

상상인 Macro Daily

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

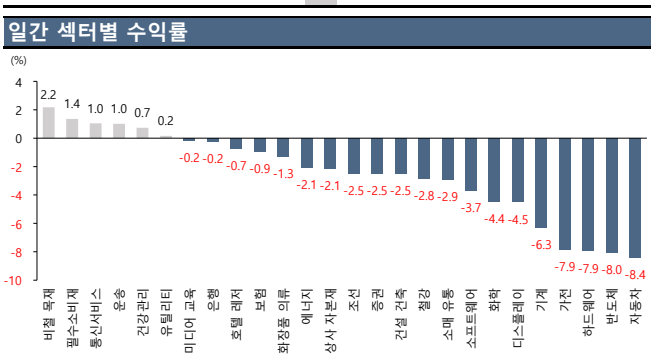
2026-07-27

Korea Market						
Stock (pt, %)	07/24	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,690.6	-5.7	-1.9	-21.0	+3.3	+58.8
KOSDAQ	748.2	-5.3	-5.5	-17.7	-37.9	-19.2
반도체		-8.0	-4.0	-29.5	+23.1	+127.6
건강관리		+0.7	-0.9	-11.4	-30.6	-29.5
자동차		-8.4	-5.7	-11.8	-13.8	+18.2
화학		-4.4	-0.2	-14.0	-37.5	-11.5
소매(유통)		-2.9	-7.3	-13.7	-10.4	+23.8
미디어, 교육		-0.2	+1.4	+2.1	-22.6	-35.6
필수소비재		+1.4	+2.3	+5.4	-8.1	+3.7
거래대금 (평균, 십억원)	35,526	35,526	33,785	48,303		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-3,268	+2,304	-25,622		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-1,951	-2,799	+286		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+5,178	+460	+24,392		

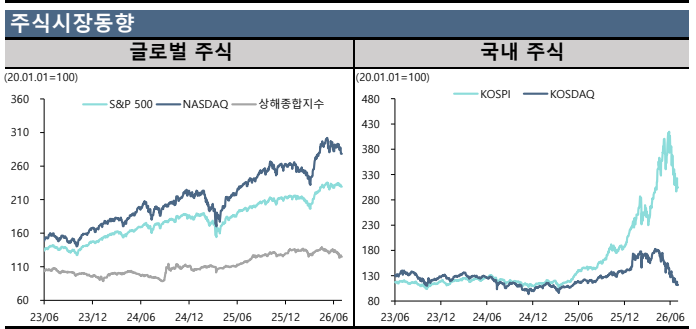
Money Flow (십억원, Δ)						
	07/23					
주식형 펀드	335,082	+4,117	-14,782	-35,636	+25,916	+163,895
채권형 펀드	213,532	-39	-972	-1,352	-1,125	-12,475

Global Market						
Stock (pt, %)	07/24	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	51,947.3	+0.5	-0.4	+0.1	+5.7	+8.1
S&P 500	7,412.0	+0.0	-0.6	+0.8	+3.3	+8.3
NASDAQ	24,975.8	-0.6	-2.1	-1.3	+0.4	+7.5
유로 STOXX 50	6,280.9	+1.1	+0.8	+1.0	+7.2	+8.5
영국 FTSE 100	10,736.2	+0.9	+1.3	+2.2	+4.0	+8.1
일본 NIKKEI 225	64,611.2	-2.7	+0.7	-6.8	+6.7	+28.4
중국 상해종합	3,814.2	-1.6	+1.3	-5.3	-6.7	+0.0
VIX 지수	18.6	-0.6	-1.0	+0.9	+3.1	+24.3
MOVE 지수	76.8	-4.1	+8.4	+15.0	+12.3	+20.1

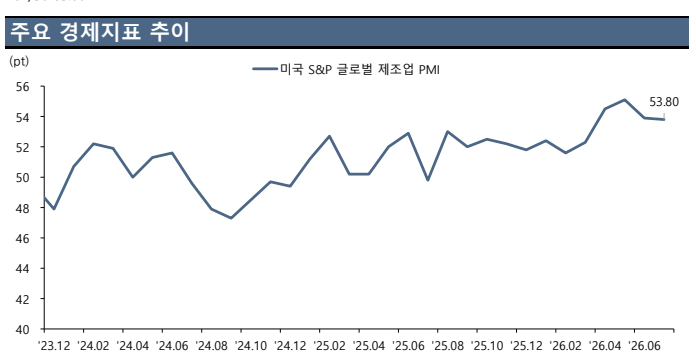
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
삼성바이오로직스	+110.4	1	삼성전자	-858.9
SK텔레콤	+98.8	2	SK스퀘어	-236.5
한화에어로스페이스	+44.7	3	현대차	-74.4
셀트리온	+29.4	4	삼성전기	-73.2
OCI홀딩스	+22.5	5	기아	-69.8
메리츠금융지주	+20.0	6	LG전자	-32.6
HD현대	+17.3	7	대덕전자	-30.3
외국인 수급				
순매수 (십억원)		Daily	순매도 (십억원)	
SK스퀘어	+91.2	1	현대차	-76.8
신한지주	+22.5	2	NAVER	-35.4
셀트리온	+20.6	3	S-Oil	-18.1
신세계	+19.5	4	LS	-16.0
한국금융지주	+11.5	5	한화엔진	-13.8
현대로템	+10.8	6	HD현대중공업	-11.6
삼성물산	+9.3	7	GS건설	-11.0



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 5.72% 하락한 6,690.62pt에 마감. 중동전쟁 악화와 알파벳의 FCF 적자 소식이 투자를 약화, 차주 FOMC를 앞두고 경제심리 영향에 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.8bp 상승한 4.445%에 마감. 글로벌 통화정책 회의의 앞두고 중동 전쟁발 유가 상승이 야기할 수 있는 인플레이션 우려에 국고채 금리는 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 0.05% 상승한 7,411.98pt에 마감. 미국-이란 간 협상 가능성이 제기되자 유가가 하락 전환하며 증시 역시 강세 압력을 받았으나, 차주 예정된 빅테크 실적, FOMC를 앞두고 상승 폭은 축소	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.60bp 하락한 4.677%에 마감. 중동 전쟁이 협상 국면에 접어들자 유가 되돌림세와 함께 미 국채는 강세 흐름 발생. FOMC를 앞두고 매패적 회의가 될 가능성을 염두에 두며 보합 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 15.70원 하락한 달러당 1,458.5원에 마감. 글로벌 달러화의 강세흐름에도 불구하고 외국인 달러 선물 순매도와 함께 SK하이닉스 ADP, 기업의 선물환 매도 등이 복합적으로 작용하며 달러-원 환율은 급락	- 금(8월물)은 전일대비 0.51% 상승한 온스당 89.31달러에 마감. 달러화가 약보합을 유지하고 있으나, 미 국채 금리가 되돌림 성격에 하락하자 금 선물 가격은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.17pt 하락한 101.3pt에 마감. 미국-이란 간 군사적 충돌이 지속되고 있는 가운데 협상에 대한 기대감과 매패적일 수 있는 차주 FOMC를 앞두고 약보합 마감	- WTI(9월물)은 전일대비 3.12% 하락한 배럴당 89.31달러에 마감. 중동전쟁에 대한 우려 충돌이 지속되는 가운데 최근 연이은 상승에 따른 차익실현 매물과 함께 유가는 소폭 하락



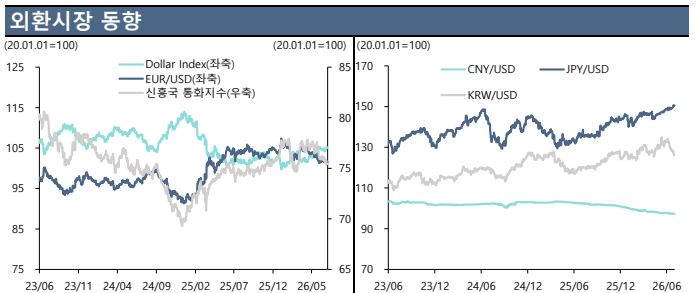
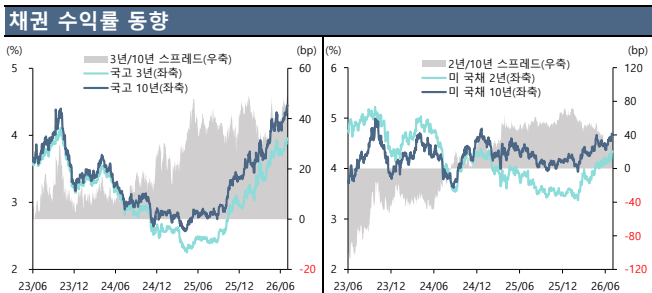
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/24 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	1.7%	1.7%	1.5%
07/24 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	54.7	54.8
07/24 15:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	-0.3%	1.0%	1.2%
07/24 16:30	GE	S&P 글로벌/BME 독일 제조업 PMI	50.5	52.2	50.3
07/24 17:00	EC	S&P 글로벌 유로존 제조업 PMI	51.5	52	51.4
07/24 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	52	52.8	52.5
07/24 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	49.4	51.8	48.8
07/24 22:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	54.4	53.8	53.9
07/24 23:00	US	신규주택매매	607k	628k	580k
07/27 17:00	GE	IFO 기업환경	86	--	85.6
07/27 21:30	US	내구재 주문	1.8%	--	-4.5%
07/28 21:30	US	도매 재고 전월비	0.5%	--	0.1%
07/28 23:00	US	컨퍼런스보드 소비자기대지수	92.1	--	91.2
07/29 10:30	AU	CPI 전분기대비	0.7%	--	1.4%
07/29 17:30	UK	모기지 승인건수	57.1k	--	56.2k
07/29 20:00	US	MBA 주택용자 신청지수	--	--	1.9%
07/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	3.75%	--	3.75%



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

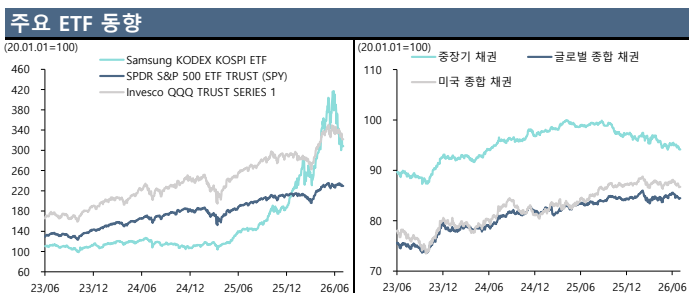
Fixed Income					
국내 채권 (% , bp)	07/24	1D	1W	1M	3M YTD
한국 CD(91일)	2.910	+0.0	+0.0	-1.0	+9.0 +10.0
한국 CP	3.150	+0.0	+0.0	+1.0	+9.0 -12.0
통안채 1년	3.305	+1.0	+2.9	+27.5	+47.7 +78.7
국고채 3년물	3.953	+3.6	+10.1	+23.7	+45.6 +100.2
국고채 5년물	4.210	+4.8	+10.5	+26.7	+53.3 +97.5
국고채 10년물	4.445	+4.8	+14.5	+32.8	+62.5 +106.0
한국 회사채 3년물(AA-)	4.651	+3.6	+9.8	+26.1	+49.7 +119.2
해외 채권 (% , bp)					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	+1.4	+0.6	-0.5 -5.9
미 국채 2년물	4.331	-1.6	+15.4	+23.8	+53.3 +85.8
미 국채 10년물	4.677	-1.6	+13.0	+30.9	+33.8 +51.0
미 국채 30년물	5.157	-0.2	+8.8	+29.3	+21.1 +31.4
미국 회사채 IG	5.470	+0.7	+15.4	+32.5	+39.5 +65.0
미국 회사채 HY	7.708	-0.6	+20.7	+21.6	+49.3 +65.1
독 국채 10년물	3.172	-3.1	+4.6	+32.1	+13.9 +31.7

Currency					
Global Market (pt, %)	07/24	1D	1W	1M	3M YTD
Dollar Index	101.47	+0.00	+0.70	+0.11	+3.02 +3.20
EM 무역가중 Dollar Index	129.44	+0.00	+0.00	+0.03	+0.93 -0.70
신중국 통화지수	46.354	+0.00	-0.18	-0.63	-2.22 -0.50
EURUSD	1.1370	+0.00	-0.60	-0.12	-2.99 -3.20
USDCNY	6.794	+0.00	+0.01	-0.33	-0.93 -3.34
USDJPY	163.83	+0.00	+0.88	+1.29	+2.77 +4.52
GBPUSD	1.3325	+0.00	-0.94	+0.95	-1.55 -0.97
AUDUSD	0.6979	+0.00	-0.07	+1.20	-2.88 +4.63
원화기준 (원, %)					
KRW/USD	1,459.0	+0.07	-1.88	-0.99	-0.99 +1.35
KRW/CNY	215.8	-0.94	-1.92	-0.11	-0.11 +4.37
KRW/EUR	1,659.9	+0.13	-2.46	-3.99	-3.99 -2.16
KRW/JPY	8.91	+0.11	-2.74	-3.70	-3.70 -3.30
KRW/GBP	1,944.5	+0.13	-2.84	-2.56	-2.56 -0.10
KRW/AUD	1,019.1	+0.12	-1.89	-3.82	-3.82 +5.68



Commodity					
에너지(%)	07/24	1D	1W	1M	3M YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	89.31	-3.1	+8.3	+27.0	-5.4 +55.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	96.78	-3.9	+9.9	+31.2	-8.1 +59.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.87	-1.5	-1.4	-10.9	+13.8 -22.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	63.58	+2.7	+10.8	+55.5	+41.7 +125.8
산업금속(%)					
리튬(NYM, USD/ton)	19,148.0	+0.0	-1.4	-5.9	-6.7 +70.7
구리(CMX, USD/lb)	632.0	+0.2	+1.6	+6.2	+4.9 +11.2
철광석(SGX, USD/ton)	98.3	+0.0	-1.1	-1.8	-8.3 -8.3
니켈(LME, USD/ton)	17,248.7	+0.9	+2.4	+3.5	-8.6 +4.2
알루미늄(LME, USD/ton)	3,160.4	-1.0	+0.3	+1.4	-13.7 +6.1
귀금속(%)					
금(CMX, USD/t.oz)	4,070.8	+0.5	+1.3	+2.0	-13.8 -6.2
은(CMX, USD/t.oz)	58.7	+1.5	+4.7	+1.0	-23.2 -16.9
백금(NYM, USD/t.oz)	1,593.4	-0.4	-0.8	+0.7	-20.9 -21.7
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,253.6	-0.7	+0.1	+7.9	-17.0 -24.1
곡물(%)					
대두(CBT, Usc/bsh)	1,248.0	+0.8	+3.6	+12.6	+7.2 +21.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	464.3	+0.1	+4.4	+14.1	+2.0 +5.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	678.0	-2.6	-0.7	+15.7	+11.5 +33.7
운임(pt, %)					
BDI	2,743.0	+0.7	-0.3	+4.1	+2.9 +46.1
SCFI	3,063.0	-0.6	-0.6	-1.9	+63.3 +84.9

ETF					
국내주식(원, %)	티커	07/24	1D	1W	1M 3M YTD
KOSPI	226490	69,165	-5.3	+2.6	-20.0 +1.4 +60.6
KOSPI 200	102110	106,425	-6.1	+2.3	-22.7 +6.1 +75.9
KOSDAQ 150	229200	12,510	-6.6	-0.8	-18.0 -38.6 -18.8
해외주식(USD, %)					
S&P 500	SPY	738.9	+0.1	-0.4	+1.4 +4.1 +8.9
NASDAQ 100	QQQ	684.2	-1.1	-1.7	-3.2 +4.2 +11.6
Stoxx 50	FEZ	67.7	+0.7	+0.8	+0.9 +5.6 +7.0
CSI 300	ASHR	34.4	-1.2	+1.1	-4.2 -0.8 +4.6
국내채권(원, %)					
중장기 채권	302190	49,570	-0.2	-0.5	-1.3 -1.8 -3.2
단기 채권	214980	114,540	+0.0	+0.1	+0.3 +0.5 +1.3
종합 채권(AA-)	273130	109,000	-0.2	-0.5	-1.2 -3.2 -4.9
종합 채권(A-)	385540	109,000	-0.2	-0.5	-1.2 -3.2 -4.9
해외채권(USD, %)					
글로벌 채권	BNDX	47.8	+0.2	-0.0	-1.2 +0.3 +0.3
US 종합 채권	AGG	97.5	+0.1	-0.5	-1.6 -1.0 -0.5
US 종합 국채	GOVT	22.5	+0.1	-0.4	-1.3 -0.9 -0.6
US 물가연동채	TIP	107.5	+0.0	-0.5	-1.0 -1.2 +0.4
기타(USD, %)					
로보틱스&AI	BOTZ	33.8	-1.4	-1.2	-6.0 -10.1 -6.6
항공&방산	ITA	240.1	+0.8	+4.7	+1.4 +11.1 +12.0
캐시카우	COWZ	64.9	+1.9	+0.3	+3.0 +4.0 +8.4



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