

# 상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsaninib.com

2026-07-02

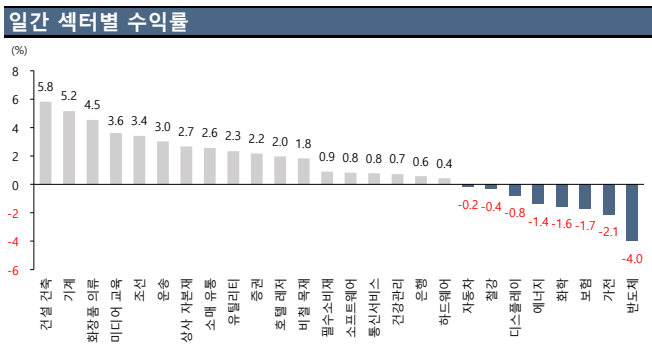
Korea Market						
Stock (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	8,303.4	-2.0	-2.0	-5.5	+51.6	+97.0
KOSDAQ	929.4	+1.4	+2.2	-11.5	-16.7	+0.4
반도체		-4.0	-3.9	-0.4	+106.8	+210.1
건강관리		+0.7	+0.2	-8.8	-23.7	-20.2
자동차		-0.2	-1.9	-29.2	-0.8	+31.5
화학		-1.6	-3.4	-20.6	-16.3	-0.6
소매(유통)		+2.6	+4.9	+14.3	+27.1	+50.6
미디어, 교육		+3.6	+3.4	-6.7	-24.0	-34.8
필수소비재		+0.9	+1.7	-5.4	-6.8	+0.0
거래대금 (평균, 십억원)	50,919	50,919	56,732	58,996		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,703	-23,056	-50,129		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-70	+6,907	+5,077		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,737	+15,584	+44,137		

Money Flow (십억원, Δ)						
	06/30					
주식형 펀드	372,099	+280	+1,838	-8,711	+98,460	+211,945
채권형 펀드	213,248	-1,327	-1,937	-3,474	+1,780	-12,720

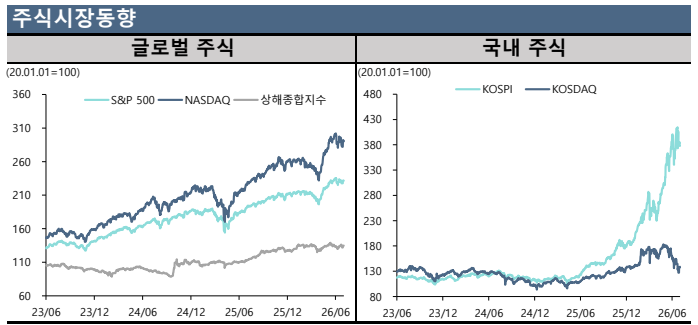
Global Market						
Stock (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,305.2	-0.0	+0.9	+2.4	+12.5	+8.8
S&P 500	7,483.2	-0.2	+1.7	-1.5	+13.7	+9.3
NASDAQ	26,040.0	-0.7	+2.2	-3.9	+19.0	+12.0
유로 STOXX 50	6,282.5	-0.7	+1.1	+4.1	+10.4	+8.5
영국 FTSE 100	10,478.3	-0.2	+0.2	+1.3	+0.4	+5.5
일본 NIKKEI 225	70,475.0	+0.6	+1.9	+5.3	+34.3	+40.0
중국 상해종합	4,112.4	+0.4	+0.0	+1.3	+4.9	+0.0
VIX 지수	16.6	+0.9	-11.0	+3.4	-30.5	+11.0
MOVE 지수	68.6	-4.7	-0.7	-6.5	-18.8	+7.2

KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
이수페타시스	+286.0	1 삼성전자	-585.4	
LS ELECTRIC	+83.8	2 한미반도체	-192.9	
효성중공업	+55.3	3 삼성물산	-110.1	
한화에너지스페이스	+47.3	4 LG이노텍	-65.5	
KB금융	+40.0	5 LG에너지솔루션	-29.8	
삼성E&A	+24.5	6 삼성화재	-18.8	
LS	+21.1	7 LG전자	-16.7	

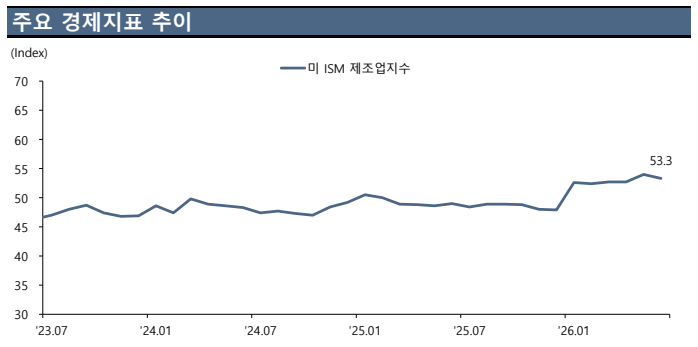
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
삼성전기	+111.8	1 이수페타시스	-117.8	
한미반도체	+105.4	2 대한전선	-57.3	
삼성물산	+46.7	3 현대차	-52.7	
삼성화재	+19.4	4 HD현대중공업	-40.2	
현대로템	+18.8	5 대덕전자	-35.9	
기아	+17.6	6 LS	-30.6	
LG이노텍	+17.3	7 두산퓨얼셀	-21.3	



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
<p>- KOSPI는 전일대비 2.04% 하락한 8,303.41pt에 마감. 대형 반도체주 중심의 차익실현과 외국인-연기금 매도 압박 가운데, 전력기기·화학·방산 업종으로 자금 분산되며 일부 방어</p> <p>- S&amp;P 500은 전일대비 0.22% 하락한 7,483.23pt에 마감. AI 수요 과잉 우려가 부각되며 반도체·AI주 중심의 투매가 나타났으나 대형 기술주 강세로 낙폭 제한</p>	<p>- 국고채 10년물 금리는 전일대비 13.5bp 상승한 4.205%에 마감. 미 구인 건수 서프라이즈에 연동해 약세 출발한 가운데 환율 급등과 외국인 국제선물 대규모 순매도 가세로 상승 마감</p> <p>- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.4bp 상승한 4.479%에 마감. 월말 리밸런싱 매도 여파로 상승 출발했으나 워시 연준 의장 발언과 ISM 물가지수 둔화 신호가 겹치며 상승폭 축소</p>
Currency	Commodity
<p>- 원/달러 환율은 전일대비 1.70원 상승한 1551.20원에 마감. 엔화의 기록적인 약세 속에서 외국인의 주식 순매도에 따른 달러 매수 수요를 자극하며 상승 마감</p> <p>- 달러 인덱스는 전일대비 0.2% 상승한 101.39pt에 마감. 유로존 물가지표 둔화에 따른 유로 약세에 강세 보였으나 연준의 긴축 우려 완화되며 오름폭 일부 축소</p>	<p>- 금(8월물)은 전일대비 1.09% 상승한 온스 당 4,082.40달러에 마감. 워시 연준 의장 발언과 ADP 고용 부진에 긴축 우려 완화되며 상승 마감</p> <p>- WT(8월물)은 전일대비 1.32% 하락한 배럴 당 68.58달러에 마감. 미-이란의 후속 협상 낙관론이 확산에 지정학적 리스크 프리미엄이 축소되며 하락 마감</p>



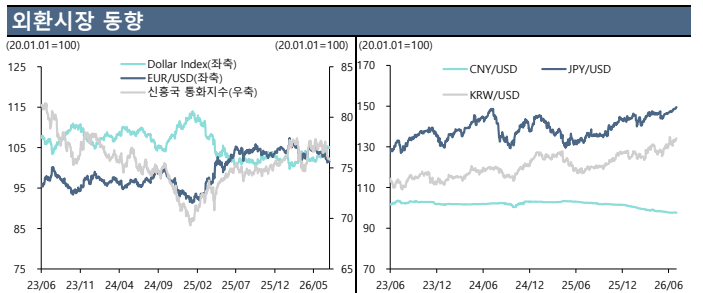
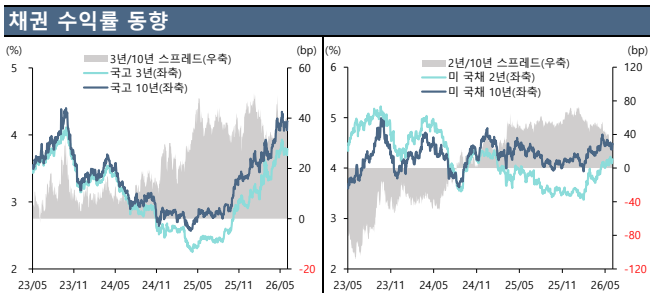
경제지표						
DATE	국가	지표	예상	실제	이전	
07/01 08:50	JN	단칸 대형 제조업 지수	16	22	17	
07/01 08:50	JN	단칸 대형 제조업 전망	13	17	14	
07/01 08:50	JN	단칸 대형 비제조업 지수	36	37	36	
07/01 08:50	JN	단칸 대형 비제조업 전망	29	28	29	
07/01 08:50	JN	단칸 대형 전체 산업 Capex 예상 당해 FY	11.0%	11.5%	3.3%	
07/01 09:00	SK	수출 YoY	60.9%	70.9%	53.2%	
07/01 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	54.8	54.9	
07/01 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	52.1	54.8	
07/01 10:30	AU	건축허가 MoM	0.0%	-1.1%	-3.4%	
07/01 10:45	CH	레이팅북 중국 제조업 PMI	52	51.7	51.8	
07/01 15:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.1%	0.0%	-0.6%	
07/01 15:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	2.5%	2.2%	1.7%	
07/01 16:55	GE	S&P 글로벌/BME 독일 제조업 PMI	50	50.3	50	
07/01 17:00	EC	S&P 글로벌 유로존 제조업 PMI	51.3	51.4	51.3	
07/01 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	53.1	52.5	53.1	
07/01 18:00	EC	CPI (전년대비)	3.0%	2.8%	3.2%	
07/01 18:00	EC	CPI (전월대비)	0.1%	-0.1%	0.1%	



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

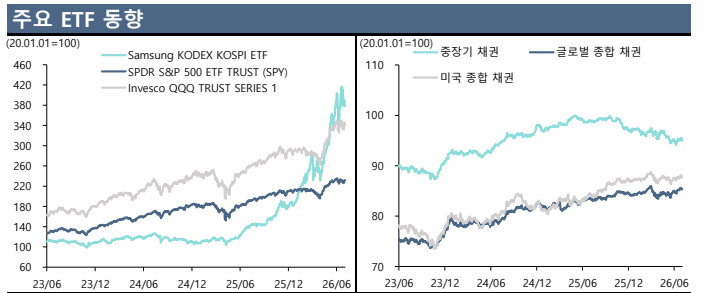
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.920	+0.0	+0.0	+6.0	+10.0	+11.0
한국 CP	3.140	+0.0	+0.0	+9.0	+3.0	-13.0
통안채 1년	3.318	+23.0	+30.2	+29.6	+35.1	+80.0
국고채 3년물	3.790	+9.3	+1.5	+0.0	+31.5	+83.9
국고채 5년물	4.025	+11.0	+0.9	+3.0	+35.5	+79.0
국고채 10년물	4.205	+13.5	+3.2	+2.6	+41.0	+82.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.470	+9.1	+4.1	+6.5	+34.8	+101.1
해외 채권 (% , bp)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.680	-0.1	+1.7	+0.8	+0.5	-4.9
미 국채 2년물	4.174	+0.2	+2.9	+14.2	+37.8	+70.1
미 국채 10년물	4.479	+1.4	+8.7	+2.6	+17.4	+31.2
미 국채 30년물	4.970	+1.9	+13.1	+0.1	+9.1	+12.7
미국 회사채 IG	5.232	-15.6	+6.5	+7.3	+13.1	+41.3
미국 회사채 HY	7.455	+2.1	-3.9	+15.1	-5.4	+39.7
독 국채 10년물	2.878	+1.8	+1.3	-12.5	-11.4	+2.3

Currency						
Global Market (pt, %)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.39	+0.20	-0.21	+2.21	+1.36	+3.12
EM 무역가중 Dollar Index	129.40	+0.00	-0.46	+0.80	-0.64	-0.73
신용국 통화지수	46.584	-0.09	-0.41	-2.10	+0.47	-0.01
EURUSD	1.1377	-0.39	+0.17	-2.18	-1.40	-3.14
USDCNY	6.807	-0.06	-0.19	-0.15	-1.18	-3.16
USDJPY	162.58	+0.02	+0.49	+1.83	+1.87	+3.72
GBPUSD	1.3275	+0.10	+0.81	-1.33	+0.36	-1.34
AUDUSD	0.6893	-0.38	-0.12	-3.72	-0.25	+3.34
원화기준 (원, %)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,551.2	+0.09	+0.55	+2.69	+2.69	+7.76
KRW/CNY	228.3	+0.03	+0.77	+4.06	+4.06	+10.42
KRW/EUR	1,764.5	-0.18	+0.69	+1.23	+1.23	+4.00
KRW/JPY	9.54	+0.12	+0.04	+0.77	+0.77	+3.51
KRW/GBP	2,057.9	+0.03	+1.30	+3.02	+3.02	+5.73
KRW/AUD	1,068.6	+0.01	+0.39	+2.38	+2.38	+10.81



Commodity						
에너지(%)	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	68.58	-1.3	-2.5	-25.6	-38.5	+19.4
브렌트유(ICE, USD/bbl)	71.57	-1.9	-2.9	-24.6	-34.4	+17.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.22	-1.7	-0.0	+1.3	+15.0	-12.6
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	42.78	-1.5	+4.7	-12.9	-14.5	+51.9
산업금속(%)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	20,260.0	+0.0	-0.5	-6.9	+2.6	+80.6
구리(CMX, USD/lb)	612.4	-1.1	+2.9	-6.5	+9.7	+7.8
철광석(SGX, USD/ton)	97.6	-2.6	-2.4	-6.8	-9.3	-8.9
니켈(LME, USD/ton)	16,114.0	+0.0	-3.3	-15.6	-4.7	-2.6
알루미늄(LME, USD/ton)	3,076.4	+0.0	-1.3	-18.5	-12.9	+3.3
귀금속(%)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,082.4	+1.1	+2.3	-8.8	-12.2	-6.0
은(CMX, USD/t.oz)	60.1	+1.0	+3.4	-20.2	-17.6	-14.9
백금(NYM, USD/t.oz)	1,588.9	+2.5	+0.4	-17.6	-19.1	-21.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,223.4	+1.0	+5.3	-10.1	-18.8	-25.9
곡물(%)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,126.3	+0.9	+1.6	-4.6	-3.2	+9.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	421.0	+2.0	+3.4	-5.2	-6.9	-4.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	592.0	+1.9	+1.1	-2.8	-1.0	+16.8
운임(pt, %)						
	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	2,501.0	+0.4	-5.0	-22.4	+21.1	+33.2
SCFI	3,239.6	+3.8	+3.8	+26.0	+77.3	+95.6

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	84,945	-3.0	-7.9	-6.3	+53.6	+97.2
KOSPI 200	102110	134,300	-3.2	-8.0	-5.1	+67.6	+122.0
KOSDAQ 150	229200	16,625	+0.4	+4.8	-7.4	-7.9	+7.9
해외주식(USD, %)							
티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD	
S&P 500 (SPY)	745.8	-0.1	+1.6	-1.6	+14.0	+9.9	
NASDAQ 100 (QQQ)	725.2	-1.5	+1.2	-2.7	+24.1	+18.3	
Stoxx 50 (FEZ)	67.9	-1.1	+0.5	+0.8	+10.5	+7.3	
CSI 300 (ASHR)	36.3	-0.9	-1.0	+0.3	+11.5	+10.6	
국내채권(원, %)							
티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD	
중장기 채권	302190	50,010	-0.5	-0.4	-0.1	-1.3	-2.3
단기 채권	214980	114,520	-0.0	+0.0	+0.1	+0.5	+1.0
종합 채권(AA-)	273130	109,825	-0.4	-0.5	-0.8	-2.7	-4.1
종합 채권(A-)	385540	109,825	-0.4	-0.5	-0.8	-2.7	-4.1
해외채권(USD, %)							
티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD	
글로벌 채권 (BNDX)	48.3	-0.1	-0.2	+0.4	+1.4	+1.3	
US 종합 채권 (AGG)	98.5	-0.2	-0.4	+0.1	+0.3	+0.6	
US 종합 국채 (GOVT)	22.7	-0.3	-0.5	+0.1	-0.1	+0.1	
US 물가연동채 (TIP)	108.2	-0.2	-0.3	-0.7	+0.2	+1.0	
기타(USD, %)							
티커	07/01	1D	1W	1M	3M	YTD	
로보틱스&AI (BOTZ)	38.1	+0.3	+4.0	-6.3	+14.0	+5.1	
항공&방산 (ITA)	243.9	+0.6	+2.7	+6.9	+10.0	+13.7	
캐시카우 (COWZ)	62.8	+0.9	+0.9	-3.4	+0.6	+4.8	



**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 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.