

# 상상인 Macro Daily

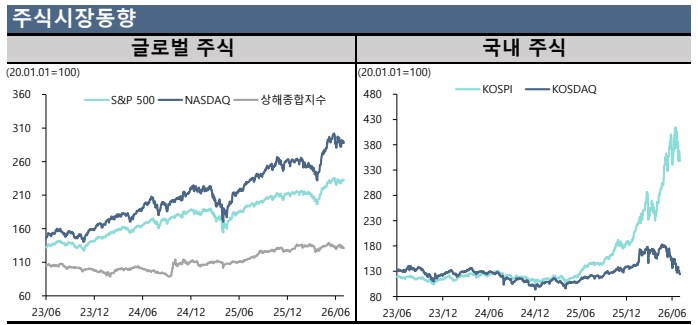
투자전략팀 / 신열, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsaninib.com

2026-07-08

Korea Market						
Stock (pt, %)	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	7,656.3	-4.9	-9.7	-6.2	+39.3	+81.7
KOSDAQ	831.2	-1.9	-9.3	-17.1	-19.8	-10.2
반도체		-6.6	-14.5	-3.2	+79.2	+176.1
건강관리		+1.6	-2.1	-6.0	-18.6	-22.4
자동차		-3.8	+1.5	-22.9	+4.8	+33.8
화학		-1.9	-8.9	-21.2	-22.0	-8.0
소매(유통)		+0.6	+0.1	+2.9	+28.3	+47.0
미디어, 교육		+3.8	+9.8	+1.8	-13.0	-30.9
필수소비재		+4.6	+6.9	+2.1	+2.9	+6.0
거래대금 (평균, 십억원)	46,108	46,108	48,707	58,602		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,921	-16,283	-42,355		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-308	+3,418	+3,100		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+3,137	+12,344	+37,927		
Money Flow (십억원, Δ)						
	07/06					
주식형 펀드	366,381	+5,409	-5,718	+18,227	+89,016	+202,695
채권형 펀드	213,823	-248	+575	-2,705	+913	-13,773

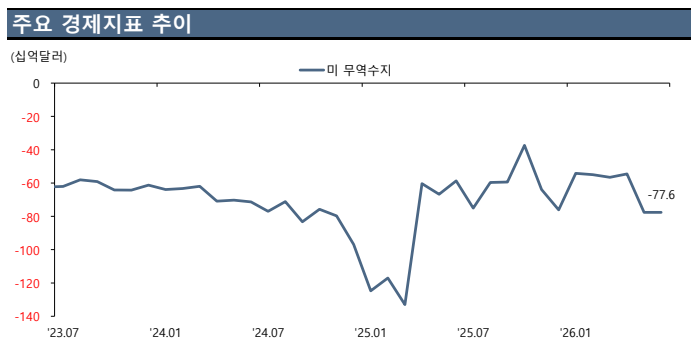
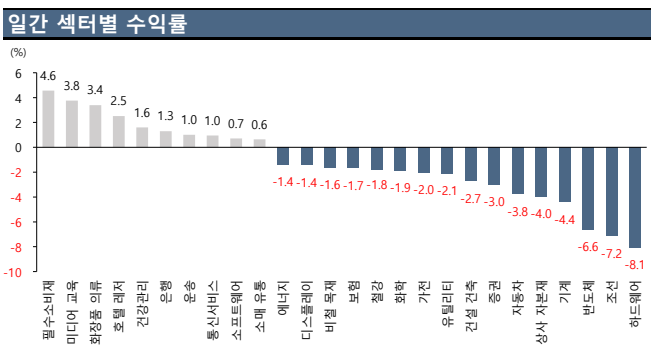
Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 4.91% 하락한 7,656.31pt에 마감. 삼성전자 실적 호조에 반도체 고점 우려 확산되며 반도체주 중심의 투매로 장중 서킷브레이커가 발생되어 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.2bp 상승한 4.217%에 마감. 안전자산 선호 심리에 장중 강세 전환했으나 외국인 국채선물 매도세가 확대되며 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 0.45% 하락한 7,503.85pt에 마감. 삼성전자 실적 호조에 반도체 고점 우려가 미국 반도체주로 전이된 가운데 호르무즈발 지정학 리스크 재고조까지 가세하며 하락	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 8.2bp 상승한 4.551%에 마감. 호르무즈발 지정학 리스크와 이란산 원유 재재 개에 유가 급등하며 장기를 중심으로 금리 상승
Currency	
- 원/달러 환율은 전일대비 14.20원 하락한 1,515.80원에 마감. 외국인의 주식 매도세에도 일본 당국의 개입 기대에 따른 엔화 강세 연동과 대규모 환전 경제감이 지배적으로 작용	- 금(8월물)은 전일대비 0.24% 하락한 온스 당 4,157.40달러에 마감. 호르무즈발 지정학 리스크 재고조에 따른 국제 금리 상승세에 하락 마감
Commodity	
- 달러 인덱스는 전일대비 0.17pt 상승한 101.02pt에 마감. 호르무즈 해협 긴장 재고조와 이란 제재 재개에 따른 유가 급등으로 안전자산 수요 유입되며 상승 지지	- WT(8월물)은 전일대비 2.76% 상승한 배럴 당 70.44달러에 마감. 호르무즈 해협 긴장 연쇄 피격으로 지정학적 위험이 고조된 가운데 이란 제재 재개까지 겹치며 상승 마감

Global Market						
Stock (pt, %)	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,925.2	-0.2	+1.2	+4.0	+10.5	+10.1
S&P 500	7,503.9	-0.4	+0.1	+1.6	+10.6	+9.6
NASDAQ	25,818.7	-1.2	-1.5	+0.4	+14.1	+11.1
유로 STOXX 50	6,319.9	-1.2	-0.1	+4.3	+6.9	+9.1
영국 FTSE 100	10,665.9	+0.1	+1.6	+2.9	+0.5	+7.4
일본 NIKKEI 225	68,257.0	-2.1	-2.6	+2.5	+21.2	+35.6
중국 상해종합	3,990.2	-1.3	-2.5	-0.9	-0.1	+0.0
VIX 지수	16.1	+3.6	-1.9	-25.0	-23.3	+7.9
MOVE 지수	70.3	+6.8	-2.4	-6.6	-10.8	+9.8



KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
하이브	+82.0	1	삼성전자	-547.5
KB금융	+66.6	2	삼성전기	-233.7
신한지주	+52.6	3	SK스퀘어	-122.4
삼양식품	+38.3	4	LG이노텍	-78.8
하나금융지주	+33.3	5	LG에너지솔루션	-65.0
대한항공	+31.5	6	현대로템	-49.1
삼성에스디에스	+23.6	7	한화오션	-48.6
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
삼성전기	+110.8	1	한화오션	-85.4
LG이노텍	+106.0	2	현대차	-50.6
SK스퀘어	+61.9	3	S-Oil	-26.8
현대로템	+44.9	4	하나금융지주	-22.3
SK	+39.8	5	HD건설기계	-15.2
한화에어로스페이스	+19.8	6	대한항공	-13.7
LG에너지솔루션	+13.1	7	삼성중공업	-13.2

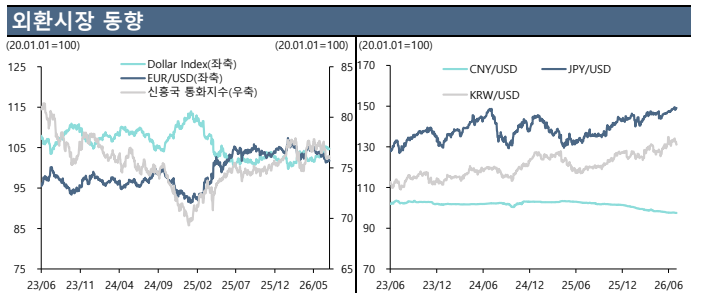
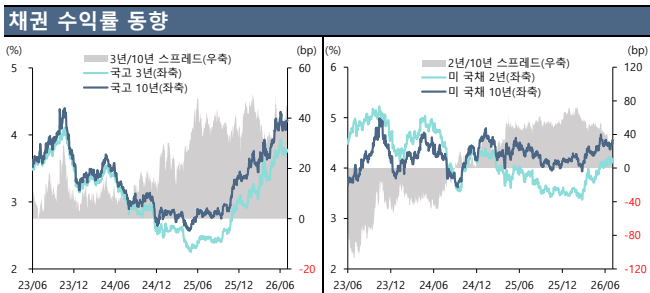
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/07 15:00	GE	산업생산 SA MoM	0.1%	0.9%	0.4%
07/07 21:30	US	무역수지	-\$78.4b	-\$77.6b	-\$55.9b
07/08 08:50	JN	BoP 경상수지	¥4110.5b	--	¥3907.8b
07/08 20:00	US	MBA 주택용자 신청지수	--	--	0.0%
07/08 23:00	US	도매 재고 전월비	0.3%	--	0.3%
07/09 10:30	CH	PPI 전년비	4.1%	--	3.9%
07/09 10:30	CH	CPI (전년대비)	1.1%	--	1.2%
07/09 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	218k	--	215k
07/09 23:00	US	기준주택매매	4.20m	--	4.17m
07/09-07/15	CH	통화공급 M2 전년비	8.5%	--	8.6%
07/10 08:50	JN	PPI YoY	6.8%	--	6.3%
07/10 15:00	GE	CPI (전월대비)	-0.3%	--	-0.3%
07/10 15:00	GE	CPI (전년대비)	2.3%	--	2.3%
07/10 15:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.4%	--	2.4%
07/10 21:30	CA	순 고용변동률	10.0k	--	87.8k
07/10 21:30	CA	실업률	6.6%	--	6.6%
07/14 09:30	AU	웨스트팩 소비자기대지수 SA MoM	--	--	-2.9%



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

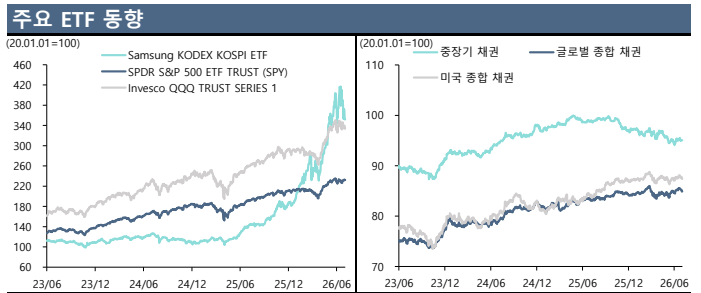
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.910	-1.0	-1.0	+3.0	+10.0	+10.0
한국 CP	3.140	+0.0	+0.0	+8.0	+5.0	-13.0
통안채 1년	3.296	+0.0	+20.8	+21.0	+44.7	+77.8
국고채 3년물	3.778	+0.8	+8.1	-10.2	+45.8	+82.7
국고채 5년물	3.990	+0.3	+7.5	-13.0	+51.0	+75.5
국고채 10년물	4.217	+1.2	+14.7	-3.5	+58.5	+83.2
한국 회사채 3년물(AA-)	4.470	+0.8	+9.1	-2.5	+48.6	+101.1
해외 채권 (% , bp)						
07/07	1D	1W	1M	3M	YTD	
SOFR Overnight 금리	3.630	-0.1	-1.4	+0.0	+1.1	-6.2
미 국채 2년물	4.185	+7.5	+1.3	+3.8	+39.9	+71.2
미 국채 10년물	4.551	+8.2	+8.6	+2.1	+26.0	+38.4
미 국채 30년물	5.056	+7.1	+10.4	+6.0	+17.3	+21.2
미국 회사채 IG	5.285	+5.9	+8.5	+2.3	+22.9	+46.5
미국 회사채 HY	7.445	+5.0	-1.4	+1.9	+15.2	+38.7
독 국채 10년물	2.993	+4.5	+13.3	-4.5	+4.9	+13.8

Currency						
Global Market (pt, %)	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.02	+0.17	-0.16	+0.95	+1.91	+2.75
EM 무역가중 Dollar Index	129.48	+0.00	+0.02	+0.07	+0.83	-0.66
신용국 통화지수	46.679	-0.27	+0.12	-0.67	-0.87	+0.20
EURUSD	1.1412	-0.25	-0.09	-0.95	-2.15	-2.84
USDCNY	6.805	-0.02	-0.08	-0.15	-0.91	-3.18
USDJPY	162.10	+0.01	-0.28	+1.13	+2.23	+3.41
GBPUSD	1.3359	-0.25	+0.73	+0.13	-0.26	-0.71
AUDUSD	0.6928	-0.39	+0.13	-1.70	-1.65	+3.87
원화기준 (원, %)						
07/07	1D	1W	1M	3M	YTD	
KRW/USD	1,516.0	+0.09	-2.17	+2.48	+2.48	+5.31
KRW/CNY	222.9	+0.10	-2.34	+3.02	+3.02	+7.80
KRW/EUR	1,728.4	+0.11	-2.22	+0.11	+0.11	+1.87
KRW/JPY	9.34	+0.15	-1.92	+0.17	+0.17	+1.39
KRW/GBP	2,023.8	+0.09	-1.46	+2.23	+2.23	+3.98
KRW/AUD	1,049.4	+0.10	-2.07	+0.81	+0.81	+8.81



Commodity						
에너지(%)	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	70.44	+2.8	+1.4	-22.2	-25.4	+22.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	74.16	+3.0	+1.7	-20.3	-21.7	+21.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.27	+0.6	-0.3	+1.1	+19.9	-11.4
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	46.58	+5.5	+7.2	-4.0	+2.8	+65.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,967.4	+0.0	-1.4	-2.2	+1.1	+78.0
구리(CMX, USD/lb)	617.2	-0.1	-0.3	-1.8	+6.8	+8.6
철광석(SGX, USD/ton)	98.0	-0.2	-2.2	-3.8	-8.5	-8.5
니켈(LME, USD/ton)	16,230.0	+0.0	+0.7	-11.7	-5.2	-1.9
알루미늄(LME, USD/ton)	3,111.9	+0.0	+1.2	-14.2	-11.0	+4.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,157.4	-0.2	+2.9	-4.1	-12.5	-4.2
은(CMX, USD/t.oz)	60.9	-1.6	+2.4	-11.8	-19.2	-13.7
백금(NYM, USD/t.oz)	1,651.2	+1.2	+6.5	-8.2	-19.5	-18.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,281.3	+0.8	+5.8	+2.7	-20.0	-22.4
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,196.8	+1.2	+7.2	+6.7	+3.0	+16.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	442.5	+0.4	+7.2	+6.0	-1.1	+0.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	609.3	+0.5	+4.9	+5.0	+5.0	+20.2
운임(pt, %)						
BDI	2,797.0	+2.9	+11.8	-6.2	+30.8	+49.0
SCFI	3,326.9	+2.7	+2.7	+22.0	+79.3	+100.9

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/07	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	79,065	-4.9	-6.9	+2.5	+33.4	+83.6
KOSPI 200	102110	123,870	-4.8	-7.8	+3.6	+42.4	+104.7
KOSDAQ 150	229200	14,535	-1.3	-12.6	-7.9	-21.0	-5.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	747.7	-0.5	+0.3	+1.4	+10.3	+10.2
NASDAQ 100	QQQ	709.4	-1.9	-2.2	-0.8	+16.4	+15.8
Stoxx 50	FEZ	68.6	-1.3	+1.1	+3.6	+6.0	+8.5
CSI 300	ASHR	35.1	-1.3	-3.4	+1.8	+5.1	+6.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,060	-0.0	+0.1	+1.0	-1.8	-2.2
단기 채권	214980	114,570	+0.0	+0.0	+0.2	+0.4	+1.1
종합 채권(AA-)	273130	109,885	-0.1	+0.1	+0.3	-3.1	-4.1
종합 채권(A-)	385540	109,885	-0.1	+0.1	+0.3	-3.1	-4.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.0	-0.4	-0.5	+0.4	+0.5	+0.7
US 종합 채권	AGG	98.2	-0.5	-0.3	+0.4	-0.3	+0.3
US 종합 국채	GOVT	22.6	-0.4	-0.2	+0.4	-0.4	-0.1
US 물가연동채	TIP	108.2	-0.3	+0.0	+0.1	+0.1	+1.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.6	-4.3	-3.9	-4.5	+4.8	+1.0
항공&방산	ITA	245.1	-2.3	+0.5	+7.9	+5.8	+14.3
캐시카우	COWZ	64.3	+0.8	+2.4	+0.8	+3.6	+7.3



**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 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.