상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-06-30

Korea Market

Stock (pt, %)	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,055.9	-0.8	+1.1	+15.9	+17.2	+27.4
KOSDAQ	781.6	-0.8	-1.3	+7.5	+10.5	+15.2
반도체		-0.6	+4.8	+20.9	+9.5	+27.8
건강관리		-0.4	-2.2	+1.0	+3.5	+3.8
자동차		-1.7	-1.4	+11.9	-0.8	+2.8
화학		-3.0	+0.2	+13.4	-8.5	-2.0
소매(유통)		-0.5	-1.1	+8.6	+25.2	+33.4
미디어, 교육		-0.1	-2.0	+7.9	+22.1	+36.3
필수소비재		-0.8	-0.9	+4.3	+16.0	+19.3
거래대금 (평균, 십억원)	19,346	19,346	23,940	19,403		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-858	-1,477	+2,725		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+343	-1,342	-2,542		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+487	+2,890	-165		
Money Flow (십억원, Δ)	**06/26**					
주식형 펀드	147,351	+831	+2,933	+9,358	+12,332	+28,797
채권형 펀드	209,375	+180	+857	+4,275	+18,954	+38,528

Global Market

Stock (pt, %)	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	43,819.3	+1.0	+3.8	+3.7	+4.3	+3.0
S&P 500	6,173.1	+0.5	+3.4	+4.4	+10.0	+5.0
NASDAQ	20,273.5	+0.5	+4.2	+6.1	+17.2	+5.0
유로 STOXX 50	5,325.6	+1.6	+1.8	-0.8	+1.5	+8.8
영국 FTSE 100	8,798.9	+0.7	+0.3	+0.3	+2.5	+7.7
일본 NIKKEI 225	40,150.8	+1.4	+4.6	+5.8	+12.7	+0.6
중국 상해종합	3,424.2	-0.7	+1.9	+2.3	+2.7	+2.2
VIX 지수	16.3	-1.6	-20.9	-12.1	-26.8	-5.9
MOVE 지수	87.9	-1.7	-2.4	-4.5	-13.2	-11.0

KOSPI 투자자별 매매동향

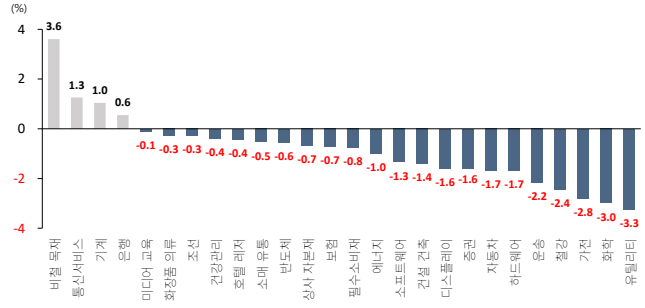
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
두산에너빌리티 +40.6	1	LG에너지솔루션 -22.1
한화에어로스페이스 +39.1	2	카카오 -17.3
한국카본 +25.8	3	삼성SDI -10.1
미래에셋증권 +22.8	4	LG생활건강 -8.3
KT +16.8	5	HMM -6.6
현대로템 +15.2	6	롯데케미칼 -6.5
두산 +10.5	7	삼성물산 -5.8

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
두산에너빌리티 +37.9	1	NAVER -108.6
삼성전자 +37.7	2	한국전력 -49.7
KB금융 +13.5	3	현대차 -48.7
신한지주 +11.6	4	한화오션 -42.6
하이브 +8.7	5	미래에셋증권 -22.4
한국콜마 +8.0	6	삼성중공업 -14.8
카카오 +7.6	7	POSCO홀딩스 -13.2

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 0.77% 하락한 3,055.94pt에 마감. 상호관세 유예 기간 연장 가능성에도 불구하고, 단기 급등한 종목들을 중심으로 외국인 투자자들의 차익 실현이 지속되면서 한국 증시는 하락세 시현

- S&P 500은 전영업일대비 0.52% 상승한 6,173.07pt에 마감. 트럼프 대통령의 캐나다 무역협상 중단 선언에도 불구하고 관세 유예기간 연장 및 중동발 지정학적 리스크 감소가 영향을 주며 미 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 1.0bp 상승한 2.785%에 마감. 7월 국채발행계획이 시장 전반에 약세 압력으로 작용한 가운데, 외국인 순매도세가 출회하며 국고채 시장은 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 3.5bp 상승한 4.277%에 마감. 근원 PCE가 예상치를 소폭 상회한 가운데, 트럼프 대통령의 캐나다 무역 협상 중단 소식과 유가 상승이 금리 반등에 영향, 미국채 시장은 약세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 8.40원 상승한 달러당 1,361.3원에 마감. 달러인덱스에 대한 저가 매수세가 하방을 지지하는 가운데 상호 관세 유예기한 연장 가능성이 달러 강세 요인으로 작용하며 원/달러 환율은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.25pt 상승한 97.40pt에 마감. 미국채 금리 및 유가 상승이 강세 압력으로 작용한 가운데 캐나다와의 무역 갈등이 달러 강세 요인으로 작용, 6거래일 만에 반등하며 상승 마감

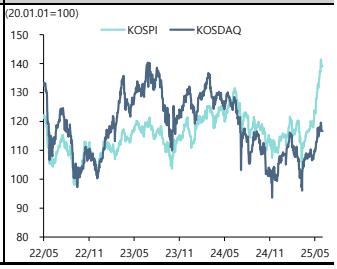
Commodity

- 금(8월물)은 전영업일대비 1.38% 하락한 온스당 3,287.6달러에 마감. 미·중 무역 긴장 및 중동 지정학적 리스크가 완화된 가운데 안전자산으로 분류되는 금 가격은 하락 마감
- WTI(8월물)은 전영업일대비 0.43% 상승한 배럴당 65.52달러에 마감. OPEC+의 41만배럴 규모의 증산이 8월에도 지속될 것으로 전망되자 WTI 선물 가격은 하락, 트럼프 대통령의 이란 제재 유효 및 캐나다와의 협상 중단 소식에 상승 마감

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/27 08:30	JN	실업률	2.5%	2.5%	2.5%
06/27 08:30	JN	유효구인배율	1.26	1.24	1.26
06/27 08:30	JN	도쿄 CPI (전년대비)	3.3%	3.1%	3.4%
06/27 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	3.3%	3.1%	3.6%
06/27 08:50	JN	소매판매 YoY	2.5%	2.2%	3.3%
06/27 08:50	JN	소매판매 (전월대비)	0.3%	-0.2%	0.5%
06/27 18:00	EC	소비자기대지수	-15.3	-15.3	-15.3
06/27 21:30	US	개인소득	0.3%	-0.4%	0.8%
06/27 21:30	CA	GDP 전월대비	0.0%	-0.1%	0.1%
06/27 21:30	US	개인소비지수	0.1%	-0.1%	0.2%
06/27 21:30	CA	GDP (전년동기대비)	1.3%	1.3%	1.7%
06/27 21:30	US	PCE 물가지수 YoY	2.3%	2.3%	2.1%
06/27 21:30	US	근원 PCE 물가지수 MoM	0.1%	0.2%	0.1%
06/27 21:30	US	근원 PCE 물가지수 YoY	2.6%	2.7%	2.5%
06/27 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	60.5	60.7	60.5
06/30 08:00	SK	광공업생산 YoY	3.0%	--	4.9%
06/30 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	0.5%	--	-0.9%

주요 경제지표 추이

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

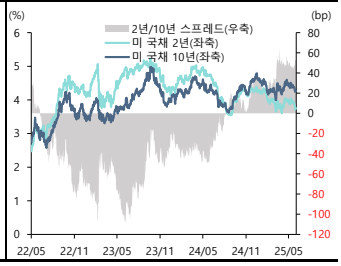
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.570	+0.0	+1.0	-2.0	-27.0	-82.0
한국 CP	2.710	+0.0	-1.0	-6.0	-27.0	-84.0
통안채 1년	2.228	-0.1	+1.2	-3.7	-38.2	-46.6
국고채 3년물	2.455	+0.5	-0.2	+12.0	-10.5	-14.0
국고채 5년물	2.590	+0.5	-4.2	+8.5	-4.5	-17.5
국고채 10년물	2.785	+1.0	-7.2	+1.3	+1.8	-8.6
한국 회사채 3년물(AA-)	2.956	+0.0	-2.2	+7.4	-16.7	-32.3
해외 채권 (%, bp)	**06/27**					
Libor 3M	4.854	-0.1	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.748	+2.9	-16.0	-15.0	-13.5	-49.4
미 국채 10년물	4.277	+3.5	-9.8	-12.4	+7.2	-29.2
미 국채 30년물	4.835	+3.5	-5.5	-9.5	+26.4	+5.4
미국 회사채 IG	5.059	-5.8	-10.8	-15.9	-9.1	-27.6
미국 회사채 HY	7.411	+1.8	-16.0	-30.9	-46.2	-22.6
독 국채 10년물	2.592	+2.3	+7.5	+9.2	-14.6	+22.5

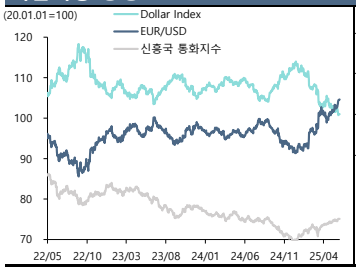
Currency

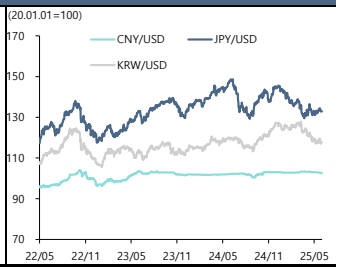
Global Market (pt, %)	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.40	+0.26	-1.32	-1.94	-6.53	-10.22
EM 무역가중 Dollar Index	132.98	+0.24	+0.00	-0.60	-3.61	-4.69
신흥국 통화지수	46.149	+0.00	+0.80	+1.29	+3.43	+7.89
EURUSD	1.1718	+0.09	+1.69	+3.27	+8.34	+13.15
USDCNY	7.163	+0.01	-0.09	-0.31	-0.22	-0.36
USDJPY	144.65	+0.06	-0.99	+0.44	-3.54	-8.01
GBPUSD	1.3716	+0.01	+1.97	+1.91	+6.18	+9.58
AUDUSD	0.6529	+0.06	+1.19	+1.52	+4.51	+5.53
원화기준 (원, %)	**06/27**					
KRW/USD	1,361.3	+0.59	-0.92	-7.63	-7.63	-7.54
KRW/CNY	189.8	+0.50	-0.56	-6.59	-6.59	-6.32
KRW/EUR	1,595.7	+0.51	+0.93	+0.11	+0.11	+4.25
KRW/JPY	9.43	-0.11	+0.37	-4.01	-4.01	+0.47
KRW/GBP	1,867.3	+0.50	+1.30	-1.94	-1.94	+0.96
KRW/AUD	888.8	+0.33	+0.55	-3.49	-3.49	-2.86

채권 수익률 동향



외환시장 동향





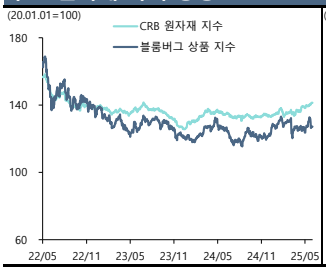
Commodity

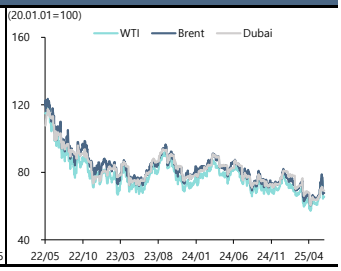
에너지(%)	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	65.52	+0.4	-12.6	+6.0	-5.5	-8.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	67.77	+0.1	-12.0	+4.4	-8.0	-9.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.74	+14.7	-2.8	+16.7	-8.0	+2.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	33.09	-2.8	-19.2	-9.8	-18.5	-32.3
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,247.6	+0.0	-0.1	-3.2	-10.9	-12.9
구리(CMX, USD/lb)	506.9	+0.0	+4.9	+9.1	-1.2	+25.9
철광석(SGX, USD/ton)	94.6	+0.1	-0.2	-4.6	-7.7	-8.7
니켈(LME, USD/ton)	15,097.2	+0.2	+1.5	+1.6	-6.8	-0.3
알루미늄(LME, USD/ton)	2,595.7	+0.5	+1.5	+5.3	+2.4	+2.3
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,287.6	-1.4	-2.4	-0.2	+6.5	+24.5
은(CMX, USD/t.oz)	36.0	-1.5	+0.1	+9.2	+3.5	+23.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,340.9	-4.2	+6.0	+24.8	+37.1	+50.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,151.8	+1.3	+9.4	+19.5	+17.0	+26.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,027.8	+0.5	-3.8	-2.0	+0.5	+3.0
옥수수(CBT, Usc/bsh)	417.5	+2.0	-2.6	-7.4	-7.9	-8.9
소맥(CBT, Usc/bsh)	524.8	+0.7	-7.6	-1.0	-0.7	-4.9
운임(pt, %)						
BDI	1,521.0	-2.1	-9.9	+16.7	-5.1	+52.6
SCFI	1,861.5	-0.4	-0.4	+17.4	+37.2	-24.3

ETF

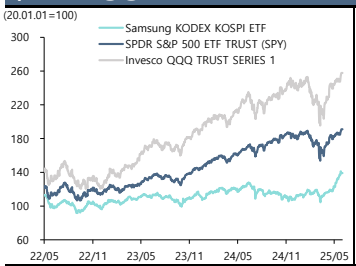
국내주식(원, %)	티커	06/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	31,225	-0.4	+1.6	+13.5	+21.6	+29.2
KOSPI 200	102110	41,445	-0.5	+2.2	+14.8	+22.3	+31.5
KOSDAQ 150	229200	12,650	-0.6	+0.1	+6.3	+10.5	+12.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	614.9	+0.5	+2.5	+4.6	+9.9	+5.5
NASDAQ 100	QQQ	548.1	+0.3	+3.1	+5.7	+16.1	+7.5
Stoxx 50	FEZ	59.5	+1.1	+2.6	+2.4	+10.9	+26.2
CSI 300	ASHR	27.3	-1.1	+1.8	+3.7	+3.3	+3.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,650	+0.0	+0.4	-0.1	+0.6	+2.2
단기 채권	214980	114,845	+0.0	+0.0	+0.2	+0.8	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	118,790	+0.0	+0.4	+0.0	+0.5	+2.5
종합 채권(A-)	385540	118,790	+0.0	+0.4	+0.0	+0.5	+2.5
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.5	-0.0	+0.0	+0.2	+1.7	+1.9
US 종합 채권	AGG	98.8	-0.3	+0.4	+1.0	+0.5	+3.6
US 종합 국채	GOVT	22.9	-0.2	+0.4	+0.9	+0.3	+1.1
US 물가연동채	TIP	109.8	-0.1	+0.3	+0.7	+0.1	+4.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.5	+1.0	+6.1	+5.5	+13.9	+2.0
항공&방산	ITA	187.6	+1.7	+2.5	+5.9	+21.7	+29.4
캐시카우	COWZ	55.0	+0.5	+1.0	+3.0	+1.1	-1.8

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.