	GDP (전년동기대비)	2.5%	2.3%	3.3%
07/25 08:00	SK	GDP SA (전기대비)	0.1%	-0.2%	1.3%
07/25 10:20	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	--	2.30%	2.50%
07/25 21:30	US	GDP 연간화 QoQ	2.0%	2.8%	1.4%
07/25 21:30	US	개인소비	2.0%	2.3%	1.5%
07/25 21:30	US	GDP 물가지수	2.6%	2.3%	3.1%
07/25 21:30	US	근원 PCE 물가지수 QoQ	2.7%	2.9%	3.7%
07/25 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	238k	235k	243k
07/25 21:30	US	실업보험연속수급신청자수	1868k	1851k	1867k
07/25 21:30	US	내구재 주문	0.3%	-6.6%	0.1%
07/26 21:30	US	개인소득	0.4%	--	0.5%
07/26 21:30	US	개인소비지수	0.3%	--	0.2%
07/26 21:30	US	실질 개인소비	0.3%	--	0.3%
07/26 21:30	US	PCE 물가지수 MoM	0.1%	--	0.0%
07/26 21:30	US	PCE 물가지수 YoY	2.4%	--	2.6%
07/26 21:30	US	근원 PCE 물가지수 MoM	0.2%	--	0.1%
07/26 21:30	US	근원 PCE 물가지수 YoY	2.5%	--	2.6%

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

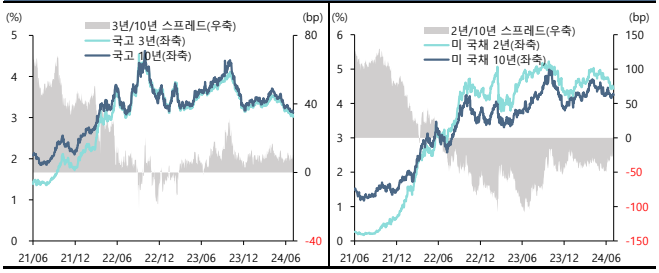
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	3.510	+0.0	-1.0	-9.0	-6.0	-32.0
한국 CP	3.980	-2.0	-5.0	-20.0	-20.0	-29.0
통안채 1년	3.182	-2.2	-4.0	-16.3	-25.3	-20.5
국고채 3년물	3.020	-2.5	-4.0	-18.0	-49.8	-12.5
국고채 5년물	3.052	-2.2	-3.0	-16.0	-53.2	-10.3
국고채 10년물	3.122	-1.0	-1.3	-14.8	-56.3	-5.3
한국 회사채 3년물(AA-)	3.470	-2.2	-4.0	-19.5	-51.1	-41.9
해외 채권 (%, bp)	**07/25**					
Libor 3M	5.541	-0.5	-0.1	-1.0	-0.9	-0.9
미 국채 2년물	4.431	+0.0	-8.0	-31.7	-56.3	+18.1
미 국채 10년물	4.241	-4.3	+0.2	-8.9	-42.2	+36.2
미 국채 30년물	4.483	-5.9	+3.6	+2.1	-29.2	+45.5
미국 회사채 IG	5.342	-12.7	+4.4	-11.7	-37.0	+28.3
미국 회사채 HY	7.850	-2.2	-1.5	-22.9	-42.0	+5.2
독 국채 10년물	2.417	-2.7	-5.0	-3.5	-15.8	+39.3

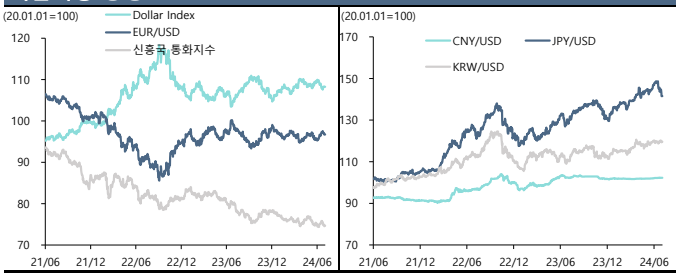
Currency

Global Market (pt, %)	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	104.39	+0.00	-0.00	-1.56	-1.46	+3.02
EM 무역가중 Dollar Index	132.32	+0.30	+0.00	-0.48	+1.57	+4.61
신흥국 통화지수	45.900	+0.21	-0.15	+0.22	-0.95	-4.65
EURUSD	1.0846	+0.00	-0.33	+1.54	+1.43	-1.80
USDCNY	7.132	-0.05	+0.01	+0.10	+0.37	+0.70
USDJPY	153.92	+0.01	-2.26	-4.28	-2.79	+9.25
GBPUSD	1.2854	+0.02	-0.46	+1.84	+2.89	+1.00
AUDUSD	0.6538	+0.00	-2.20	-1.65	+0.08	-4.04
원화기준 (원, %)	**07/25**					
KRW/USD	1,383.0	-0.22	-0.52	+0.56	+0.56	+7.38
KRW/CNY	190.8	-0.45	-0.25	+0.55	+0.55	+4.93
KRW/EUR	1,502.2	-0.33	-0.76	+1.73	+1.73	+5.10
KRW/JPY	8.99	+0.01	+1.81	+3.31	+3.31	-2.22
KRW/GBP	1,777.2	-0.02	-1.03	+3.45	+3.45	+8.13
KRW/AUD	904.0	+0.00	-2.75	+0.62	+0.62	+2.80

채권 수익률 동향



외환시장 동향



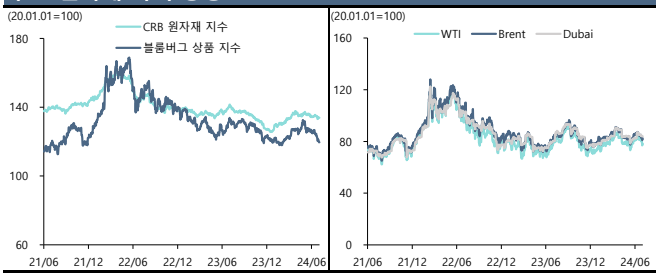
Commodity

에너지(%)	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	78.28	+0.9	-2.3	-3.2	-6.6	+9.3
브렌트유(ICE, USD/bbl)	82.41	+0.9	-0.3	-3.3	-7.9	+7.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.04	-3.6	-4.1	-22.3	+26.5	-18.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.78	-2.6	-1.2	-6.0	+10.0	-1.8
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	11,982.6	+0.0	-0.1	-11.4	-13.5	-27.7
구리(CMX, USD/lb)	411.3	+0.3	-2.5	-5.9	-9.9	+5.7
철광석(SGX, USD/ton)	106.1	-2.9	-1.0	-0.5	-4.5	-22.2
니켈(LME, USD/ton)	15,572.6	-1.2	-3.1	-7.6	-17.9	-5.2
알루미늄(LME, USD/ton)	2,261.2	+0.3	-2.3	-8.6	-11.1	-3.8
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	2,353.5	-2.6	-1.9	+2.4	+0.8	+13.6
은(CMX, USD/t.oz)	27.8	-4.5	-4.4	-3.9	+2.0	+15.4
백금(NYM, USD/t.oz)	934.9	-2.5	-2.9	-8.6	+2.3	-6.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	896.0	-3.0	-0.7	-2.9	-6.5	-19.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,116.0	+0.5	+1.7	-4.0	-3.8	-13.7
옥수수(CBT, Usc/bsh)	406.0	+0.6	+4.0	-3.3	-7.7	-13.8
소맥(CBT, Usc/bsh)	537.8	-1.7	-0.9	-0.6	-10.9	-14.4
운임(pt, %)						
BDI	1,864.0	-0.3	-2.0	-5.1	+8.3	-11.0
SCFI	3,542.4	-3.6	+0.0	+1.9	+82.5	+101.3

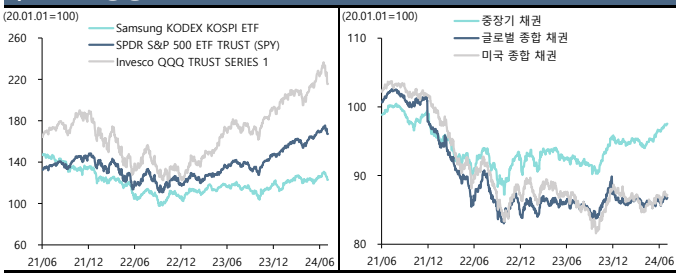
ETF

국내주식(원, %)	티커	07/25	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	27,605	-1.8	-3.0	-2.6	+0.0	+1.2
KOSPI 200	102110	37,520	-1.7	-3.1	-2.3	+2.3	+3.4
KOSDAQ 150	229200	13,200	-2.1	-3.9	-2.6	-7.1	-5.3
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	538.4	-0.5	-1.9	-1.3	+5.9	+13.3
NASDAQ 100	QQQ	458.3	-1.1	-3.6	-4.6	+6.3	+11.9
Stoxx 50	FEZ	49.7	-0.4	-0.7	-0.7	-3.8	+4.0
CSI 300	ASHR	23.5	-0.0	-3.2	-0.5	-4.0	-1.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,370	+0.0	+0.2	+1.1	+3.7	+2.1
단기 채권	214980	111,360	+0.0	+0.1	+0.3	+0.9	+2.2
종합 채권(AA-)	273130	113,070	-0.0	+0.2	+1.3	+3.8	+2.9
종합 채권(A-)	385540	113,070	-0.0	+0.2	+1.3	+3.8	+2.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.1	+0.2	+0.0	+0.8	+1.3	-0.6
US 종합 채권	AGG	98.0	+0.3	-0.1	+0.6	+2.8	-1.3
US 종합 국채	GOVT	22.7	+0.2	-0.0	+0.5	+2.6	-1.3
US 물가연동채	TIP	107.1	+0.2	-0.2	+0.1	+1.2	-0.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	29.8	-1.3	-3.4	-3.2	-0.9	+4.6
항공&방산	ITA	139.5	+2.6	+4.2	+5.3	+7.7	+10.2
캐시카우	COWZ	56.1	+1.1	+0.0	+2.8	+0.9	+7.8

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.