

상상인 Macro Daily

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

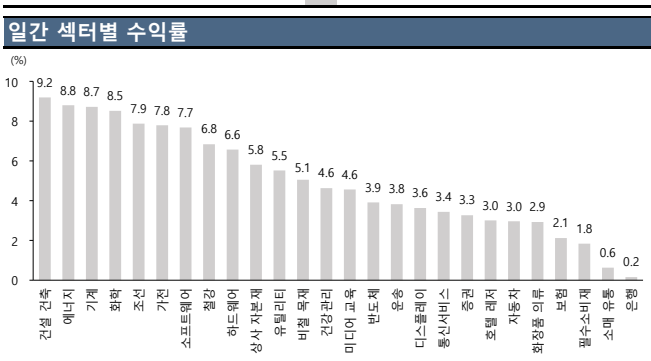
2026-07-24

Korea Market						
Stock (pt, %)	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	7,096.9	+4.4	+4.1	-13.5	+9.6	+68.4
KOSDAQ	790.3	+5.2	-0.2	-11.4	-32.7	-14.6
반도체		+3.9	+4.4	-19.6	+32.3	+147.5
건강관리		+4.6	-1.6	-6.1	-29.7	-30.0
자동차		+3.0	+3.0	-3.7	-8.7	+29.1
화학		+8.5	+4.4	-7.8	-33.3	-7.4
소매(유통)		+0.6	-4.5	-11.2	-3.2	+27.5
미디어, 교육		+4.6	+1.5	+1.9	-21.5	-35.5
필수소비재		+1.8	+0.9	+4.0	-8.6	+2.3
거래대금 (평균, 십억원)	31,757	31,757	36,157	49,092		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+2,138	+4,208	-32,086		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+97	-3,231	+2,995		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-2,210	-1,056	+28,020		

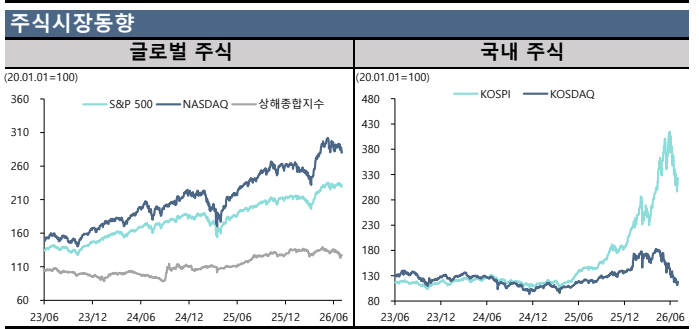
Money Flow (십억원, Δ)						
	07/22					
주식형 펀드	330,965	+5,188	-6,182	-39,296	+25,044	+161,311
채권형 펀드	213,570	+3	-1,665	-1,614	-1,241	-11,055

Global Market						
Stock (pt, %)	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	51,711.7	-1.0	-1.6	+0.1	+5.0	+7.6
S&P 500	7,408.3	-1.2	-1.7	+0.6	+3.4	+8.2
NASDAQ	25,137.7	-2.2	-2.9	-1.8	+1.2	+8.2
유로 STOXX 50	6,210.2	-1.7	-1.2	-0.3	+5.6	+7.2
영국 FTSE 100	10,639.2	-0.7	+0.6	+2.0	+2.5	+7.1
일본 NIKKEI 225	66,422.6	+0.5	-0.6	-4.8	+11.2	+31.9
중국 상해종합	3,876.8	+0.3	-0.1	-5.6	-5.0	+0.0
VIX 지수	18.7	+12.4	+11.8	-4.1	-0.1	+25.1
MOVE 지수	80.1	+4.9	+17.5	+16.4	+19.6	+25.2

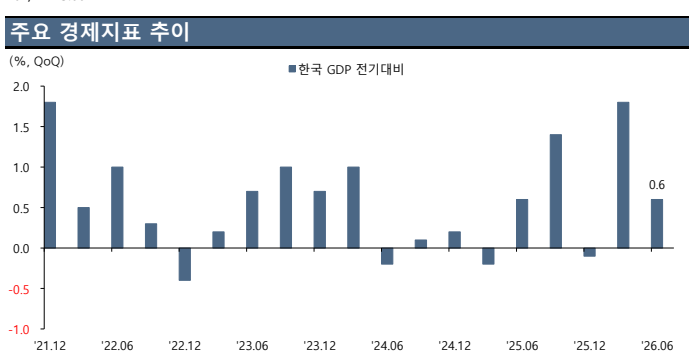
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
NAVER	+145.0	1	SK스퀘어	-101.6
SK텔레콤	+64.2	2	삼성전자	-31.5
GS건설	+30.0	3	KB금융	-29.0
삼성SDI	+29.8	4	한미반도체	-27.4
LS ELECTRIC	+26.6	5	삼양식품	-18.2
삼성중공업	+23.4	6	현대차	-15.9
한국항공우주	+21.6	7	한화에어로스페이스	-12.7
외국인 수급				
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
SK하이닉스	+1,315.9	1	NAVER	-43.4
삼성전자	+350.4	2	LS	-15.4
삼성전기	+68.5	3	HD현대중공업	-10.5
SK이노베이션	+48.2	4	한화엔진	-10.1
KB금융	+44.8	5	이수페타시스	-8.7
신한지주	+27.5	6	HD현대마린엔진	-7.9
한화에어로스페이스	+23.0	7	삼성바이오로직스	-7.0



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 4.40% 상승한 7,096.89pt에 마감. 반도체 투심 회복과 GDP 서프라이즈에 힘입어 외국인 연속 순매수 유입되며 상승 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 1.2bp 상승한 4.397%에 마감. GDP 서프라이즈에 인상 우려 부각됐으나 선반영 인식과 원화 강세가 투자심리 지지하며 혼조 마감
- S&P 500은 전일대비 1.21% 하락한 7,408.30pt에 마감. 빅테크 과잉투자 부담으로 기술주 투매가 확산된 가운데 유가 급등과 국제금리 상승이 추가 하락 요인으로 작용	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.9bp 상승한 4.693%에 마감. 홍해 봉쇄 우려에 따른 국제유가 급등과 견조한 고용 지표가 긴축 경계감을 자극하며 약세 시현
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 3.30원 하락한 1,474.20원에 마감. 주간장에서 GDP 서프라이즈와 외국인 순매수로 하락했으나 야간거래에서 유가 급등과 미 고용 지표 호조에 낙폭 축소	- 금(8월물)은 전일대비 2.45% 하락한 온스 당 4,050.20달러에 마감. 유가 급등에 따른 인플레이션 우려 재점화된 가운데 미국채 금리의 최고치 경신에 하락 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.32pt 상승한 101.44pt에 마감. 고용 지표 호조와 중동 리스크 확대에 따른 유가 급등, 안전자산 수요가 강세 압력으로 작용	- WTI(9월물)은 전일대비 6.17% 상승한 배럴 당 92.19달러에 마감. 후티 반군의 유조선 공격과 트럼프의 보복 시사에 통해 수송로 봉쇄 우려가 현실화되며 상승 마감



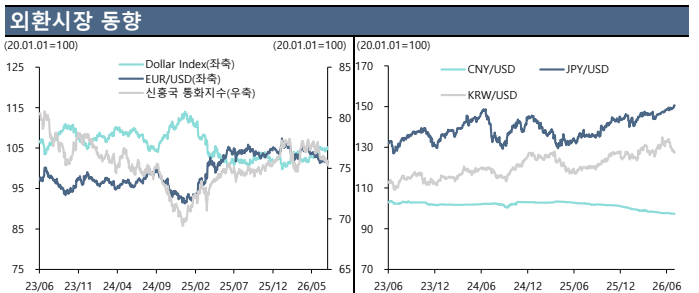
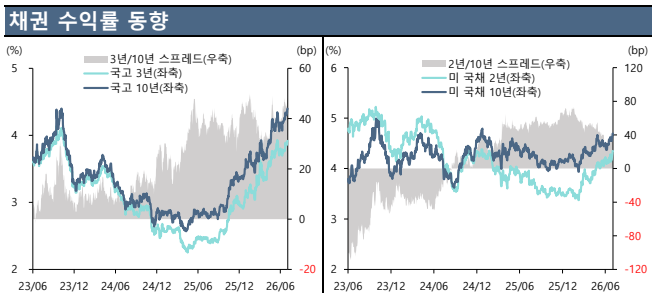
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/23 08:00	SK	GDP SA (전기대비)	0.4%	0.6%	1.8%
07/23 08:00	SK	GDP (전년동기대비)	3.5%	3.7%	3.8%
07/23 10:30	AU	취업자 변동	15.0k	76.3k	40.3k
07/23 10:30	AU	실업률	4.4%	4.4%	4.4%
07/23 21:15	EC	ECB 단기수신금리	2.25%	2.25%	2.25%
07/23 21:15	EC	ECB 주요 재융자 금리	2.40%	2.40%	2.40%
07/23 21:15	EC	ECB 마진 대출 퍼실리티	2.65%	2.65%	2.65%
07/23 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	210k	187k	208k
07/24 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	1.7%	--	1.5%
07/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	54.8
07/24 15:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.3%	--	1.2%
07/24 16:30	GE	S&P 글로벌/BME 독일 제조업 PMI	50.5	--	50.3
07/24 17:00	EC	S&P 글로벌 유로존 제조업 PMI	51.5	--	51.4
07/24 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	52	--	52.5
07/24 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	49.4	--	48.8
07/24 22:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	54.4	--	53.9
07/24 23:00	US	신규주택매매	607k	--	580k



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

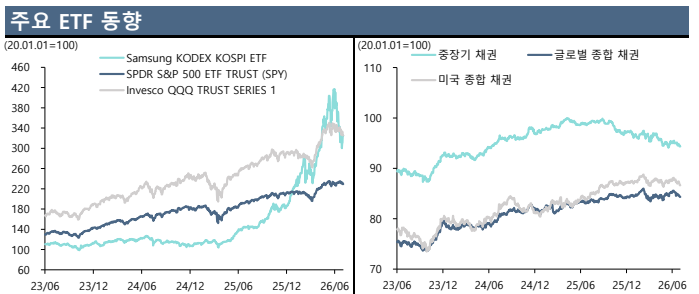
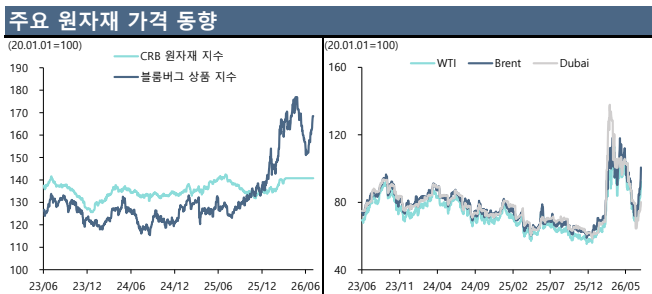
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.910	+0.0	+0.0	-1.0	+9.0	+10.0
한국 CP	3.150	+0.0	+0.0	+2.0	+9.0	-12.0
통안채 1년	3.295	+0.9	+1.9	+28.9	+46.1	+77.7
국고채 3년물	3.917	+0.2	+6.5	+15.2	+42.2	+96.6
국고채 5년물	4.162	-1.3	+5.7	+15.5	+48.1	+92.7
국고채 10년물	4.397	+1.2	+9.7	+23.5	+58.2	+101.2
한국 회사채 3년물(AA-)	4.615	-0.1	+6.2	+20.1	+46.2	+115.6
해외 채권 (% , bp)	07/23					
SOFR Overnight 금리	3.620	-0.1	+0.0	+0.0	-1.1	-6.5
미 국채 2년물	4.347	+4.9	+20.6	+14.9	+56.9	+87.4
미 국채 10년물	4.693	+3.9	+14.0	+19.6	+39.3	+52.6
미 국채 30년물	5.160	+1.5	+7.6	+21.4	+25.2	+31.6
미국 회사채 IG	5.477	-10.3	+16.7	+25.0	+43.8	+65.7
미국 회사채 HY	7.698	-11.2	+22.0	+20.1	+48.1	+64.0
독 국채 10년물	3.203	+3.2	+6.9	+28.4	+20.9	+34.8

Currency						
Global Market (pt, %)	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.44	+0.32	+0.68	+0.04	+2.95	+3.18
EM 무역가중 Dollar Index	129.44	+0.00	+0.31	-0.12	+0.83	-0.70
신흥국 통화지수	46.264	-0.64	-0.67	-1.16	-2.42	-0.69
EURUSD	1.1377	-0.31	-0.57	-0.04	-2.94	-3.14
USDCNY	6.791	-0.04	-0.00	-0.39	-1.12	-3.39
USDJPY	163.86	+0.44	+0.91	+1.43	+2.81	+4.54
GBPUSD	1.3315	-0.45	-1.21	+0.84	-1.60	-1.04
AUDUSD	0.6969	-0.40	-0.39	+0.75	-2.56	+4.48
원화기준 (원, %)						
	07/23					
KRW/USD	1,472.7	+0.26	-0.52	-0.28	-0.28	+2.30
KRW/CNY	217.8	+0.04	-0.21	+0.79	+0.79	+5.35
KRW/EUR	1,678.7	+0.08	-0.89	-3.00	-3.00	-1.06
KRW/JPY	9.00	+0.08	-1.21	-2.75	-2.75	-2.27
KRW/GBP	1,964.7	+0.06	-1.54	-1.63	-1.63	+0.94
KRW/AUD	1,028.1	+0.06	-0.74	-2.59	-2.59	+6.61



Commodity						
에너지(%)	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	92.19	+6.2	+16.8	+25.9	-2.3	+60.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	100.69	+7.0	+19.5	+30.6	-4.4	+65.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.92	-0.3	+2.0	-7.3	+15.6	-20.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	61.90	-1.0	+13.0	+47.3	+38.0	+119.8
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,088.0	+0.0	-1.7	-6.5	-7.0	+70.1
구리(CMX, USD/lb)	630.5	-2.3	+0.1	+2.6	+4.6	+11.0
철광석(SGX, USD/ton)	98.2	+0.3	-1.1	-1.6	-8.3	-8.4
니켈(LME, USD/ton)	17,099.0	+0.0	+0.4	+0.5	-9.4	+3.3
알루미늄(LME, USD/ton)	3,194.6	+0.0	+0.2	-1.4	-12.7	+7.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,050.2	-2.4	+1.5	-1.9	-14.2	-6.7
은(CMX, USD/t.oz)	57.8	-3.7	+3.4	-6.9	-24.4	-18.1
백금(NYM, USD/t.oz)	1,599.1	-2.7	-2.2	-3.8	-20.6	-21.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,262.3	-3.6	-0.8	+2.6	-16.4	-23.6
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,237.5	+0.4	+3.6	+10.8	+6.3	+20.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	464.0	+0.4	+5.1	+13.2	+2.0	+5.4
소맥(CBT, Usc/bsh)	696.3	-1.3	+3.2	+18.7	+14.5	+37.3
운임(pt, %)						
BDI	2,715.0	+1.7	-4.4	+1.8	+1.9	+44.6
SCFI	3,080.3	-3.3	-3.3	-1.3	+64.3	+86.0

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/23	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	73,040	+4.6	+3.9	-17.0	+9.9	+69.6
KOSPI 200	102110	113,310	+4.4	+3.9	-18.0	+16.1	+87.3
KOSDAQ 150	229200	13,400	+7.0	-1.3	-17.8	-33.9	-13.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	738.2	-1.2	-0.7	+0.7	+3.7	+8.8
NASDAQ 100	QQQ	692.0	-1.9	-0.5	-2.6	+4.3	+12.9
Stoxx 50	FEZ	67.2	-1.8	-0.8	+0.4	+3.4	+6.2
CSI 300	ASHR	34.8	-0.5	+3.4	-3.0	-0.3	+5.9
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,690	+0.0	-0.5	-0.8	-1.8	-2.9
단기 채권	214980	114,490	+0.0	+0.1	+0.2	+0.5	+1.2
종합 채권(AA-)	273130	109,185	+0.1	-0.6	-0.9	-3.2	-4.7
종합 채권(A-)	385540	109,185	+0.1	-0.6	-0.9	-3.2	-4.7
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.7	-0.2	-0.5	-1.4	-0.3	+0.1
US 종합 채권	AGG	97.3	-0.2	-0.9	-1.5	-1.3	-0.6
US 종합 국채	GOVT	22.5	-0.2	-0.8	-1.3	-1.2	-0.7
US 물가연동채	TIP	107.5	-0.3	-0.7	-0.7	-1.3	+0.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.3	-1.7	-0.3	-6.2	-8.1	-5.3
항공&방산	ITA	238.2	+3.1	+3.3	+0.9	+10.5	+11.1
캐시카우	COWZ	63.7	-1.1	-1.9	+2.3	+1.8	+6.3



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 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.