상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2025-07-11

Korea Market

Stock (pt, %)	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	3,183.2	+1.6	+2.2	+10.8	+30.2	+32.7
KOSDAQ	797.7	+0.9	+0.6	+3.4	+17.0	+17.6
반도체		+2.5	-0.8	+10.9	+23.3	+29.8
건강관리		+2.7	+3.1	+4.9	+15.0	+11.7
자동차		+0.6	+0.4	+7.6	+16.0	+7.1
화학		+2.6	+0.6	+12.2	+12.9	+7.9
소매(유통)		-0.2	+1.3	+5.3	+29.8	+38.0
미디어, 교육		-0.5	-0.8	-5.0	+23.0	+31.6
필수소비재		-0.0	+4.5	+10.6	+26.2	+30.2
거래대금 (평균, 십억원)	20,500	20,500	18,975	20,896		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+469	+1,016	+415		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+45	+40	-914		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-587	-1,230	+328		
Money Flow (십억원, Δ)	**07/09**					
주식형 펀드	149,778	+594	+2,251	+6,049	+23,992	+34,072
채권형 펀드	212,242	+567	+1,793	+5,496	+20,837	+39,865

Global Market

Stock (pt, %)	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	44,240.8	+0.4	-0.6	+3.5	+8.9	+4.0
S&P 500	6,225.5	+0.3	+0.4	+3.8	+14.1	+5.8
NASDAQ	20,418.5	+0.1	+1.1	+4.5	+19.2	+5.7
유로 STOXX 50	5,372.0	-0.1	+1.7	-1.1	+16.2	+9.7
영국 FTSE 100	8,854.2	+1.2	+0.8	+0.2	+15.3	+8.3
일본 NIKKEI 225	39,688.8	-0.4	-0.7	+5.2	+25.1	-0.5
중국 상해종합	3,497.5	+0.5	+1.1	+3.3	+9.7	+4.3
VIX 지수	16.8	-1.0	-0.1	+0.2	-50.0	-3.1
MOVE 지수	88.1	-3.2	-5.8	-1.8	-31.7	-10.9

KOSPI 투자자별 매매동향

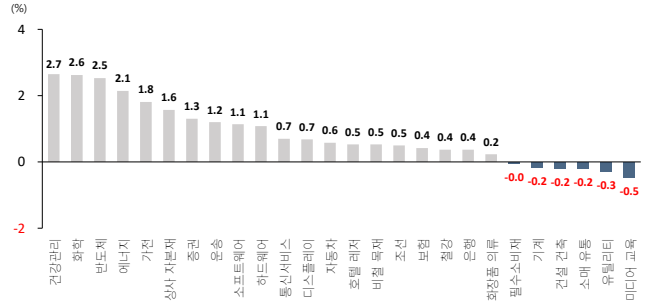
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
LG화학	+28.7	1	삼성전자 -106.5
삼성바이오로직스	+25.8	2	두산에너빌리티 -40.3
삼성에스디에스	+23.2	3	카카오 -36.3
한화솔루션	+21.2	4	현대차 -35.8
포스코퓨처엠	+17.9	5	현대건설 -25.7
하나금융지주	+15.3	6	기아 -15.3
신한지주	+14.4	7	효성중공업 -13.8

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
SK하이닉스	+231.9	1	하나금융지주 -31.9
카카오	+41.0	2	이수페타시스 -20.0
삼성전자	+39.5	3	삼성에스디에스 -10.5
기아	+26.4	4	LIG넥스원 -9.3
SK	+24.6	5	POSCO홀딩스 -9.3
현대건설	+22.8	6	LG화학 -8.7
하이브	+22.4	7	NAVER -8.0

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.58% 상승한 3,183.23pt에 마감. 엔비디아가 시총 4조 달러를 돌파하는 등 미국 증시에서 기술주들의 상승세가 나타난 것에 영향을 받아 반도체 대형주들을 중심으로 상승세 시현

- S&P 500은 전일대비 0.27% 상승한 6,280.46pt에 마감. 미국의 브라질 50% 관세 부과에도 시장은 'TACO' 분위기 속 반등, 업종 순환매에 따른 금융·제약 섹터가 부각되며 미 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 3.9bp 하락한 2.808%에 마감. 한국은행 금통위를 소화한 가운데, 비둘기파적 스탠스가 채권 시장 강세 압력으로 작용, 외국인 순매수세에 힘입어 국고채 시장은 강세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.8bp 상승한 4.350%에 마감. 신규 실업수당 청구 건수가 견조하게 나타난 가운데 미 연준 인사들의 연설에 주목, 미 국채 시장은 약세장 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 1.30원 하락한 달러당 1,373.9원에 마감. 한국은행이 기준금리를 동결한 가운데 관세 서한 여파는 제한적, 금통위 동결 이후 외국인 주식 순매수세에 달러-원 환율은 하락 마감

- 달러 인덱스는 전일대비 0.10pt 상승한 97.65pt에 마감. 견조한 고용지표 속 무역 정책을 주시하며 달러 인덱스는 최근의 강세 흐름을 지속, 상승 마감

Commodity

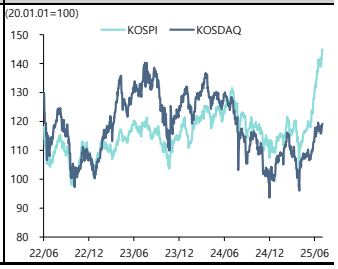
- 금(8월물)은 전일대비 0.14% 상승한 온스당 3,325.7달러에 마감. 무역 긴장이 해소되지 않은 국면에서 달러 강세 흐름이 상승 폭을 제한, 금 선물 가격은 하락 마감

- WTI(8월물)은 전일대비 2.65% 하락한 배럴당 66.57달러에 마감. OPEC+가 10월부터 증산하지 않는 방안을 논의하고 있다는 소식에 WTI 가격은 하락 마감

주식시장동향

글로벌 주식

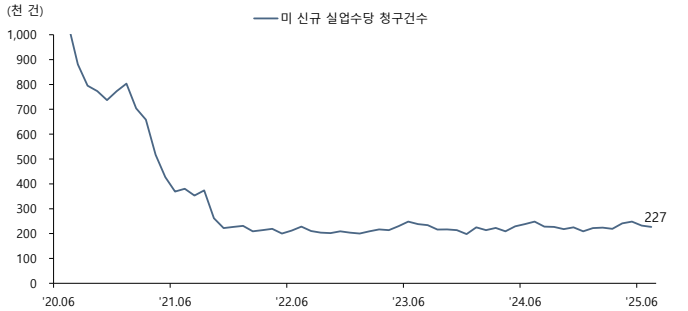
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/10 08:01	UK	RICS 주택가격수지	-9%	-7%	-8%
07/10 08:50	JN	PPI YoY	2.9%	2.9%	3.2%
07/10 08:50	JN	PPI MoM	-0.1%	-0.2%	-0.2%
07/10 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	¥1656.8b	¥182.8b
07/10 09:50	SK	BOK Base Rate	2.50%	2.50%	2.50%
07/10 15:00	GE	CPI (전월대비)	0.0%	0.0%	0.0%
07/10 15:00	GE	CPI (전년대비)	2.0%	2.0%	2.0%
07/10 15:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.1%	0.1%	0.1%
07/10 15:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.0%	2.0%	2.0%
07/10 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	235k	227k	233k
07/10 21:30	US	실업보험연속수급신청자수	1965k	1965k	1964k
07/11 15:00	UK	광공업생산 MoM	-0.1%	--	-0.6%
07/11 15:00	UK	광공업생산 YoY	0.2%	--	-0.3%
07/11 15:00	UK	제조업 생산 전월비	-0.1%	--	-0.9%
07/11 15:00	UK	제조업 생산 전년비	0.4%	--	0.4%
07/11 15:00	UK	보통무역수지(GBP/Mn)	-£21000m	--	-£23206m
07/11 15:00	UK	무역수지 GBP/백만	-£4605m	--	-£7026m

주요 경제지표 추이



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

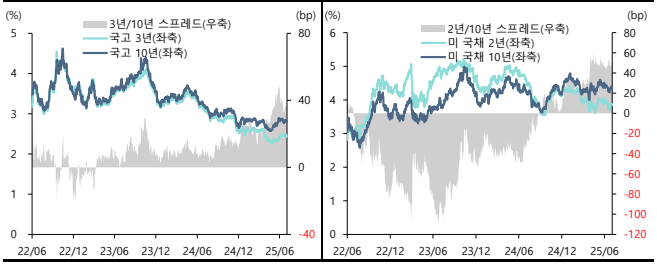
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.520	+1.0	+1.0	-4.0	-20.0	-87.0
한국 CP	2.710	+0.0	+0.0	-2.0	-21.0	-84.0
통안채 1년	2.275	-0.7	-2.5	+4.4	-16.3	-41.9
국고채 3년물	2.427	-4.8	-1.8	+4.2	+2.6	-16.8
국고채 5년물	2.589	-4.3	-0.1	+2.6	+9.9	-17.6
국고채 10년물	2.808	-3.9	-0.2	-1.9	+11.8	-6.3
한국 회사채 3년물(AA-)	2.921	-4.8	-2.0	-0.5	-4.9	-35.8
해외 채권 (%, bp)	**07/10**					
Libor 3M	4.854	-12.4	+0.0	+0.0	+0.0	+0.0
미 국채 2년물	3.872	+2.9	-0.8	-14.6	-8.8	-37.0
미 국채 10년물	4.350	+1.8	+0.4	-12.0	-14.0	-21.9
미 국채 30년물	4.869	+0.1	+0.8	-5.8	-0.1	+8.8
미국 회사채 IG	5.084	+1.5	+2.6	-16.8	-46.9	-25.2
미국 회사채 HY	7.344	+1.1	+5.1	-31.5	-129.9	-29.3
독 국채 10년물	2.705	+3.2	+9.0	+18.2	+13.5	+33.8

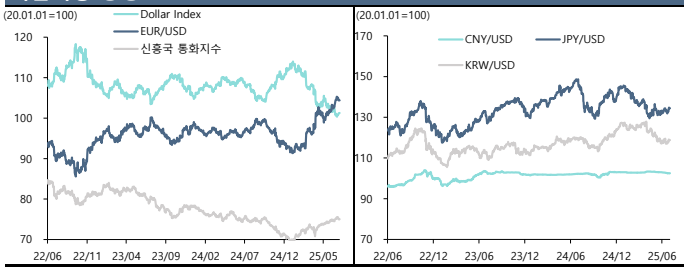
Currency

Global Market (pt, %)	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.65	+0.10	+0.49	-0.99	-2.45	-9.99
EM 무역가중 Dollar Index	131.33	-0.17	+0.00	-0.79	-4.55	-5.88
신흥국 통화지수	46.096	+0.10	-0.61	+0.09	+3.68	+7.77
EURUSD	1.1704	+0.03	-0.63	+1.89	+3.07	+13.02
USDCNY	7.151	-0.04	-0.03	-0.42	-0.80	-0.52
USDJPY	146.22	+0.03	+1.21	+1.15	+1.87	-7.01
GBPUSD	1.3584	+0.04	-0.48	+0.27	+3.80	+8.52
AUDUSD	0.6592	+0.06	+0.55	+1.40	+4.82	+6.55
원화기준 (원, %)	**07/10**					
KRW/USD	1,373.9	-0.14	+0.62	-3.31	-3.31	-6.68
KRW/CNY	191.3	-0.09	+0.55	-1.77	-1.77	-5.54
KRW/EUR	1,605.1	-0.29	+0.07	-0.07	-0.07	+4.86
KRW/JPY	9.38	+0.07	-0.32	-5.27	-5.27	-0.06
KRW/GBP	1,865.3	+0.03	+0.11	+0.31	+0.31	+0.86
KRW/AUD	904.9	+0.05	+0.92	+1.31	+1.31	-1.10

채권 수익률 동향



외환시장 동향



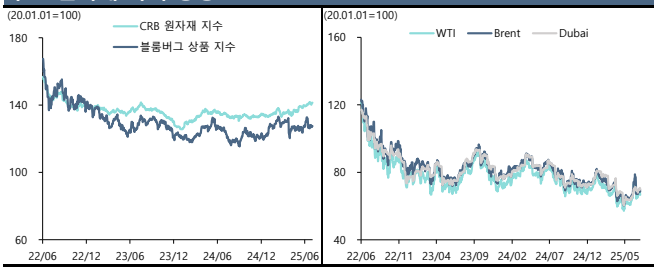
Commodity

에너지(%)	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	66.57	-2.6	-0.6	+2.4	+8.2	-7.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	68.64	-2.2	-0.2	+2.6	+6.0	-8.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.34	+3.8	-2.1	-5.5	-5.4	-8.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	35.17	+2.5	+4.6	+1.5	+5.1	-28.1
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	8,032.6	+0.0	-2.0	-2.7	-13.1	-15.2
구리(CMX, USD/lb)	554.8	+1.9	+8.8	+13.2	+22.7	+37.8
철광석(SGX, USD/ton)	97.6	+2.1	+1.3	+2.4	-1.4	-5.8
니켈(LME, USD/ton)	15,097.8	+2.1	-1.3	-0.3	+1.5	-0.3
알루미늄(LME, USD/ton)	2,596.7	+0.0	-0.2	+4.1	+10.0	+2.4
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,325.7	+0.1	-0.5	+0.1	+3.2	+25.9
은(CMX, USD/t.oz)	37.0	+1.9	+0.7	+1.1	+16.1	+26.7
백금(NYM, USD/t.oz)	1,394.9	+1.8	+1.7	+15.0	+49.3	+56.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,197.4	+4.9	+4.3	+12.1	+32.1	+31.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,012.5	+0.0	-4.1	-4.3	-2.9	+1.4
옥수수(CBT, Usc/bsh)	407.3	-1.3	-5.6	-7.2	-16.9	-11.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	550.3	+1.4	+0.5	+2.9	-1.0	-0.2
운임(pt, %)						
BDI	1,423.0	+0.0	-0.8	-15.3	+11.7	+42.7
SCFI	1,763.5	+0.0	-5.3	-21.3	+26.4	-28.3

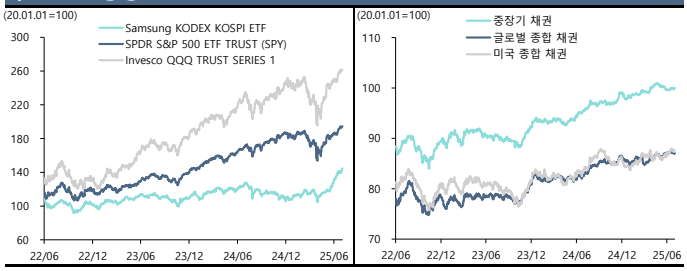
ETF

국내주식(원, %)	티커	07/10	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	32,460	+1.4	+4.0	+9.5	+31.1	+34.3
KOSPI 200	102110	43,005	+1.4	+3.8	+10.0	+32.9	+36.5
KOSDAQ 150	229200	12,985	+1.6	+3.7	+1.2	+13.5	+15.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	625.8	+0.3	+0.1	+4.4	+17.6	+7.4
NASDAQ 100	QQQ	555.5	-0.1	-0.1	+4.4	+22.4	+8.9
Stoxx 50	FEZ	60.8	-0.7	+1.5	+3.1	+17.4	+29.0
CSI 300	ASHR	28.2	+0.9	+1.5	+4.7	+9.5	+6.4
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	52,650	+0.3	+0.2	+0.3	-0.1	+2.2
단기 채권	214980	114,955	+0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+1.7
종합 채권(AA-)	273130	118,830	+0.2	+0.1	+0.4	+0.0	+2.6
종합 채권(A-)	385540	118,830	+0.2	+0.1	+0.4	+0.0	+2.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	49.2	-0.1	-0.3	-0.1	+1.3	+1.6
US 종합 채권	AGG	98.5	-0.0	-0.0	+0.8	+2.5	+3.6
US 종합 국채	GOVT	22.8	-0.1	+0.0	+0.7	+1.5	+0.9
US 물가연동채	TIP	109.5	-0.0	+0.1	+1.3	+2.5	+4.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	32.5	-0.7	-0.8	+3.5	+21.4	+2.1
항공&방산	ITA	188.7	-0.1	+1.0	+4.5	+26.6	+30.1
캐시카우	COWZ	57.1	+0.8	+0.8	+3.5	+14.7	+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.