

상상인 Macro Daily

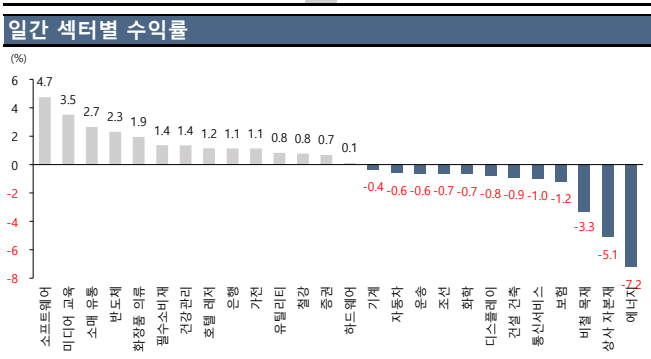
투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-07-28

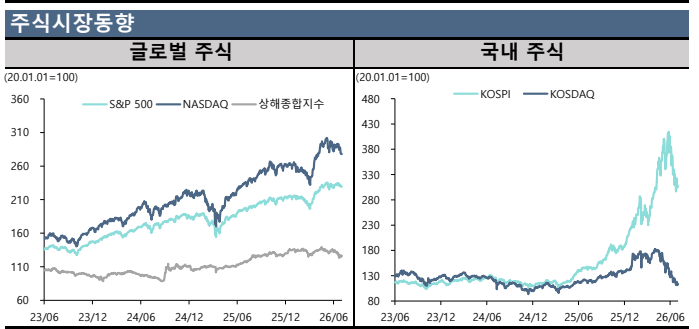
Korea Market						
Stock (pt, %)	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,755.8	+1.0	+3.7	-19.7	+2.1	+60.3
KOSDAQ	764.9	+2.2	+2.0	-10.2	-37.6	-17.4
반도체		+2.3	+2.7	-28.7	+21.5	+132.8
건강관리		+1.4	+4.4	-3.9	-30.5	-28.5
자동차		-0.6	-1.3	-8.2	-15.5	+17.5
화학		-0.7	+3.8	-6.6	-37.6	-12.1
소매(유통)		+2.7	+2.8	-12.4	-10.2	+27.1
미디어, 교육		+3.5	+7.5	+12.4	-19.6	-33.3
필수소비재		+1.4	+4.6	+8.7	-7.0	+5.1
거래대금 (평균, 십억원)	28,300	28,300	32,098	46,987		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,881	-577	-24,212		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+860	-1,940	+5,268		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,979	+2,439	+18,179		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	341,660	+6,578	+3,993	-39,824	+32,225	+168,481
채권형 펀드	213,375	-157	-663	-1,542	-1,010	-14,067

Global Market						
Stock (pt, %)	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,210.1	+0.5	+0.7	+0.6	+6.2	+8.6
S&P 500	7,413.2	+0.0	-0.4	+0.8	+3.8	+8.3
NASDAQ	24,932.1	-0.2	-2.3	-1.4	+1.1	+7.3
유로 STOXX 50	6,282.2	+0.0	+0.9	+1.0	+7.6	+8.5
영국 FTSE 100	10,781.8	+0.4	+2.4	+2.6	+4.3	+8.6
일본 NIKKEI 225	64,931.2	+0.5	+1.2	-6.4	+8.4	+29.0
중국 상해종합	3,858.2	+1.2	+1.6	-4.2	-5.4	+0.0
VIX 지수	18.7	+0.5	+0.1	+1.4	+4.7	+24.9
MOVE 지수	77.2	+0.5	+6.3	+15.6	+12.4	+20.7

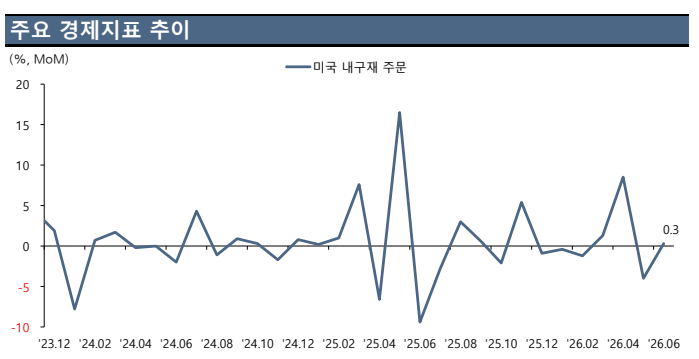
KOSPI 투자자별 매매동향			
기관 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
SK텔레콤	+62.6	1 SK스퀘어	-55.1
삼성바이오로직스	+47.1	2 기아	-31.9
NAVER	+46.8	3 현대로템	-18.8
KB금융	+41.8	4 LG이노텍	-18.2
삼성에스디에스	+34.4	5 대덕전자	-14.7
셀트리온	+26.7	6 한화솔루션	-12.0
우리금융지주	+20.8	7 두산퓨얼셀	-11.9
외국인 수급			
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)	
우리금융지주	+28.3	1 NAVER	-122.6
기아	+14.1	2 삼성에스디에스	-39.2
삼성증권	+10.4	3 현대모비스	-20.3
삼성물산	+8.1	4 대원전선	-16.4
카카오페이	+5.0	5 두산퓨얼셀	-15.5
한화시스템	+3.6	6 하나금융지주	-15.5
한국금융지주	+3.2	7 현대차	-15.3



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.97% 상승한 6,755.75pt에 마감. 중동전쟁에 대한 긴장감이 완화되며 위험자산 선호심리가 확대된 가운데 엔비디아의 투자 소식이 소프트웨어 업종 강세를 야기	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 11.5bp 하락한 4.330%에 마감. 미국의 대이란 공습 중단 소식 이후 유가와 더불어 아시아 국채금리 하락, 외국인 순매수세 이어지며 국고채 금리는 하락 마감
- S&P 500은 전일대비 0.02% 상승한 7,413.18pt에 마감. 유가 하락에도 불구하고 엔비디아의 순환 거래 우려가 반도체 및 AI 빅테크 투심을 약화시킨 가운데 순환매 장세 나타나며 미국 증시는 보합 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.8bp 하락한 4.649%에 마감. 중동 교전 중단 소식에 유가가 하락하자 FOMC를 앞두고 금리 인상 우려가 후퇴하며 하락 마감
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 8.50원 상승한 달러당 1,467.5원에 마감. 외국인 주식 판매도세가 원화 가치 절하압력으로 작용한 가운데 SK하이닉스 ADR 조달 자금 및 WGBI 편입 물량이 상승 폭을 제한	- 금(8월물)은 전일대비 0.15% 상승한 온스당 4,077.0달러에 마감. 미 국채 금리 및 달러 가치 하락에도 불구하고 약해진 투심이 크게 회복되지 못하며 제한적 상승
- 달러 인덱스는 전일대비 0.07pt 상승한 101.54pt에 마감. 중동 긴장감 완화가 위험자산 선호심리를 회복시킨 점이 최근 강세를 보여왔던 달러화 가치 상승 폭을 축소하며 보합 마감	- WTI(9월물)은 전일대비 7.50% 하락한 배럴당 82.61달러에 마감. 미국-이란이 13일 간의 공습을 종료하고 합의 가능성이 높아지자 유가는 하락 마감



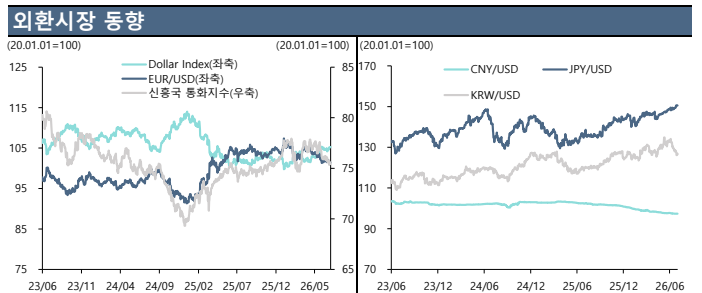
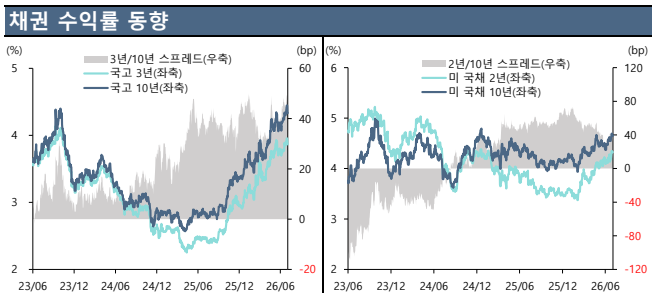
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/27 17:00	GE	IFO 기업환경	86	86.6	85.6
07/27 21:30	US	내구재 주문	1.8%	0.3%	-4.5%
07/28 21:30	US	도매 재고 전월비	0.4%	--	0.1%
07/28 23:00	US	컨퍼런스보드 소비자대지수	92.4	--	91.2
07/29 10:30	AU	CPI 전분기대비	0.7%	--	1.4%
07/29 17:30	UK	모기지 승인건수	57.1k	--	56.2k
07/29 20:00	UK	MBA 주택투자 신청지수	--	--	1.9%
07/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	3.75%	--	3.75%
07/30 10:30	AU	건축허가 MoM	-0.5%	--	-1.1%
07/30 18:00	EC	GDP SA (전기대비)	0.2%	--	-0.2%
07/30 18:00	EC	GDP SA 전년대비	0.7%	--	0.3%
07/30 20:00	UK	영란은행 기준금리	3.750%	--	3.750%
07/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	0.7%	--	-0.3%
07/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.7%	--	2.3%
07/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.8%	--	2.4%
07/30 21:30	US	개인소득	0.3%	--	0.7%
07/30 21:30	US	개인소비지수	0.4%	--	0.7%



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

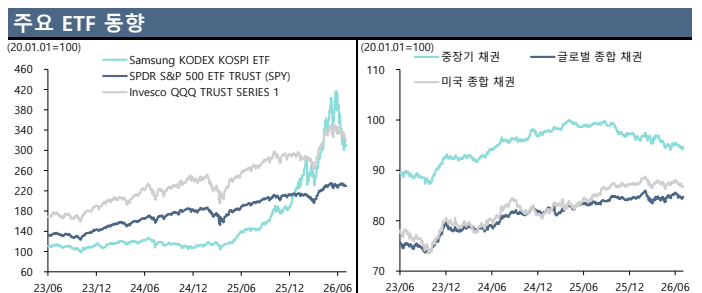
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.920	+1.0	+1.0	+0.0	+10.0	+11.0
한국 CP	3.150	+0.0	+0.0	+1.0	+9.0	-12.0
통안채 1년	3.288	-1.7	+0.0	+25.8	+45.8	+77.0
국고채 3년물	3.867	+3.6	-3.0	+15.1	+33.7	+91.6
국고채 5년물	4.117	-9.3	-3.8	+17.4	+40.2	+88.2
국고채 10년물	4.330	+4.8	-1.2	+21.3	+46.5	+94.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.569	-8.2	-2.9	+17.9	+38.7	+111.0
해외 채권 (% , bp)	07/27					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	+2.0	+0.6	+0.0	-5.9
미 국채 2년물	4.322	-1.6	+11.6	+23.0	+48.6	+84.9
미 국채 10년물	4.649	-1.6	+5.7	+28.0	+30.3	+48.2
미 국채 30년물	5.137	-2.1	+2.4	+27.3	+20.3	+29.3
미국 회사채 IG	5.448	+7.6	+9.3	+30.4	+35.2	+62.8
미국 회사채 HY	7.701	+2.1	+18.0	+20.9	+44.8	+64.4
독 국채 10년물	3.133	-3.9	-1.7	+28.2	+6.6	+27.8

Currency						
Global Market (pt, %)	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	101.54	+0.07	+0.58	+0.18	+2.93	+3.27
EM 무역가중 Dollar Index	129.11	+0.00	-0.03	-0.23	+0.54	-0.95
신중국 통화지수	46.429	+0.16	-0.18	-0.47	-2.02	-0.34
EURUSD	1.1369	-0.01	-0.39	-0.13	-2.93	-3.21
USDCNY	6.791	-0.04	-0.05	-0.37	-0.99	-3.38
USDJPY	163.75	-0.05	+0.77	+1.24	+2.59	+4.47
GBPUSD	1.3289	-0.27	-1.06	+0.67	-1.69	-1.23
AUDUSD	0.6992	+0.19	-0.09	+1.39	-2.63	+4.83
원화기준 (원, %)	07/27					
KRW/USD	1,467.5	+0.58	-0.72	-0.39	-0.39	+1.95
KRW/CNY	216.5	+0.03	-0.68	+0.54	+0.54	+4.74
KRW/EUR	1,664.9	+0.12	-1.15	-3.46	-3.46	-1.87
KRW/JPY	8.94	+0.10	-1.50	-3.13	-3.13	-2.93
KRW/GBP	1,946.2	+0.10	-1.80	-2.23	-2.23	-0.01
KRW/AUD	1,023.7	+0.08	-0.88	-3.20	-3.20	+6.15



Commodity						
에너지(%)	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	82.61	-7.5	-0.7	+19.3	-17.3	+43.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	88.36	-8.7	-1.0	+22.7	-20.6	+45.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.77	-3.6	-3.3	-14.4	+8.1	-24.9
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	58.25	-8.4	-0.8	+42.8	+33.6	+106.9
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	19,148.0	+0.0	+1.2	-5.4	-6.6	+70.7
구리(CMX, USD/lb)	633.9	+0.3	+0.6	+3.2	+7.1	+11.6
철광석(SGX, USD/ton)	98.2	-0.1	-0.8	-2.1	-8.3	-8.4
니켈(LME, USD/ton)	17,248.7	+0.0	+2.7	+4.3	-10.7	+4.2
알루미늄(LME, USD/ton)	3,160.4	+0.0	+0.7	-0.5	-12.1	+6.1
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,077.0	+0.2	+1.5	-0.0	-11.2	-6.1
은(CMX, USD/t.oz)	58.5	-0.3	+2.9	-1.3	-20.1	-17.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,620.6	+1.7	+1.8	-0.6	-16.6	-20.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,296.8	+3.4	+2.3	+7.3	-11.8	-21.5
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,208.5	-3.2	-1.4	+7.3	+3.0	+17.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	451.8	-2.7	+0.5	+9.4	-2.9	+2.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	660.0	-2.7	-2.1	+14.1	+1.7	+30.2
운임(pt, %)						
BDI	2,743.0	+0.7	+2.7	+8.7	+2.5	+46.1
SCFI	3,063.0	-0.6	-0.6	-5.5	+63.3	+84.9

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/27	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	69,785	+0.9	+0.4	-19.2	+1.6	+62.0
KOSPI 200	102110	107,570	+1.1	-0.5	-21.9	+6.5	+77.8
KOSDAQ 150	229200	12,950	+3.5	+2.4	-15.1	-36.8	-16.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	739.1	+0.0	-1.2	+1.4	+4.1	+9.0
NASDAQ 100	QQQ	682.1	-0.3	-3.8	-3.5	+3.2	+11.3
Stoxx 50	FEZ	68.2	+0.7	-0.0	+1.6	+7.4	+7.7
CSI 300	ASHR	34.8	+1.2	-0.7	-3.1	+0.0	+5.8
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,830	+0.5	-0.0	-0.8	-1.4	-2.7
단기 채권	214980	114,545	+0.0	+0.1	+0.3	+0.5	+1.3
종합 채권(AA-)	273130	109,560	+0.5	+0.1	-0.7	-2.8	-4.4
종합 채권(A-)	385540	109,560	+0.5	+0.1	-0.7	-2.8	-4.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.9	+0.3	+0.2	-1.0	+0.8	+0.5
US 종합 채권	AGG	97.7	+0.2	-0.1	-1.3	-0.3	-0.2
US 종합 국채	GOVT	22.5	+0.2	-0.0	-1.2	-0.3	-0.4
US 물가연동채	TIP	107.4	-0.1	-0.5	-1.2	-1.0	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.3	+1.5	-1.6	-4.6	-8.0	-5.2
항공&방산	ITA	243.9	+1.6	+6.2	+3.0	+14.5	+13.8
캐시카우	COWZ	65.9	+1.6	+2.1	+4.6	+5.0	+10.1



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