

상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신열, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-06-25

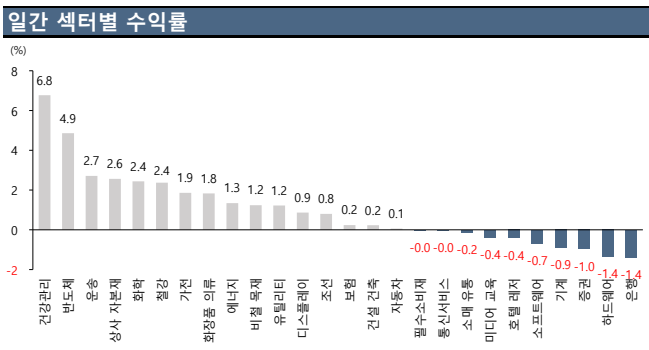
Korea Market						
Stock (pt, %)	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	8,471.0	+3.3	-4.4	+7.9	+52.5	+101.0
KOSDAQ	909.3	+2.0	-11.9	-21.7	-18.9	-1.8
반도체		+4.9	+0.3	+23.3	+107.5	+222.8
건강관리		+6.8	-5.8	-12.9	-23.6	-20.4
자동차		+0.1	-17.6	-20.3	+0.9	+34.1
화학		+2.4	-15.4	-21.3	-11.5	+2.9
소매(유통)		-0.2	-9.6	+2.2	+24.1	+43.5
미디어, 교육		-0.4	-13.6	-16.8	-27.8	-36.9
필수소비재		-0.0	-7.8	-12.5	-6.6	-1.6
거래대금 (평균, 십억원)	61,196	61,196	58,160	61,659		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-4,655	-11,479	-35,893		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,910	-3,660	+2,210		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+2,631	+15,130	+33,226		

Money Flow (십억원, Δ)						
	06/23					
주식형 펀드	392,134	+2,167	+8,549	+31,789	+116,574	+233,841
채권형 펀드	215,287	+55	-508	-2,325	-26	-10,140

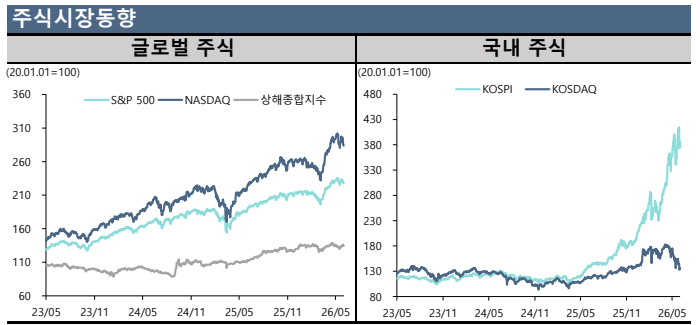
Global Market						
Stock (pt, %)	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	51,848.9	+0.4	+0.7	+2.5	+12.8	+7.9
S&P 500	7,358.2	-0.1	-0.8	-1.5	+13.6	+7.5
NASDAQ	25,476.6	-0.4	-2.1	-3.3	+19.0	+9.6
유럽 STOXX 50	6,214.7	-0.3	-1.4	+1.3	+11.7	+7.3
영국 FTSE 100	10,461.6	+0.3	-0.4	-0.0	+4.9	+5.3
일본 NIKKEI 225	69,175.0	-0.9	-1.0	+6.2	+29.0	+37.4
중국 상해종합	4,110.8	+0.1	+0.1	-1.0	+5.7	+0.0
VIX 지수	18.6	-4.4	+1.0	+12.3	-32.1	+24.6
MOVE 지수	69.1	+0.4	-2.3	-11.9	-40.0	+8.0

KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
SK	+24.3	1 LG이노텍	-24.9
삼양식품	+20.2	2 HD현대중공업	-23.6
한국항공우주	+14.2	3 효성중공업	-19.9
대한항공	+13.6	4 KB금융	-18.7
두산	+13.1	5 HD건설기계	-13.2
한화에어로스페이스	+11.9	6 키움증권	-9.9
현대건설	+9.8	7 현대글로벌비스	-9.1

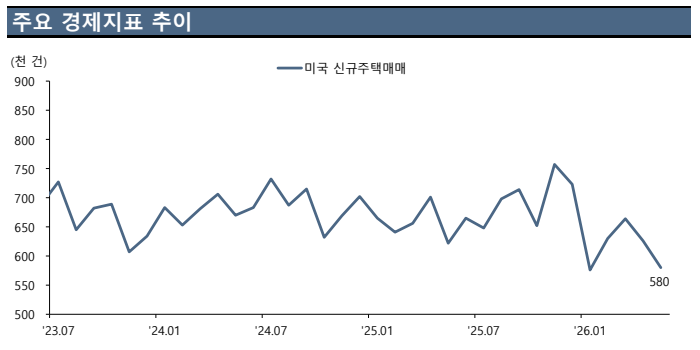
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
LG이노텍	+36.0	1 현대차	-109.8
LG전자	+31.6	2 NAVER	-65.8
셀트리온	+25.2	3 LG디펜스앤에어로스페이스	-27.3
대우건설	+16.0	4 DB하이텍	-16.1
두산에너지빌리티	+10.4	5 기업은행	-13.8
한화시스템	+10.4	6 한화오션	-12.5
현대로템	+9.4	7 한온시스템	-9.5



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 3.26% 상승한 8,471.02pt에 마감. 전일 차익 실현 이후 저가 매수세 유입 과정에서 바이오, 운송, 반도체 등 강세 보이며 섹터별 수익률 차별화. 삼성전자 90조 자사주 매입 소식도 긍정적으로 작용하며 국내 증시는 상승 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.1bp 상승한 4.173%에 마감. 유가 하락 및 미국채 금리 하락에도 불구하고 차주 예정된 30년물 입찰 경쟁감, 금융범 정책실장의 긴축 발언으로 인해 국고채 금리는 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 0.10% 하락한 7,358.22pt에 마감. 호르무즈 통행량 증가 소식에 유가가 하락하며 순환에 보이며 마이크로 실적 경계감에 약보합 마감. 장종료 후 마이크로 실적 호조 및 SCA 내용에 반도체 재차 급등	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 10.5bp 하락한 4.392%에 마감. 인플레이션 우려 잔존에도 유가 하락과 금리 인상 우려에 대한 되돌림세 나타나며 미 국채 금리는 하락 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 9.60원 상승한 달러당 1,542.7원에 마감. 미 달러화가 금리 인상 가능성을 반영하며 강세를 보이자 아시아 통화 일제히 약세를 보이며 달러-원 환율도 상승 마감	- 금(8월물)은 전일대비 3.38% 하락한 온스당 3,990.3달러에 마감. 국제금리 하락에도 강달러 환경에 약화된 투심 개선되지 못하며 약세 흐름 지속
- 달러 인덱스는 전일대비 0.20pt 상승한 101.6pt에 마감. 유가 및 미 국채 금리 하락에도 인플레이션발 기준 금리 인상 가능성 잔존. 유로화를 비롯한 아시아 통화 대비 강세 흐름 지속	- WTI(7월물)은 전일대비 2.87% 하락한 배럴당 70.34달러에 마감. 호르무즈 해협에 대한 통행료 미 부과 가능성이 높아지고, 실제 통행량 증가 역시 확인되며 유가는 하락 마감



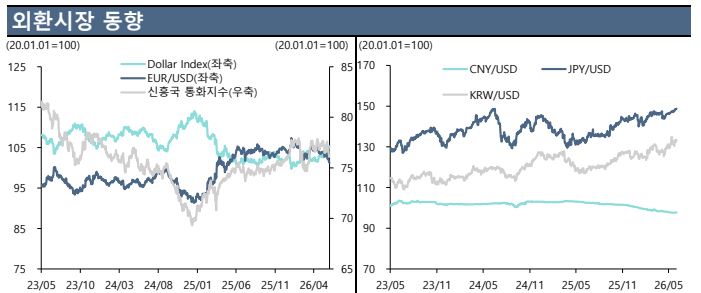
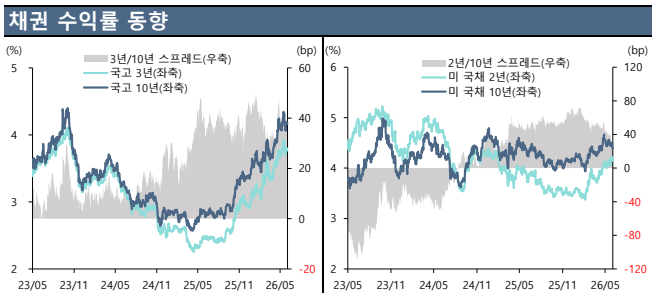
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
06/24 17:00	GE	IFO 기업환경	85.5	85.6	84.9
06/24 20:00	US	MBA 주택용자 신청지수	--	1.0%	-3.8%
06/24 23:00	US	신규주택매매	640k	580k	622k
06/25 10:30	AU	취업자 변동	32.5k	--	-18.6k
06/25 10:30	AU	실업률	4.4%	--	4.5%
06/25 21:30	US	개인소득	0.4%	--	0.0%
06/25 21:30	US	개인소비지수	0.6%	--	0.5%
06/25 21:30	US	GDP 연간화 QoQ	1.6%	--	1.6%
06/25 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	225k	--	226k
06/25 21:30	US	내구재 주문	-5.0%	--	8.0%
06/26 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	1.6%	--	1.3%
06/26 21:30	US	도매 재고 전월비	0.4%	--	0.6%
06/26 23:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	50	--	48.9
06/29 17:30	UK	모기지 승인건수	--	--	65.9k
06/30 08:00	SK	광공업생산 YoY	--	--	1.5%
06/30 08:30	JN	실업률	2.6%	--	2.5%
06/30 08:30	JN	유효구인배율	1.17	--	1.18



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

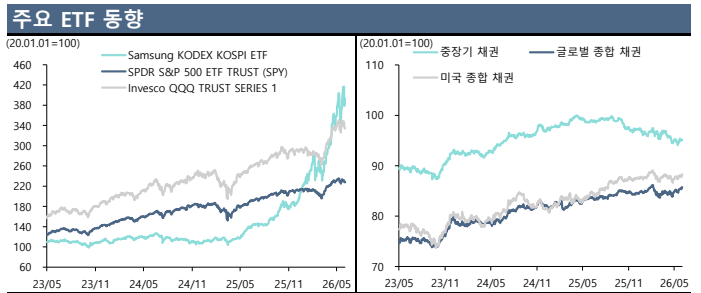
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.920	+0.0	-1.0	+11.0	+10.0	+11.0
한국 CP	3.140	+1.0	+2.0	+9.0	+3.0	-13.0
통안채 1년	3.016	+1.0	+6.5	+7.3	+18.0	+49.8
국고채 3년물	3.775	+1.0	+7.5	+5.0	+23.0	+82.4
국고채 5년물	4.016	+0.9	+12.6	+5.9	+22.8	+78.1
국고채 10년물	4.173	+1.1	+11.1	+4.7	+32.3	+78.8
한국 회사채 3년물(AA-)	4.429	+1.5	+9.4	+9.1	+26.9	+97.0
해외 채권 (% , bp)						
	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.620	-0.1	-0.3	+2.0	-0.8	-6.5
미 국채 2년물	4.146	-5.3	-3.9	+2.5	+16.0	+67.3
미 국채 10년물	4.392	-10.5	-9.5	-16.6	-1.9	+22.5
미 국채 30년물	4.840	-10.6	-9.2	-22.5	-9.3	-0.4
미국 회사채 IG	5.167	+16.3	-7.1	-9.6	-9.7	+34.7
미국 회사채 HY	7.494	+1.9	+4.9	+9.8	-19.1	+43.6
독 국채 10년물	2.865	-5.4	-6.2	-8.1	-20.9	+1.0

Currency						
Global Market (pt, %)	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.61	+0.20	+1.52	+2.39	+1.71	+3.34
EM 무역가중 Dollar Index	128.92	+0.00	+0.69	+0.25	-1.03	-1.09
신용국 통화지수	46.751	-0.12	-1.50	-1.79	+1.60	+0.35
EURUSD	1.1358	-0.21	-1.24	-2.46	-1.47	-3.30
USDCNY	6.820	+0.04	+0.15	-0.18	-1.25	-2.98
USDJPY	161.78	+0.14	+0.70	+1.81	+1.23	+3.21
GBPUSD	1.3168	-0.27	-0.94	-2.49	-1.22	-2.13
AUDUSD	0.6901	-0.23	-1.61	-3.79	+0.22	+3.46
원화기준 (원, %)						
	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,542.7	+0.53	+1.79	+2.30	+2.30	+7.17
KRW/CNY	226.5	+0.31	+1.08	+3.87	+3.87	+9.57
KRW/EUR	1,752.4	+0.40	-0.22	+0.75	+0.75	+3.29
KRW/JPY	9.53	+0.42	+0.81	+1.02	+1.02	+3.46
KRW/GBP	2,031.5	-0.02	+0.86	+1.07	+1.07	+4.38
KRW/AUD	1,064.4	-0.04	+0.18	+2.51	+2.51	+10.38



Commodity						
에너지(%)	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	70.34	-3.9	-8.4	-27.2	-25.6	+22.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	73.74	-4.3	-7.3	-23.3	-31.7	+21.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.22	+2.4	+2.4	+10.8	+7.4	-12.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	40.88	-2.7	-2.5	-10.0	-26.0	+45.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	20,415.9	+0.0	-1.3	-7.8	+3.4	+82.0
구리(CMX, USD/lb)	594.9	-3.2	-8.4	-6.2	+9.2	+4.7
철광석(SGX, USD/ton)	100.1	+0.2	-0.5	-8.3	-6.0	-6.7
니켈(LME, USD/ton)	17,021.1	+0.0	-5.0	-9.4	-0.5	+2.9
알루미늄(LME, USD/ton)	3,240.4	+0.0	-5.3	-12.2	-2.7	+8.8
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	3,990.3	-3.4	-8.5	-11.8	-8.8	-8.1
은(CMX, USD/t.oz)	58.1	-6.4	-17.9	-23.5	-14.2	-17.7
백금(NYM, USD/t.oz)	1,581.9	-4.8	-11.8	-18.4	-14.0	-22.2
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,161.3	-5.6	-13.9	-14.6	-13.4	-29.7
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,108.8	-0.7	-2.1	-7.3	-5.5	+7.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	407.0	-0.7	-3.3	-12.1	-12.8	-7.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	585.8	-0.2	-4.4	-9.4	-3.2	+15.5
운임(pt, %)						
BDI	2,667.0	-0.6	+0.5	-10.8	+32.4	+42.1
SCFI	3,121.7	+4.6	+4.6	+40.7	+82.9	+88.5

ETF							
국내주식(원, %)	티커	06/24	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	88,000	+3.5	-5.8	+6.0	+58.1	+104.3
KOSPI 200	102110	138,245	+3.6	-5.8	+8.9	+71.0	+128.5
KOSDAQ 150	229200	16,310	+2.4	-7.6	-18.4	-17.6	+5.8
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	733.2	-0.0	-1.8	-2.1	+15.9	+8.1
NASDAQ 100	QQQ	710.6	-0.4	-3.9	-2.6	+26.5	+16.0
Stoxx 50	FEZ	66.9	-0.6	-2.9	-0.4	+13.7	+5.8
CSI 300	ASHR	35.9	-0.6	-1.3	-0.7	+12.1	+9.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,100	+0.1	-0.2	-0.1	-0.2	-2.1
단기 채권	214980	114,500	+0.0	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0
종합 채권(AA-)	273130	110,165	-0.1	-0.5	-0.8	-1.3	-3.8
종합 채권(A-)	385540	110,165	-0.1	-0.5	-0.8	-1.3	-3.8
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.5	+0.2	+0.3	+0.8	+2.5	+1.5
US 종합 채권	AGG	99.2	+0.5	+0.3	+0.8	+1.7	+1.0
US 종합 국채	GOVT	22.8	+0.5	+0.3	+0.8	+1.1	+0.6
US 물가연동채	TIP	109.3	+0.4	-0.1	-0.2	+1.3	+1.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.6	-0.2	-4.7	-10.6	+12.7	+1.0
항공&방산	ITA	236.2	+0.1	-1.2	+3.0	+9.4	+10.2
캐시카우	COWZ	62.3	+0.7	+0.7	-2.8	+1.0	+4.0



Compliance Notice
 본 자료에 기재된 내용은 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 것이며, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.