

상상인 Macro Daily

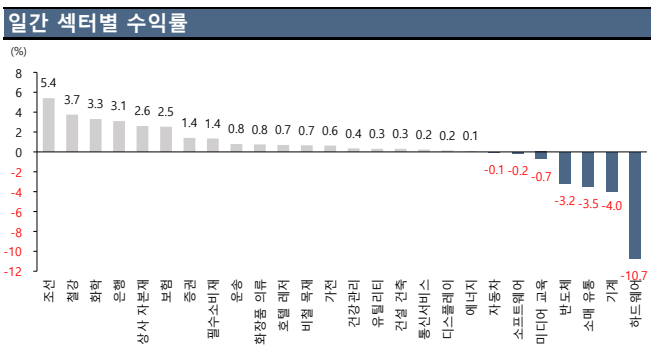
투자전략팀 / 신열, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-07-31

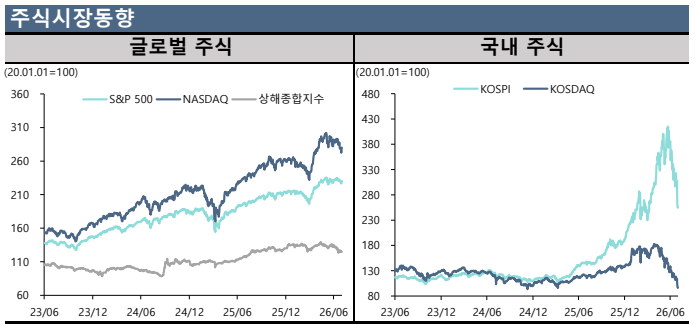
Korea Market						
Stock (pt, %)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,593.6	-1.2	-21.2	-34.0	-15.2	+32.7
KOSDAQ	644.8	-2.7	-18.4	-29.6	-45.9	-30.3
반도체		-3.2	-27.4	-44.4	-5.1	+79.6
건강관리		+0.4	-4.4	-15.5	-31.8	-33.1
자동차		-0.1	-17.1	-18.7	-23.1	+7.1
화학		+3.3	-15.1	-22.1	-44.9	-21.4
소매(유통)		-3.5	-12.8	-24.2	-20.8	+11.3
미디어, 교육		-0.7	-10.7	-8.4	-32.0	-42.4
필수소비재		+1.4	+3.0	+6.3	-7.4	+5.4
거래대금 (평균, 십억원)	41,811	41,811	37,790	46,711		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+1,328	-8,437	-20,902		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+81	+2,446	+5,775		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-1,431	+5,864	+14,496		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	311,642	-18,522	-23,440	-67,212	-6,000	+136,697
채권형 펀드	213,842	+339	+310	+1,417	-930	-13,586

Global Market						
Stock (pt, %)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	52,208.1	+1.2	+1.0	-0.2	+5.5	+8.6
S&P 500	7,437.6	+1.7	+0.4	-0.8	+2.9	+8.6
NASDAQ	25,122.2	+2.8	-0.1	-4.2	+0.0	+8.1
유로 STOXX 50	6,344.4	+1.5	+2.2	+0.3	+7.9	+9.5
영국 FTSE 100	10,897.3	-0.1	+2.4	+3.8	+5.1	+9.7
일본 NIKKEI 225	61,867.4	+0.7	-6.9	-11.7	+4.0	+22.9
중국 상해종합	3,804.7	-0.6	-1.9	-7.1	-7.5	+0.0
VIX 지수	17.1	-17.3	-8.6	+3.9	+0.6	+14.3
MOVE 지수	77.1	+3.9	-3.7	+7.1	+9.5	+20.5

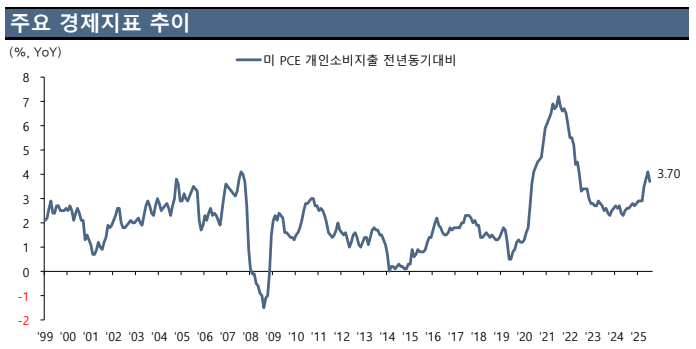
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
셀트리온	+65.7	1 SK스퀘어	-182.4	
한화에너지로스페이스	+33.8	2 SK하이닉스	-82.8	
KB금융	+32.6	3 효성중공업	-70.5	
아모레퍼시픽	+32.4	4 삼성전기	-57.6	
LG생활건강	+30.1	5 삼성전자	-37.0	
삼성물산	+29.8	6 LG이노텍	-30.6	
DB손해보험	+29.1	7 대덕전자	-28.8	
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
SK하이닉스	+582.7	1 삼성전기	-88.8	
SK스퀘어	+165.2	2 SK이더닉스	-32.1	
삼성전자	+146.6	3 DB손해보험	-27.1	
효성중공업	+62.0	4 KB금융	-24.6	
한화오션	+41.4	5 삼성화재	-21.4	
LG이노텍	+31.2	6 S-Oil	-17.8	
HD현대일렉트릭	+28.9	7 하나금융지주	-15.7	



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 1.23% 하락한 5,593.56pt에 마감. 전일 미국 반도체주 급락에 대한 공포심리 속 삼성전자 컨퍼런스 콜에서 주주환원 및 LTA 관련 긍정적 내용이 공개되자 장중 상승하기도 했으나 불안한 투심 영향에 하락 전환	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 5.6bp 상승한 4.311%에 마감. FOMC 금리 동결 이후 미 국채 10년물 금리 상승 영향에 연동되며 국고채 금리 상승 마감
- S&P 500은 전일대비 1.66% 상승한 7,437.63pt에 마감. 삼성전자 및 MS 실적 발표 이후 반도체 투심이 큰 폭으로 개선되자 메모리주 중심으로 최근 약세를 되돌리는 반등이 나타나며 상승 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 0.4bp 하락한 4.673%에 마감. PCE 및 미국 2Q GDP의 예상치 하회로 10년물 금리는 약세 압력을 받았으나 소극적 FOMC에 대한 장기채 투심 약화가 낙폭을 제한, 장단기 스프레드는 확대
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 20.5원 하락한 달러당 1,423.0원에 마감. 달러화 약세와 더불어 엔화 가치 절상 및 원화에도 영향을 주며 달러-원 환율은 하락 마감	- 금(8월물)은 전일대비 1.58% 상승한 온스당 4,100.1달러에 마감. 달러화 가치 절하와 더불어 FOMC 이후 미 국채 장기물 중심으로 투자자 실망감이 표출된 점도 영향을 주며 금 선물 가격 상승
- 달러 인덱스는 전일대비 1.02pt 하락한 99.86pt에 마감. PCE 물가지표가 예상치를 하회한 가운데 유가 하락과 함께 최근 지정학적 리스크에 대한 되돌림세가 약세를 야기	- WTI(9월물)은 전일대비 1.03% 하락한 배럴당 83.59달러에 마감. 미국-이란의 군사적 대립 분위기가 사우디 주도로 흥행 향방에 대한 다국적 연합 창설 논의 소식에 하락 마감



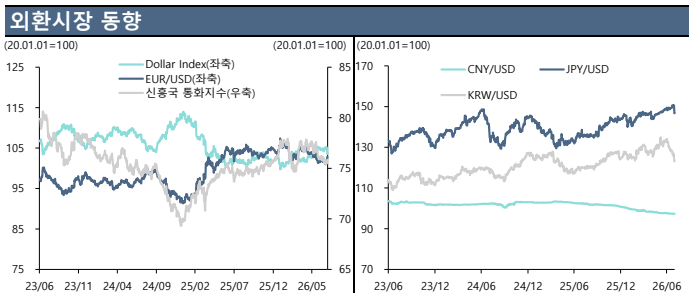
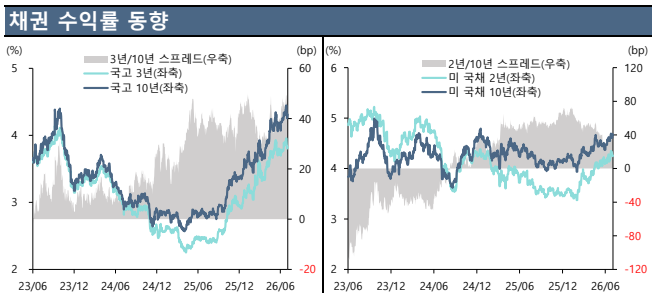
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
07/30 03:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	3.75%	3.75%	3.75%
07/30 10:30	AU	건축허가 MoM	-0.5%	7.2%	-1.1%
07/30 18:00	EC	GDP SA (전년대비)	0.2%	0.4%	-0.2%
07/30 18:00	EC	GDP SA 전년대비	0.7%	1.0%	0.3%
07/30 20:00	UK	영란은행 기준금리	3.750%	3.750%	3.750%
07/30 21:00	GE	CPI (전월대비)	0.7%	0.8%	-0.3%
07/30 21:00	GE	CPI (전년대비)	2.7%	2.8%	2.3%
07/30 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.8%	2.8%	2.4%
07/30 21:30	US	개인소득	0.3%	0.2%	0.7%
07/30 21:30	US	개인소비지수	0.4%	0.3%	0.7%
07/30 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	200k	197k	187k
07/30 21:30	US	GDP 연간화 QoQ	2.0%	1.5%	2.1%
07/31 08:00	SK	광공업생산 YoY	3.0%	--	-0.9%
07/31 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	1.8%	--	1.6%
07/31 08:30	JN	실업률	2.5%	--	2.5%
07/31 08:30	JN	유효구인배율	1.17	--	1.17
07/31 08:50	JN	광공업생산 MoM	1.0%	--	0.1%



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

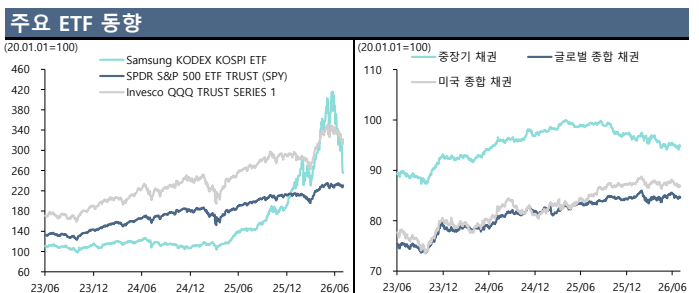
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.930	+1.0	+2.0	+1.0	+12.0	+12.0
한국 CP	3.150	+0.0	+0.0	+1.0	+9.0	-12.0
통안채 1년	3.280	+0.9	-1.5	+19.2	+42.0	+76.2
국고채 3년물	3.827	+2.4	-9.0	+13.0	+23.4	+87.6
국고채 5년물	4.072	+3.5	-9.0	+15.7	+29.7	+83.7
국고채 10년물	4.311	+5.6	-8.6	+24.1	+39.6	+92.6
한국 회사채 3년물(AA-)	4.528	+2.3	-8.7	+14.9	+28.1	+106.9
해외 채권 (% , bp)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.650	-0.1	+0.3	-0.8	+0.3	-5.7
미 국채 2년물	4.246	-2.7	-10.1	+7.4	+36.8	+77.3
미 국채 10년물	4.673	-0.4	-2.0	+20.8	+30.4	+50.6
미 국채 30년물	5.214	+1.3	+5.4	+26.2	+25.5	+37.0
미국 회사채 IG	5.434	+4.2	-4.2	+23.4	+29.7	+61.5
미국 회사채 HY	7.683	+5.2	-1.5	+22.4	+44.1	+62.5
독 국채 10년물	3.155	-0.5	-4.8	+29.5	+11.8	+30.0

Currency						
Global Market (pt, %)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.86	-1.01	-1.56	-1.31	+1.74	+1.57
EM 무역가중 Dollar Index	129.11	+0.00	-0.21	-0.27	+0.50	-0.95
신용국 통화지수	46.612	+0.47	+0.69	-0.03	-1.53	+0.05
EURUSD	1.1528	+0.53	+1.33	+0.93	-1.65	-1.86
USDCNY	6.789	-0.01	-0.02	-0.32	-1.07	-3.41
USDJPY	159.53	-2.37	-2.64	-1.86	+1.60	+1.77
GBPUSD	1.3466	+0.72	+1.13	+1.54	-0.86	+0.08
AUDUSD	0.7027	+1.02	+0.83	+1.56	-2.43	+5.35
원화기준 (원, %)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,423.0	-1.42	-3.37	-3.69	-3.69	-1.15
KRW/CNY	210.6	+0.58	-3.31	-2.43	-2.43	+1.86
KRW/EUR	1,641.3	+0.01	-2.23	-4.96	-4.96	-3.26
KRW/JPY	8.93	-0.01	-0.88	-4.78	-4.78	-3.13
KRW/GBP	1,916.0	+0.07	-2.48	-4.08	-4.08	-1.56
KRW/AUD	1,000.8	+0.14	-2.66	-5.56	-5.56	+3.78



Commodity						
에너지(%)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	83.59	-1.0	-9.3	+20.3	-18.0	+45.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	89.03	-1.9	-11.6	+22.1	-17.7	+46.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.76	+1.2	-5.4	-15.8	-0.8	-25.2
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	58.18	-3.7	-6.0	+33.9	+27.1	+106.6
산업금속(%)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	19,148.0	+0.0	+0.0	-5.5	-8.2	+70.7
구리(CMX, USD/lb)	647.5	+3.2	+2.7	+4.6	+9.1	+13.9
철광석(SGX, USD/ton)	98.0	-0.2	-0.2	-2.2	-9.5	-8.6
니켈(LME, USD/ton)	16,995.2	+0.0	-0.6	+5.5	-11.6	+2.7
알루미늄(LME, USD/ton)	3,195.3	+0.0	+0.1	+3.9	-11.0	+7.3
귀금속(%)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,100.1	+1.6	+1.2	+1.5	-11.7	-5.6
은(CMX, USD/t.oz)	59.0	+2.0	+2.1	-0.8	-22.3	-16.4
백금(NYM, USD/t.oz)	1,660.2	+4.4	+3.8	+7.1	-17.5	-18.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,308.2	+4.5	+3.6	+8.0	-15.4	-20.8
곡물(%)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,177.3	-0.1	-4.9	+5.4	-0.9	+14.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	445.8	-0.7	-3.9	+8.0	-4.8	+1.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	663.5	+0.4	-4.7	+14.2	+6.2	+30.9
운임(pt, %)	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	2,632.0	-1.2	-3.4	+5.2	-3.6	+40.2
SCFI	3,063.0	-0.6	-0.6	-5.5	+60.2	+84.9

ETF							
국내주식(원, %)	티커	07/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	57,455	-1.6	-16.7	-32.2	-15.1	+33.7
KOSPI 200	102110	87,840	-1.6	-17.3	-34.5	-12.0	+45.4
KOSDAQ 150	229200	10,605	-4.7	-15.2	-36.2	-46.6	-31.2
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	741.7	+1.7	+0.4	-0.5	+3.2	+9.3
NASDAQ 100	QQQ	683.6	+3.3	-0.1	-5.7	+1.5	+11.5
Stoxx 50	FEZ	69.7	+2.9	+3.0	+2.7	+7.3	+10.2
CSI 300	ASHR	34.3	+1.2	-0.3	-5.7	-3.2	+4.3
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,895	-0.3	+0.7	-0.2	-0.9	-2.5
단기 채권	214980	114,595	+0.0	+0.0	+0.3	+0.5	+1.3
종합 채권(AA-)	273130	109,600	-0.2	+0.6	-0.2	-2.3	-4.3
종합 채권(A-)	385540	109,600	-0.2	+0.6	-0.2	-2.3	-4.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.9	+0.1	+0.2	-0.8	+0.3	+0.5
US 종합 채권	AGG	97.6	+0.1	+0.2	-0.9	-0.6	-0.3
US 종합 국채	GOVT	22.5	+0.0	+0.1	-0.6	-0.6	-0.5
US 물가연동채	TIP	107.7	-0.0	+0.2	-0.4	-1.2	+0.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	34.9	+3.6	+3.2	-8.3	-9.5	-3.6
항공&방산	ITA	238.1	+0.8	-0.8	-2.3	+10.2	+11.1
캐시카우	COWZ	66.8	-1.6	+2.9	+6.4	+5.3	+11.5



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.