

상상인 Macro Daily

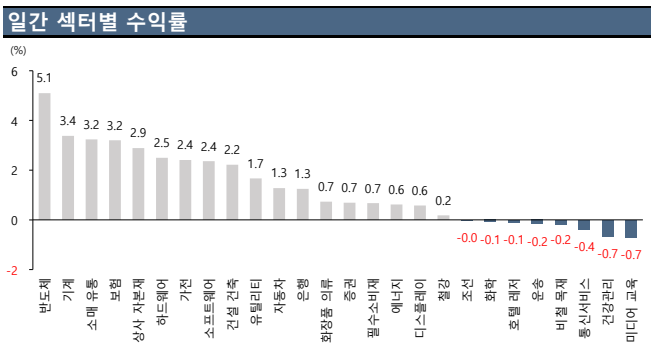
투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-07-22

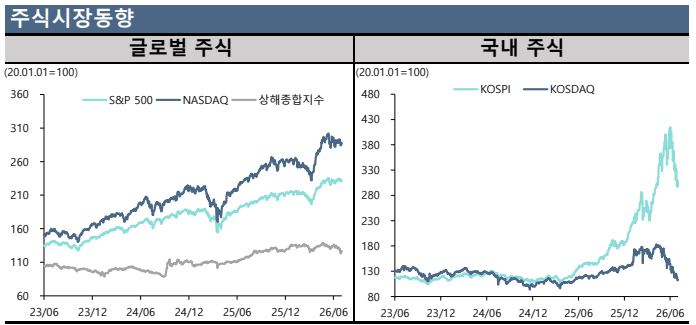
Korea Market						
Stock (pt, %)	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,748.0	+3.6	-1.6	-25.5	+5.6	+60.1
KOSDAQ	753.3	+0.5	-3.9	-22.1	-36.1	-18.6
반도체		+5.1	-2.4	-29.8	+29.4	+138.2
건강관리		-0.7	-1.6	-14.7	-32.3	-32.0
자동차		+1.3	-1.0	-23.3	-16.1	+20.6
화학		-0.1	-2.7	-25.1	-39.3	-15.4
소매(유통)		+3.2	-2.9	-14.7	-1.8	+27.7
미디어, 교육		-0.7	-3.0	-11.1	-25.4	-38.4
필수소비재		+0.7	+2.1	-1.8	-9.9	+1.1
거래대금 (평균, 십억원)	28,755	28,755	38,924	50,384		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+295	+2,708	-39,391		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+1,375	+1,479	+4,597		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-1,643	-4,237	+33,598		
Money Flow (십억원, Δ)						
	07/20					
주식형 펀드	337,668	-12,196	-16,904	-52,299	+36,456	+169,939
채권형 펀드	214,038	-466	-1,135	-1,194	-440	-14,156

Global Market						
Stock (pt, %)	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,224.6	+0.7	-0.5	+1.3	+5.5	+8.7
S&P 500	7,509.2	+0.9	-0.5	+0.1	+5.2	+9.7
NASDAQ	25,837.2	+1.3	-1.0	-2.6	+4.8	+11.2
유로 STOXX 50	6,285.6	+0.9	+0.1	-0.1	+6.4	+8.5
영국 FTSE 100	10,585.9	+0.6	+0.5	+2.1	+1.0	+6.6
일본 NIKKEI 225	66,232.2	+3.3	-2.2	-7.0	+11.2	+31.6
중국 상해종합	3,864.4	+1.8	-2.6	-5.5	-5.9	+0.0
VIX 지수	17.1	-8.6	+3.3	+1.6	-9.9	+14.0
MOVE 지수	74.7	+2.8	-0.5	+14.2	+6.9	+16.7

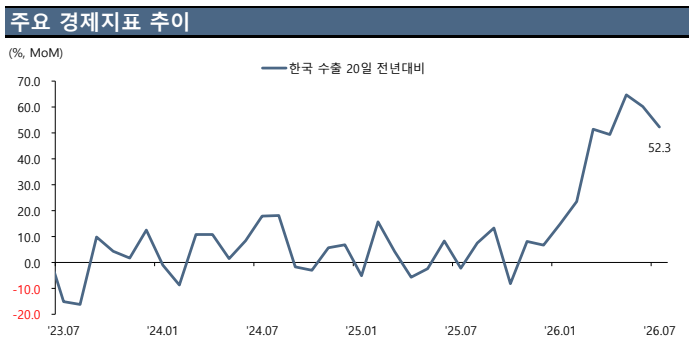
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+27.7	1 기아	-15.9
삼양식품	+27.2	2 두산에너빌리티	-14.9
SK텔레콤	+19.4	3 키움증권	-11.2
하나금융지주	+18.4	4 현대로템	-10.3
HD현대일렉트릭	+18.3	5 LG이노텍	-10.0
한국항공우주	+17.3	6 삼성SDI	-7.2
삼성바이오로직스	+15.8	7 LG디스플레이에어로스페이스	-6.9
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
삼성전자	+500.8	1 대덕전자	-23.6
기아	+42.0	2 현대차	-15.9
두산에너빌리티	+35.4	3 하나금융지주	-14.9
LG전자	+33.3	4 NAVER	-8.9
LG이노텍	+23.4	5 삼양식품	-6.2
삼성SDI	+21.2	6 대원전선	-5.7
삼성물산	+18.2	7 기업은행	-5.4



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 3.56% 상승한 6,747.95pt에 마감. 반도체 수출 호조와 메모리 수요 기대감에 저가 매수세가 유입된 가운데 기관의 대규모 순매수가 주도하며 상승	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.2bp 하락한 4.330%에 마감. 금리 상단 인식에 따른 저가 매수세 유입되며 단기를 강세, 초장기물은 사상 최고치 기록하며 약세 시현
- S&P 500은 전일대비 0.89% 상승한 7,509.20pt에 마감. 지정학적 리스크 영향이 제한적인 가운데 빅테크 실적 발표를 앞두고 반도체주 중심의 저가 매수세가 유입되며 상승	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.6bp 상승한 4.628%에 마감. 유가 급등으로 인플레이션 경계감이 짙어진 가운데 다음주 FOMC 인상 기대감 상승하며 약세 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 4.10원 상승한 1,482.0원에 마감. SK하이닉스 ADR 환전 및 수출업체 네고 물량 지속에도 엔화 약세와 유가 급등에 따른 강달러로 상승 전환	- 금(8월물)은 전일대비 1.51% 상승한 온스 당 4,076.40달러에 마감. 중동 교전 지속 속 국제금리 상승에도 불구하고 핵심 지지선에서 저가 매수세가 유입되며 상승
- 달러 인덱스는 전일대비 0.22pt 상승한 101.17pt에 마감. 대중 관세와 미-이란 협상 결렬에 대한 우려 겹치며 지정학적 긴장감이 안전자산 수요를 자극하며 상승	- WTI(8월물)은 전일대비 2.02% 상승한 배럴 당 84.91달러에 마감. 조기 휴전 기대감 약화된 가운데 후티 반군의 사우디 해상 봉쇄가 상승 요인으로 작용



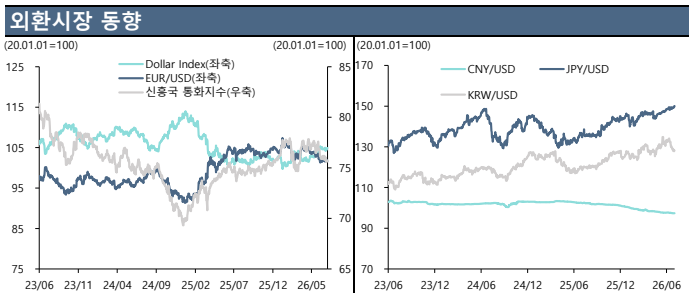
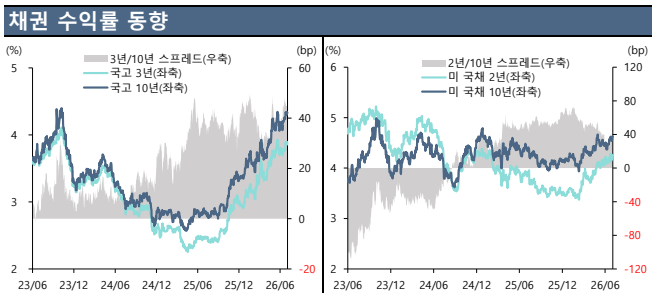
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/21 09:00	SK	수출 20일 전년대비	--	52.3%	60.4%
07/21 15:00	UK	ILO 실업률 3개월	4.9%	4.9%	4.9%
07/21 15:00	UK	실업수당청구자 비율	--	4.4%	4.5%
07/21 15:00	UK	실업수당 청구 변동	--	6.7k	31.2k
07/21 18:00	GE	ZEW 서베이 예상	15.3	26.3	10.5
07/21 18:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-77.7	-77.6	-81
07/22 15:00	UK	CPI (전월대비)	0.1%	--	0.2%
07/22 15:00	UK	CPI (전년대비)	2.7%	--	2.8%
07/22 15:00	UK	CPI 근원 전년비	2.5%	--	2.6%
07/22 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	--	-2.7%
07/23 08:00	SK	GDP SA (전기대비)	0.4%	--	1.8%
07/23 08:00	SK	GDP (전년동기대비)	3.5%	--	3.8%
07/23 10:30	AU	취업자 변동	15.0k	--	40.3k
07/23 10:30	AU	실업률	4.4%	--	4.4%
07/23 21:15	EC	ECB 단기수신금리	2.25%	--	2.25%
07/23 21:15	EC	ECB 주요 재융자 금리	2.40%	--	2.40%
07/23 21:15	EC	ECB 마진 대출 퍼실리티	2.65%	--	2.65%



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

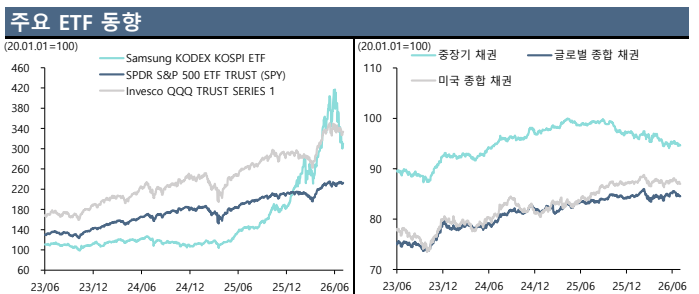
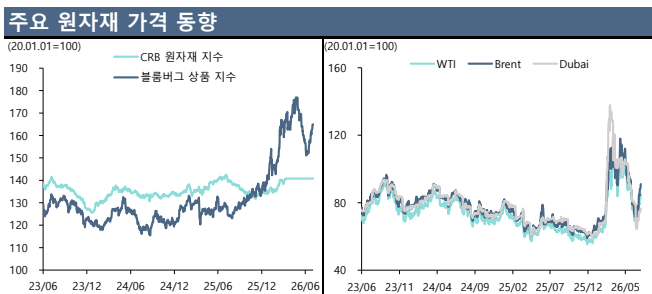
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.910	+0.0	+1.0	-1.0	+8.0	+10.0
한국 CP	3.150	+0.0	+1.0	+3.0	+9.0	-12.0
통안채 1년	3.271	-1.7	-5.0	+27.3	+45.1	+75.3
국고채 3년물	3.866	-3.1	-2.4	+8.4	+50.2	+91.5
국고채 5년물	4.116	-3.9	-1.9	+11.4	+55.4	+88.1
국고채 10년물	4.330	-1.2	-1.0	+16.0	+63.3	+94.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.569	-2.9	-2.5	+14.7	+53.9	+111.0
해외 채권 (% , bp)						
SOFR Overnight 금리	3.570	-0.1	-1.7	-1.4	-1.9	-7.8
미 국채 2년물	4.262	+5.5	+6.8	+8.5	+46.4	+78.9
미 국채 10년물	4.628	+3.6	+3.9	+17.5	+32.6	+46.1
미 국채 30년물	5.131	+1.9	+2.7	+23.4	+22.7	+28.8
미국 회사채 IG	5.398	-8.4	+4.6	+19.6	+36.8	+57.8
미국 회사채 HY	7.554	-3.1	+3.8	+11.7	+35.7	+49.6
독 국채 10년물	3.163	+1.3	+5.0	+17.8	+15.5	+30.8

Currency						
Global Market (pt, %)	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.17	+0.22	+0.25	+0.32	+2.62	+2.90
EM 무역가중 Dollar Index	129.44	+0.00	+0.29	+0.40	+1.03	-0.70
신중국 통화지수	46.526	+0.02	-0.44	-1.47	-1.96	-0.13
EURUSD	1.1398	-0.14	-0.19	-0.64	-2.62	-2.96
USDCNY	6.792	-0.05	-0.11	-0.31	-1.05	-3.37
USDJPY	163.17	+0.41	+0.57	+1.16	+2.31	+4.10
GBPUSD	1.3376	-0.41	-0.10	+1.09	-0.93	-0.59
AUDUSD	0.6999	+0.01	+0.34	-0.19	-2.25	+4.93
원화기준 (원, %)						
KRW/USD	1,481.8	+0.02	-0.54	+0.10	+0.10	+2.94
KRW/CNY	219.0	-0.24	-0.44	+1.02	+1.02	+5.94
KRW/EUR	1,689.3	-0.23	-0.77	-2.58	-2.58	-0.43
KRW/JPY	9.08	-0.22	-1.15	-2.19	-2.19	-1.44
KRW/GBP	1,981.9	-0.21	-0.66	-0.84	-0.84	+1.83
KRW/AUD	1,037.2	-0.22	-0.24	-2.15	-2.15	+7.55



Commodity						
에너지 (%)	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	84.91	+2.0	+7.0	+10.8	-8.7	+47.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	91.01	+2.0	+7.4	+13.0	-10.7	+49.6
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.87	+0.2	-1.3	-11.4	+5.3	-22.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	59.66	+1.6	+12.7	+41.7	+37.0	+111.9
산업금속 (%)						
리튬(NYM, USD/ton)	18,912.0	+0.0	-2.6	-8.1	-8.0	+68.6
구리(CMX, USD/lb)	651.1	+3.4	+2.9	+2.0	+6.2	+14.6
철광석(SGX, USD/ton)	98.5	-0.5	-0.9	-1.8	-8.2	-8.1
니켈(LME, USD/ton)	16,795.8	+0.0	+0.9	-3.7	-8.3	+1.5
알루미늄(LME, USD/ton)	3,140.0	+0.0	-1.0	-8.0	-14.4	+5.4
귀금속 (%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,076.4	+1.5	+0.2	-3.5	-13.9	-6.1
은(CMX, USD/t.oz)	58.8	+3.6	+0.1	-11.3	-24.5	-16.7
백금(NYM, USD/t.oz)	1,626.1	+2.1	-0.3	-4.8	-21.5	-20.1
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,286.6	+1.5	-1.6	+0.9	-17.3	-22.1
곡물 (%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,219.5	-0.5	+1.0	+8.6	+4.7	+18.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	452.8	+0.7	+4.4	+8.4	-0.3	+2.8
소맥(CBT, Usc/bsh)	678.0	+0.6	+7.4	+11.9	+13.1	+33.7
운임(pt, %)						
BDI	2,671.0	-2.9	-10.4	-1.9	-0.1	+42.3
SCFI	3,080.3	-3.3	-3.3	-1.3	+63.3	+86.0

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/21	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	69,490	+3.1	-7.6	-25.8	+5.0	+61.3
KOSPI 200	102110	108,110	+4.0	-7.5	-27.0	+10.3	+78.7
KOSDAQ 150	229200	12,650	+0.3	-11.8	-27.2	-35.7	-17.9
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	748.3	+0.8	-0.9	+0.5	+5.9	+10.3
NASDAQ 100	QQQ	709.0	+1.9	-1.2	-3.9	+9.0	+15.7
Stoxx 50	FEZ	68.2	+1.5	-0.3	-0.5	+6.2	+7.8
CSI 300	ASHR	35.0	+3.1	-1.1	-6.1	+0.3	+6.6
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,835	+0.1	+0.0	-0.3	-1.7	-2.7
단기 채권	214980	114,465	+0.0	+0.1	+0.2	+0.5	+1.2
종합 채권(AA-)	273130	109,440	-0.1	-0.2	-0.7	-3.0	-4.5
종합 채권(A-)	385540	109,440	-0.1	-0.2	-0.7	-3.0	-4.5
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.8	+0.0	-0.4	-0.7	+0.2	+0.3
US 종합 채권	AGG	97.7	-0.2	-0.4	-0.6	-0.7	-0.2
US 종합 국채	GOVT	22.5	-0.2	-0.4	-0.4	-0.7	-0.4
US 물가연동채	TIP	107.9	-0.2	-0.2	-0.0	-0.7	+0.8
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.9	+1.9	-3.2	-8.9	-4.8	-3.7
항공&방산	ITA	229.7	+0.2	-2.8	-2.5	+4.9	+7.2
캐시카우	COWZ	64.6	-0.2	+0.9	+5.0	+2.9	+7.8



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 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 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.