

상상인 Macro Daily

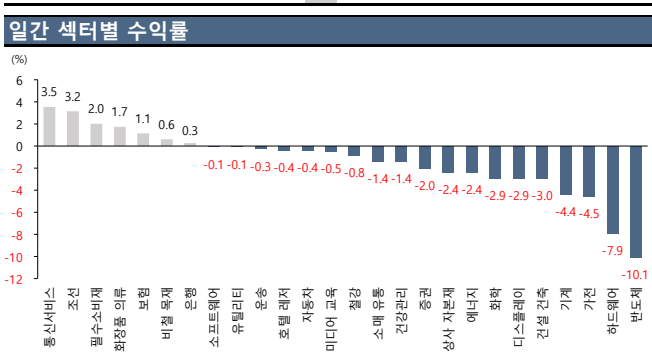
투자전략팀 / 신열, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsinib.com

2026-07-20

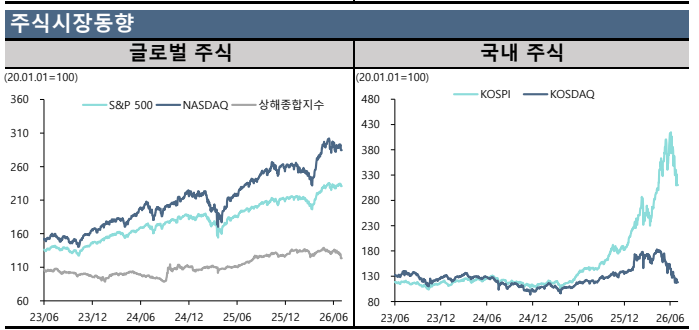
Korea Market						
Stock (pt, %)	07/16	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,820.6	-6.4	-6.5	-21.8	+9.6	+61.9
KOSDAQ	791.8	-4.5	-0.3	-22.3	-31.9	-14.4
반도체		-10.1	-11.1	-24.0	+32.4	+137.0
건강관리		-1.4	-2.8	-12.8	-31.3	-28.9
자동차		-0.4	-0.2	-25.5	-10.7	+25.4
화학		-2.9	+1.7	-27.8	-32.0	-11.3
소매(유통)		-1.4	-2.1	-16.6	+2.5	+33.5
미디어, 교육		-0.5	-3.6	-11.3	-25.3	-36.5
필수소비재		+2.0	-0.2	-4.6	-9.7	+1.4
거래대금 (평균, 십억원)	33,636	33,636	43,170	52,098		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,391	+198	-39,309		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-2,368	-1,191	+2,169		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+3,674	+953	+36,133		
Money Flow (십억원, Δ)						
	07/16					
주식형 펀드	0	#####	-347,305	#####	-298,597	-168,931
채권형 펀드	0	#####	#####	-215,275	-214,522	-228,156

Global Market						
Stock (pt, %)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,146.4	-0.8	-0.9	+1.1	+5.5	+8.5
S&P 500	7,457.7	-1.0	-1.6	-0.6	+4.9	+8.9
NASDAQ	25,520.2	-1.4	-2.9	-3.8	+4.6	+9.8
유로 STOXX 50	6,230.9	-0.8	-0.6	-1.0	+4.1	+7.6
영국 FTSE 100	10,600.4	+0.3	+1.0	+2.3	-0.1	+6.7
일본 NIKKEI 225	64,141.1	-4.0	-6.4	-10.0	+9.0	+27.4
중국 상해종합	3,764.2	-3.0	-5.8	-8.0	-7.8	+0.0
VIX 지수	18.8	+12.2	+24.9	+11.9	-0.5	+25.6
MOVE 지수	70.9	+4.0	+1.9	+8.4	+4.4	+10.8

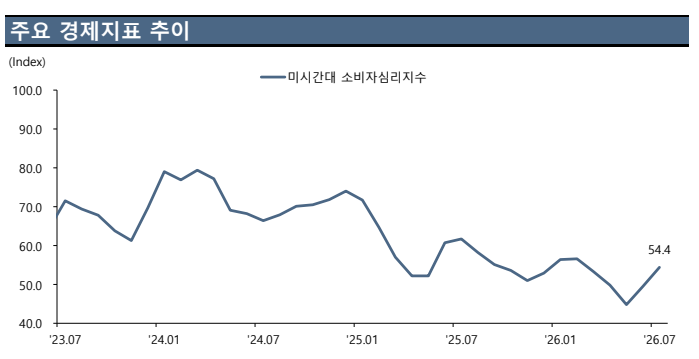
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
SK텔레콤	+29.0	1 삼성전자	-1,168.3
한화에너지로스페이스	+23.4	2 SK스퀘어	-40.8
KB금융	+14.7	3 삼성SDI	-31.4
한국항공우주	+14.2	4 현대차	-26.2
삼성중공업	+8.2	5 한화솔루션	-25.2
카카오	+7.2	6 삼성전기	-17.8
GS	+6.1	7 LS ELECTRIC	-17.6
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
기아	+30.4	1 대덕전자	-65.4
삼성물산	+18.2	2 한화솔루션	-48.5
LG이노텍	+10.9	3 이수페타시스	-17.4
KT&G	+10.8	4 S-Oil	-11.1
SK	+10.6	5 한화엔진	-9.8
셀트리온	+9.8	6 HD건설기계	-8.7
코웨이	+8.5	7 케이씨텍	-8.2



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전영업일대비 6.37% 하락한 6,820.60pt에 마감. 외국인-기관이 반도체 대형주를 중심으로 매도한 가운데 장중 매도 사이드카 발동하며 7천선 붕괴 마감	- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 3.2bp 하락한 4.300%에 마감. 금통위에서 예상에 부합한 금리 인상과 벡투백 인상 우려 완화되며 하락 마감
- S&P 500은 전영업일대비 1.01% 하락한 7,457.69pt에 마감. 중국의 저비용 AI 모델 충격으로 반도체주 투매된 가운데 미-이란 확전 양상에 투자심리 위축되며 하락 마감	- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 0.6bp 하락한 4.547%에 마감. 미-이란 확전에 단기물은 약세, 중시 약세에 따른 안전자산 선호로 장기물은 강세 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전영업일대비 4.0원 상승한 1,486.0원 에 마감. 미-이란 확전에 따른 유가 급등과 뉴욕증시 하락세에 위험회피 심리 고조되며 원화 약세 시현	- 금(8월물)은 전영업일대비 0.67% 상승한 온스 당 4,018.80달러에 마감. 중시 약세와 미-이란 확전 양상에 안전자산 선호 심리 자극되며 상승 마감
- 달러 인덱스는 전영업일대비 동일한 100.77pt에 마감. 중시 흐름에 연동되어 장 초반 강세 보였다가 이후 상승분을 반납하는 전강후약 흐름 보이며 보합 마감	- WTI(8월물)은 전영업일대비 4.48% 상승한 배럴 당 82.49달러에 마감. 미국의 공급 확대와 이란의 보복 공격 이어짐에 따라 확전 우려 고조되며 상승 마감



경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/17 18:00	EC	CPI (전년대비)	2.8%	2.8%	2.8%
07/17 18:00	US	CPI (전월대비)	-0.1%	-0.1%	-0.1%
07/17 21:30	US	주택착공건수	1310k	1427k	1177k
07/17 22:15	US	광공업생산 MoM	0.2%	0.1%	0.1%
07/17 23:00	CA	미시간대학교 소비자신뢰	51	54.4	49.5
07/20 21:30	CA	CPI NSA 전월대비	-0.2%	--	1.0%
07/20 21:30	US	CPI (전년대비)	2.9%	--	3.2%
07/20 23:00	UK	선행지수	-0.0%	--	0.1%
07/21 15:00	UK	ILO 실업률 3개월	4.9%	--	4.9%
07/21 15:00	UK	실업수당청구자 비율	--	--	4.5%
07/21 15:00	GE	실업수당 청구 변동	--	--	31.2k
07/21 18:00	GE	ZEW 서베이 예상	16	--	10.5
07/21 18:00	UK	ZEW 서베이 현재상황	-77	--	-81
07/22 15:00	UK	CPI (전월대비)	0.1%	--	0.2%
07/22 15:00	UK	CPI (전년대비)	2.7%	--	2.8%
07/22 15:00	US	CPI 근원 전년비	2.5%	--	2.6%
07/22 20:00	SK	MBA 주택용자 신청지수	--	--	-2.7%



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

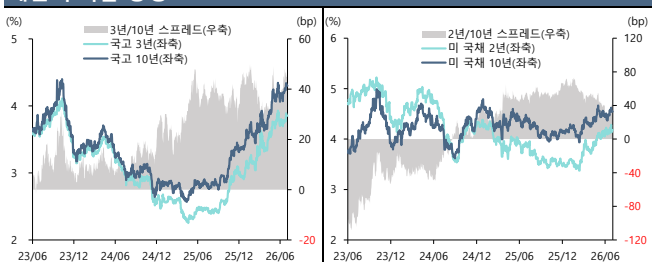
Fixed Income

국내 채권 (% , bp)	07/16	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.910	+1.0	+1.0	-1.0	+10.0	+10.0
한국 CP	3.150	+1.0	+1.0	+3.0	+9.0	-12.0
통안채 1년	3.276	-2.9	-1.2	+27.8	+43.6	+75.8
국고채 3년물	3.852	-1.5	+8.2	+7.0	+50.5	+90.1
국고채 5년물	4.105	-0.7	+9.7	+10.3	+53.8	+87.0
국고채 10년물	4.300	-3.2	+6.4	+13.0	+61.5	+91.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.553	-1.9	+8.4	+13.1	+53.9	+109.4
해외 채권 (% , bp)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.620	-0.1	+2.0	+0.0	-0.3	-6.5
미 국채 2년물	4.177	+3.6	-3.1	+0.0	+45.6	+70.4
미 국채 10년물	4.547	-0.6	-1.4	+9.4	+29.6	+38.0
미 국채 30년물	5.069	-1.4	+1.0	+17.1	+19.0	+22.5
미국 회사채 IG	5.316	+0.4	-0.3	+11.4	+32.4	+49.6
미국 회사채 HY	7.502	-1.4	+2.1	+6.5	+33.6	+44.4
독 국채 10년물	3.126	-0.8	+6.1	+14.1	+14.6	+27.1

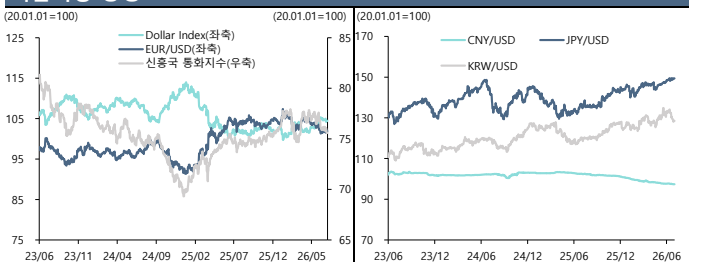
Currency

Global Market (pt, %)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	100.77	+0.00	-0.19	-0.08	+2.72	+2.48
EM 무역가중 Dollar Index	129.16	+0.00	+0.00	+0.18	+1.01	-0.91
신중국 통화지수	46.438	-0.29	-0.71	-1.65	-2.66	-0.32
EURUSD	1.1439	-0.03	+0.20	-0.28	-2.96	-2.61
USDCNY	6.793	+0.04	-0.08	-0.29	-1.04	-3.35
USDJPY	162.40	+0.01	+0.45	+0.68	+2.26	+3.60
GBPUSD	1.3452	-0.19	+0.36	+1.66	-0.61	-0.02
AUDUSD	0.6984	-0.17	+0.43	-0.40	-2.70	+4.71
원화기준 (원, %)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,487.0	-0.07	-0.81	+0.96	+0.96	+3.30
KRW/CNY	220.0	+0.79	-0.72	+1.88	+1.88	+6.41
KRW/EUR	1,700.3	+0.38	-0.62	-1.99	-1.99	+0.21
KRW/JPY	9.16	+0.50	-1.17	-1.20	-1.20	-0.58
KRW/GBP	2,001.4	+0.30	-0.38	+0.46	+0.46	+2.83
KRW/AUD	1,036.6	+0.08	-0.53	-1.89	-1.89	+7.49

채권 수익률 동향



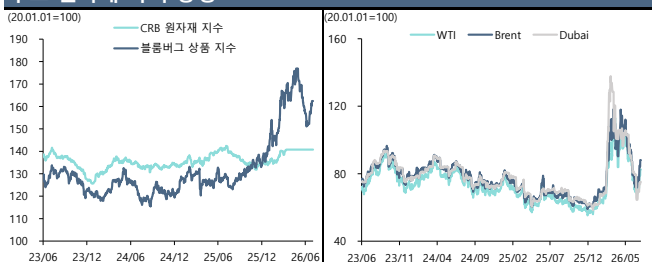
외환시장 동향



Commodity

에너지 (%)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	82.49	+4.5	+15.5	+7.7	-7.9	+43.7
브렌트유(ICE, USD/bbl)	88.10	+4.6	+15.9	+9.3	-7.7	+44.8
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.91	+1.9	-1.0	-10.0	+8.3	-21.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	57.40	+4.8	+18.0	+36.4	+42.4	+103.8
산업금속 (%)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	19,412.0	+0.0	-0.1	-5.7	-6.2	+73.0
구리(CMX, USD/lb)	622.0	-1.2	-0.2	-2.6	+2.9	+9.5
철광석(SGX, USD/ton)	99.4	+0.1	+0.6	-0.9	-7.4	-7.3
니켈(LME, USD/ton)	16,840.1	-1.1	+1.8	-3.4	-7.0	+1.8
알루미늄(LME, USD/ton)	3,151.6	-1.1	+0.5	-7.6	-12.2	+5.8
귀금속 (%)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,018.8	+0.7	-2.3	-4.9	-16.4	-7.4
은(CMX, USD/t.oz)	56.0	+0.3	-6.3	-15.5	-30.0	-20.6
백금(NYM, USD/t.oz)	1,605.8	-1.8	-0.8	-5.9	-22.5	-21.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,252.8	-1.5	-1.8	-1.7	-20.1	-24.1
곡물 (%)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,204.5	+0.8	+0.7	+7.3	+3.3	+16.9
옥수수(CBT, Usc/bsh)	444.8	+0.7	+1.5	+6.5	-1.6	+1.0
소맥(CBT, Usc/bsh)	682.8	+1.2	+8.0	+12.7	+14.4	+34.7
운임(pt, %)	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	2,752.0	-3.1	-6.5	+1.1	+4.5	+46.6
SCFI	3,080.3	-3.3	-3.3	-1.3	+63.3	+86.0

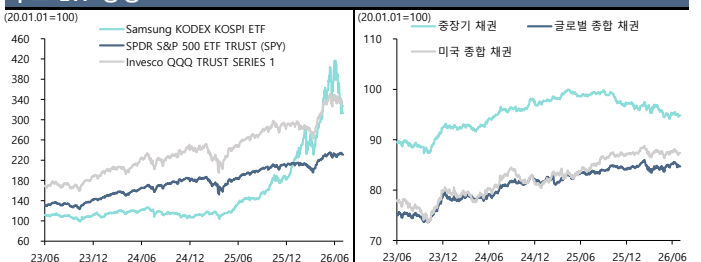
주요 원자재 가격 동향



ETF

국내주식(원, %)	티커	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	70,285	-6.5	+0.3	-24.6	+7.1	+63.2
KOSPI 200	102110	109,055	-6.7	+0.2	-25.9	+12.9	+80.3
KOSDAQ 150	229200	13,580	-5.3	-1.6	-20.0	-31.7	-11.9
해외주식(USD, %)	티커	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
S&P 500	SPY	743.3	-1.0	-0.8	-0.5	+5.8	+9.6
NASDAQ 100	QQQ	695.3	-1.5	-2.3	-6.0	+8.0	+13.5
Stoxx 50	FEZ	67.7	-0.4	+0.4	-1.8	+4.5	+7.0
CSI 300	ASHR	33.6	-2.7	-2.5	-7.5	-2.4	+2.4
국내채권(원, %)	티커	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
중장기 채권	302190	49,930	+0.2	-0.0	-0.3	-2.2	-2.5
단기 채권	214980	114,415	+0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+1.2
종합 채권(AA-)	273130	109,865	+0.2	+0.0	-0.5	-3.4	-4.1
종합 채권(A-)	385540	109,865	+0.2	+0.0	-0.5	-3.4	-4.1
해외채권(USD, %)	티커	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
글로벌 채권	BNDX	47.9	-0.1	+0.1	-0.6	+0.3	+0.6
US 종합 채권	AGG	98.2	+0.1	+0.5	-0.4	-0.3	+0.3
US 종합 국채	GOVT	22.6	+0.1	+0.5	-0.2	-0.3	+0.1
US 물가연동채	TIP	108.3	+0.3	+0.3	-0.1	-0.1	+1.1
기타(USD, %)	티커	07/17	1D	1W	1M	3M	YTD
로보틱스&AI	BOTZ	34.4	-3.2	-4.1	-10.3	-6.3	-5.0
항공&방산	ITA	230.7	-0.1	-1.8	-3.5	+3.5	+7.6
캐시카우	COWZ	64.9	-0.5	+0.6	+5.0	+2.9	+8.4

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 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.