상상인증권

상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2026-01-02

Korea Market

Stock (pt, %)	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,214.2	+0.0	+2.4	+7.3	+23.1	+75.6
KOSDAQ	925.5	-0.8	+0.6	+1.4	+9.9	+36.5
반도체		+0.0	+8.8	+19.6	+54.0	+159.0
건강관리		+0.0	+1.5	-1.4	+17.6	+35.5
자동차		+0.0	+2.1	+10.7	+27.3	+35.2
화학		+0.0	-3.9	-3.9	+22.7	+33.0
소매(유통)		+0.0	-2.3	-0.4	+0.8	+26.7
미디어, 교육		+0.0	+0.2	+4.7	+0.4	+26.0
필수소비재		+0.0	-1.4	-2.6	-0.4	+25.8
거래대금 (평균, 십억원)	0	0,000	25,300	24,765		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+0	+1,636	+3,899		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+0	-246	+5,069		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+0	-1,416	-9,042		
Money Flow (십억원, Δ)	**12/29**					
주식형 펀드	206,455	+639	+4,364	+7,830	+38,727	+75,637
채권형 펀드	214,840	+154	-673	-5,742	-13,355	+26,796

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 연말 휴장일을 맞아 휴장

- S&P 500은 전영업일대비 0.74% 하락한 6,845.50pt에 마감. 신규 실업수당 청구 건수가 예상치를 크게 하회하며 미국 경제의 연착륙 기대감 강화했으나 산타랠리는 나타나지 않으며 미국 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 시장은 연말 휴장일을 맞아 휴장

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 4.5bp 상승한 4.167%에 마감. 10년물 국채 콜옵션 미결제약정이 급증하며 향후 금리 하락에 대한 시장의 베팅 확대. 견조한 고용 지표에도 불구하고 내년 3월 금리 인하 가능성이 부각되며 매수세 유입

Currency

- 서울 외환시장은 연말 휴장일을 맞아 휴장

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.08pt 상승한 98.32pt에 마감. 연말 맞이 포지션 조정 및 유로화 등 주요 통화 대비 상대적 우위 지속. 미국 노동시장의 건재함이 확인되며 통화 가치 지지

Commodity

- 금(2월물)은 전영업일대비 1.03% 하락한 4,341.1달러에 마감. 최근 급등에 따른 연말 차익 실현 매물 출회로 1.4% 하락. 달러화 강세 전환이 대체 투자 매력을 감소시키며 온스당 4,300달러 하회

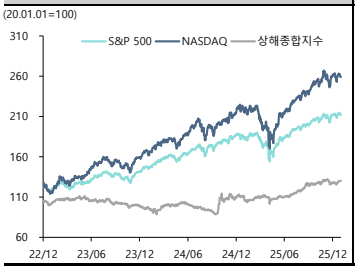
- WTI(2월물)은 전영업일대비 0.91% 하락한 57.42달러에 마감. 미국 휘발유 재고가 예상치를 크게 상회하며 연료 수요 둔화 우려 확산. 러시아 정유시설 피격 소식보다 재고 증가 및 베네수엘라 공급 이슈가 가격 하락 견인

Global Market

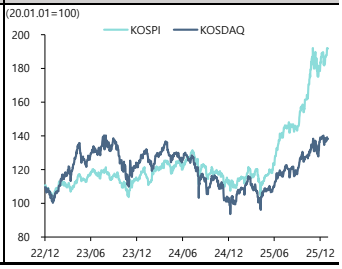
Stock (pt, %)	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,063.3	-0.6	-1.4	+1.6	+3.3	+0.0
S&P 500	6,845.5	-0.7	-1.2	+0.5	+1.9	+0.0
NASDAQ	23,242.0	-0.8	-1.6	-0.1	+1.7	+0.0
유로 STOXX 50	5,791.4	-0.0	+0.8	+2.2	+2.6	+0.0
영국 FTSE 100	9,931.4	-0.0	+0.6	+2.4	+5.3	+0.0
일본 NIKKEI 225	50,339.5	+0.0	-0.0	+2.1	+12.0	+0.0
중국 상해종합	3,968.8	+0.0	+0.7	+1.4	+2.2	+0.0
VIX 지수	15.0	+0.0	+11.0	-13.3	-10.1	+0.0
MOVE 지수	64.0	-0.0	+7.5	-10.4	-10.2	+0.0

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
메리츠금융지주	+13.0	1	LG에너지솔루션 -44.9
하이브	+13.0	2	삼성전자 -32.1
현대모비스	+12.3	3	삼성SDI -25.5
HL만도	+11.9	4	삼성증권 -25.3
미래에셋증권	+10.0	5	포스코퓨처엠 -20.2
한미약품	+5.0	6	삼성전기 -19.8
현대오토에버	+4.8	7	한미반도체 -16.6

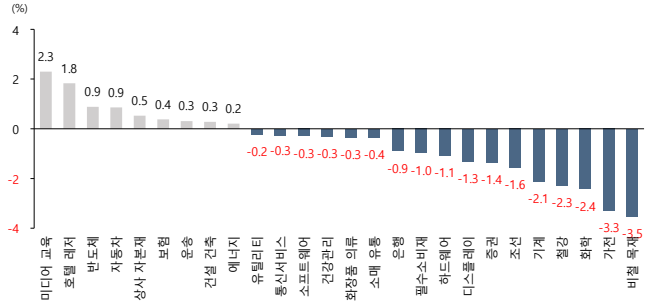
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전기	+19.0	1	POSCO홀딩스 -22.0
LG에너지솔루션	+17.6	2	현대모비스 -21.4
삼성SDI	+16.0	3	HD현대중공업 -19.9
현대로템	+14.5	4	풍산 -14.1
삼성증권	+11.7	5	대한전선 -13.2
기아	+10.6	6	HD현대건설기계 -10.4
하이브	+10.1	7	LIG넥스원 -10.0

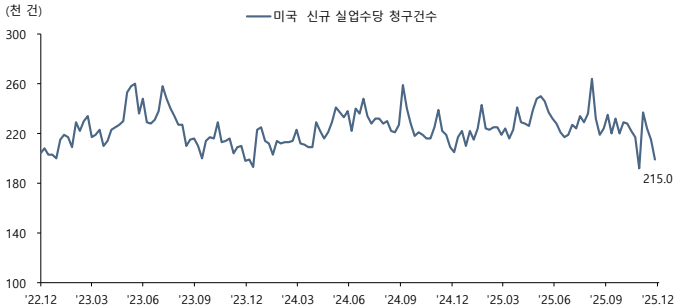
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
12/31 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.2%	0.3%	-0.2%
12/31 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.3%	2.3%	2.4%
12/31 10:30	CH	제조업 PMI	49.2	50.1	49.2
12/31 10:30	CH	비제조업 PMI	49.6	50.2	49.5
12/31 10:45	CH	레이팅독 중국 제조업 PMI	49.8	50.1	49.9
12/31 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	218k	199k	214k
12/31 22:30	US	실업보험연속수급신청자수	1902k	1866k	1923k
01/01 09:00	SK	수입 YoY	2.4%	4.6%	1.2%
01/01 09:00	SK	무역수지	$10000m	$12179m	$9735m
01/01 09:00	SK	수출 YoY	8.5%	13.4%	8.4%
01/02 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	--	49.4
01/02 16:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.1%	--	0.3%
01/02 16:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	1.2%	--	1.8%
01/02 17:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	47.7	--	47.7
01/02 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	49.2	--	49.2
01/02 18:00	EC	M3 통화공급 전년비	2.7%	--	2.8%
01/02 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	51.2	--	51.2

일간 섹터별 수익률



주요 경제지표 추이



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

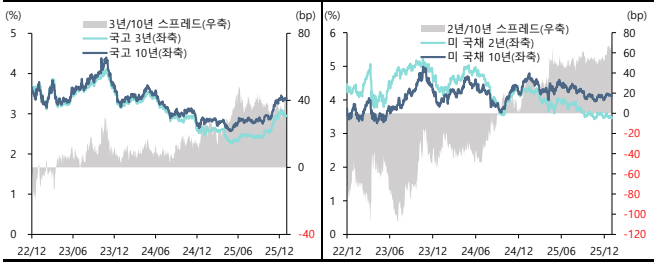
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.810	-6.0	-5.0	+1.0	+26.0	+0.0
한국 CP	3.270	+0.0	+0.0	+15.0	+56.0	+0.0
통안채 1년	2.518	+0.0	+4.0	-1.4	+26.2	+0.0
국고채 3년물	2.951	+0.0	+0.8	-6.9	+37.4	+0.0
국고채 5년물	3.235	+0.0	+2.3	+2.8	+51.2	+0.0
국고채 10년물	3.385	+0.0	+3.8	+4.0	+42.6	+0.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.459	+0.0	+0.1	-3.1	+44.5	+0.0
해외 채권 (%, bp)	**12/30**					
SOFR Overnight 금리	3.710	+0.0	+1.4	-10.0	-11.7	+0.0
미 국채 2년물	3.473	+2.5	-2.8	-5.7	-6.6	+0.0
미 국채 10년물	4.167	+4.5	+3.4	+8.0	+8.4	+0.0
미 국채 30년물	4.844	+3.7	+5.0	+10.7	+15.6	+0.0
미국 회사채 IG	4.820	+0.0	-0.3	-1.4	+5.9	+0.0
미국 회사채 HY	7.057	-0.0	-3.5	-7.9	+1.3	+0.0
독 국채 10년물	2.855	+0.0	-0.7	+10.4	+15.6	+0.0

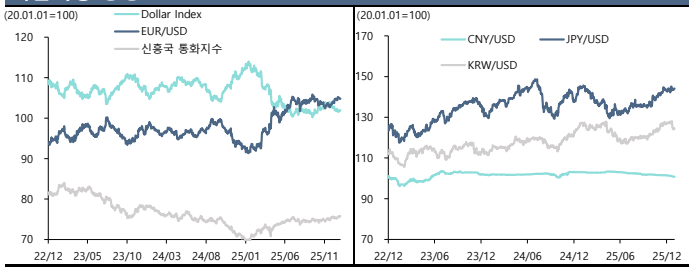
Currency

Global Market (pt, %)	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.32	+0.08	+0.35	-1.10	+0.49	+0.00
EM 무역가중 Dollar Index	130.49	-0.06	-0.06	-1.06	-1.21	+0.00
신흥국 통화지수	46.580	-0.02	+0.20	+0.58	+1.35	+0.02
EURUSD	1.1746	+0.03	-0.28	+1.17	+0.26	+0.00
USDCNY	7.029	-0.09	-0.26	-0.67	-1.08	+0.00
USDJPY	156.71	+0.01	+0.50	+0.80	+6.42	-0.03
GBPUSD	1.3475	+0.10	-0.22	+1.98	+0.26	+0.15
AUDUSD	0.6673	+0.03	-0.54	+1.97	+1.17	+0.04
원화기준 (원, %)	**12/30**					
KRW/USD	1,439.5	+0.00	-0.43	+2.31	+2.31	+0.00
KRW/CNY	206.7	+0.00	+0.14	+4.70	+4.70	+0.00
KRW/EUR	1,696.6	+0.09	-0.43	+2.70	+2.70	+0.00
KRW/JPY	9.21	+0.00	-0.71	-3.47	-3.47	+0.00
KRW/GBP	1,946.3	-0.03	-0.47	+2.68	+2.68	+0.00
KRW/AUD	964.4	-0.05	-0.56	+3.81	+3.81	+0.00

채권 수익률 동향



외환시장 동향



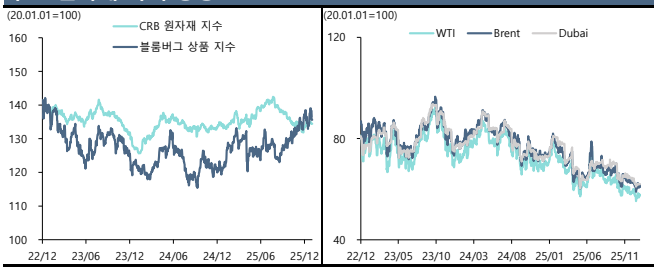
Commodity

에너지(%)	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	57.42	-0.9	-1.6	-2.1	-5.7	+0.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	60.85	-0.8	-2.2	-2.6	-5.7	+0.0
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.69	-7.2	-13.1	-23.8	+10.9	+0.0
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	28.16	+2.3	+0.2	+0.4	-10.4	+0.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	11,220.0	+3.5	+0.1	+7.9	+16.9	+0.0
구리(CMX, USD/lb)	568.2	-1.7	+3.3	+10.1	+11.2	+0.0
철광석(SGX, USD/ton)	107.2	-0.4	+0.2	-0.2	+3.0	+0.0
니켈(LME, USD/ton)	16,545.6	-1.1	+5.4	+13.0	+8.3	+0.0
알루미늄(LME, USD/ton)	2,978.8	+0.5	+1.2	+4.8	+9.9	+0.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,341.1	-1.0	-3.1	+3.7	+11.9	+0.0
은(CMX, USD/t.oz)	70.6	-9.4	-0.6	+21.8	+47.2	+0.0
백금(NYM, USD/t.oz)	2,034.5	-8.9	-9.5	+23.3	+25.6	+0.0
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,651.4	-4.4	-6.5	+12.3	+27.7	+0.0
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,030.5	-1.5	-3.1	-8.4	+1.2	+0.0
옥수수(CBT, Usc/bsh)	440.3	-0.1	-2.4	+0.5	+5.1	+0.0
소맥(CBT, Usc/bsh)	507.0	-0.7	-2.8	-5.7	-1.6	+0.0
운임(pt, %)						
BDI	1,877.0	-0.6	+0.0	-27.8	-1.3	+0.0
SCFI	1,656.3	+6.7	+6.7	+18.0	+48.6	+0.0

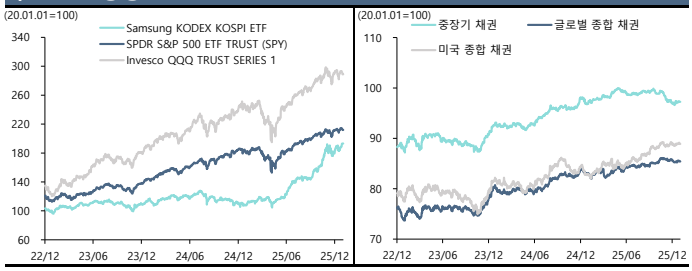
ETF

국내주식(원, %)	티커	12/30	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	43,370	+0.2	+2.2	+4.6	+19.7	+0.0
KOSPI 200	102110	60,930	+0.3	+2.9	+6.2	+23.1	+0.0
KOSDAQ 150	229200	15,430	-1.0	+0.3	-4.3	+9.4	+0.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	681.9	-0.7	-1.2	+0.0	+2.2	+0.0
NASDAQ 100	QQQ	614.3	-0.8	-1.5	-1.4	+2.0	+0.0
Stoxx 50	FEZ	64.4	-0.5	-0.5	+1.6	+2.3	+0.0
CSI 300	ASHR	32.9	-0.3	-0.8	+3.2	+2.0	+0.0
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,200	-0.1	+0.0	+0.4	-1.6	+0.0
단기 채권	214980	114,905	+0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+0.0
종합 채권(AA-)	273130	114,575	-0.2	+0.1	+0.5	-2.1	+0.0
종합 채권(A-)	385540	114,575	-0.2	+0.1	+0.5	-2.1	+0.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.3	-0.1	-0.2	-0.3	+0.2	+0.0
US 종합 채권	AGG	99.9	-0.2	-0.2	-0.2	+0.7	+0.0
US 종합 국채	GOVT	23.0	-0.2	-0.1	-0.2	+0.6	+0.0
US 물가연동채	TIP	109.9	-0.2	-0.1	-0.5	-0.1	+0.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.2	-1.0	-0.6	+2.5	-1.0	+0.0
항공&방산	ITA	214.7	-0.8	-1.5	+6.5	+2.5	+0.0
캐시카우	COWZ	60.2	-0.8	-0.9	+0.8	+5.1	+0.0

주요 원자재 가격 동향



주요 ETF 동향



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.