상상인 Macro Daily

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

2026-01-05

Korea Market

Stock (pt, %)	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,309.6	+2.3	+4.4	+7.9	+21.4	+2.3
KOSDAQ	945.6	+2.2	+2.8	+1.9	+10.7	+2.2
반도체		+6.0	+10.9	+22.3	+50.5	+6.0
건강관리		+1.6	+3.2	-0.1	+18.3	+1.6
자동차		-0.1	+2.6	+8.4	+25.1	-0.1
화학		-2.7	-5.1	-8.5	+18.2	-2.7
소매(유통)		-0.8	-1.3	-4.9	+0.4	-0.8
미디어, 교육		+2.8	+5.6	+7.6	+3.6	+2.8
필수소비재		+0.1	-0.7	-0.8	-0.2	+0.1
거래대금 (평균, 십억원)	27,796	27,796	25,331	24,918		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+631	+488	+3,034		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-232	-921	+3,708		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-457	+454	-7,025		
Money Flow (십억원, Δ)	**12/30**					
주식형 펀드	208,465	+2,010	+2,765	+9,104	+39,882	+75,998
채권형 펀드	214,157	-683	-2,103	-5,108	-13,329	+25,789

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 2.27% 상승한 4,309.63pt에 마감. 연초를 맞아 1월 효과와 HBM발 반도체 사이클에 대한 긍정적 모멘텀 지속이 증시를 견인, 외국인 순매수세 속 국내 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전영업일대비 0.19% 상승한 6,858.47pt에 마감. 엔비디아를 비롯한 반도체 섹터 호조에 상승 흐름 나타났으나 테슬라와 AI 소프트웨어 기업들의 하락세가 증시 상승 폭을 축소

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 0.0bp 상승한 3.385%에 마감. 새해 첫 거래일을 맞아 연초효과 영향에 강세 흐름이 나타났으나 외국인 국채 매도와 호주 국채 금리 상승 영향에 보합 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 2.4bp 상승한 4.191%에 마감. 연말의 한산한 거래량이 지속되는 분위기 속 유럽 국채금리 상승이 영향을 주며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 5.20원 상승한 달러당 1,444.7원에 마감. 이창용 한은 총재의 신년사에서 당국의 환율 안정화 의지가 재확인, 코스피 상승에도 달러화 저가 매수세가 유입되며 환율은 상승 마감
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.10pt 상승한 98.42pt에 마감. 연말 글로벌 달러화 약세에 대한 반등 흐름이 강세요인으로 작용. 유로존 제조업 PMI 확정치가 기존 예비치 대비 낮아지며 유로화 약세가 진행된 점도 영향

Commodity

- 금(2월물)은 전영업일대비 0.26% 하락한 온스당 4,329.6달러에 마감. CME 증거금 상향 조정 이후 단기적 재료는 부재한 가운데 미국채 금리 상승 영향에 금 선물 가격은 하락 마감

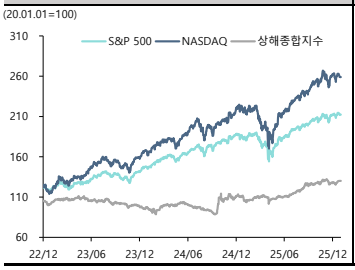
- WTI(2월물)은 전영업일대비 0.17% 하락한 배럴당 57.32달러에 마감. 이란 반정부 시위 등 지정학적 리스크가 상승요인으로 작용했으나 OPEC+의 증산 중단 가능성이 높아지자 유가는 하락 전환

Global Market

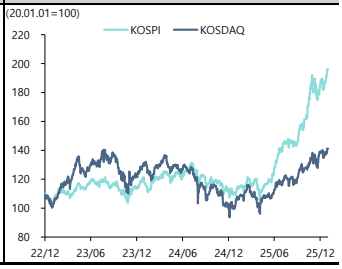
Stock (pt, %)	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,382.4	+0.7	-0.7	+1.0	+3.5	+0.7
S&P 500	6,858.5	+0.2	-1.0	+0.1	+2.1	+0.2
NASDAQ	23,235.6	-0.0	-1.5	-0.9	+2.0	-0.0
유로 STOXX 50	5,850.4	+1.0	+1.8	+2.7	+3.5	+1.0
영국 FTSE 100	9,951.1	+0.2	+0.8	+2.7	+4.8	+0.2
일본 NIKKEI 225	50,339.5	+0.0	-0.8	+1.0	+10.0	+0.0
중국 상해종합	3,968.8	+0.0	+0.1	+2.3	+2.2	+0.0
VIX 지수	14.5	-2.9	+6.7	-9.8	-12.9	-2.9
MOVE 지수	62.4	-2.5	+6.6	-6.2	-10.3	-2.5

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
셀트리온 +131.2	1	삼성전자 -115.5
NAVER +29.5	2	두산 -35.2
미래에셋증권 +28.6	3	LG에너지솔루션 -33.2
현대로템 +17.9	4	삼성중공업 -20.4
카카오 +16.9	5	삼성SDI -19.4
한화에어로스페이스 +16.0	6	현대건설 -18.9
LS ELECTRIC +14.1	7	두산에너빌리티 -17.2

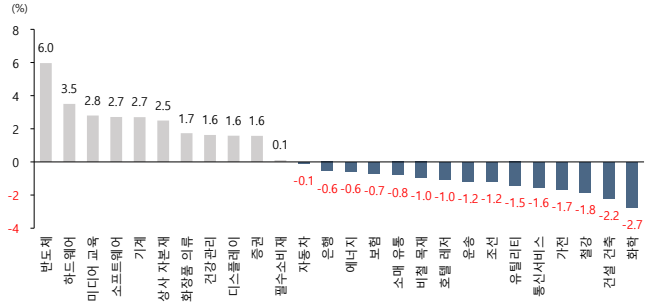
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성전자 +301.2	1	POSCO홀딩스 -27.8
셀트리온 +147.0	2	현대차 -26.7
한미반도체 +132.3	3	HD현대중공업 -21.1
카카오 +70.5	4	현대모비스 -17.5
삼성SDI +43.8	5	한화오션 -14.4
HD현대일렉트릭 +33.3	6	삼성바이오로직스 -10.1
LS ELECTRIC +25.6	7	LIG넥스원 -9.9

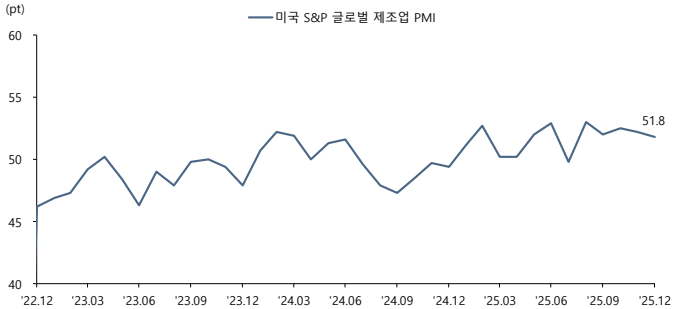
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/02 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	50.1	49.4
01/02 16:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.1%	-0.4%	0.3%
01/02 16:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	1.2%	0.6%	1.8%
01/02 17:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	47.7	47	47.7
01/02 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	49.2	48.8	49.2
01/02 18:00	EC	M3 통화공급 전년비	2.7%	3.0%	2.8%
01/02 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	51.2	50.6	51.2
01/02 23:30	CA	S&P 글로벌 캐나다 제조업 PMI	--	48.6	48.4
01/02 23:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	51.8	51.8	51.8
01/05 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	49.7
01/05 10:45	CH	레이팅독 중국 종합 PMI	--	--	51.2
01/05 10:45	CH	레이팅독 중국 서비스 PMI	52	--	52.1
01/05 18:30	UK	모기지 승인건수	64.0k	--	65.0k
01/05-01/21	US	개인소득	--	--	0.4%
01/05-01/21	US	개인소비지수	--	--	0.3%
01/05-01/21	US	PCE 물가지수 YoY	--	--	2.8%
01/05-01/21	US	근원 PCE 물가지수 MoM	--	--	0.2%

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

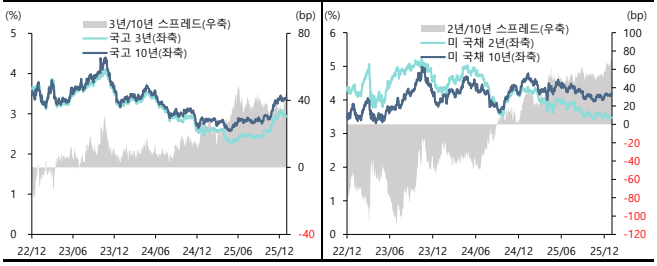
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.770	-4.0	-10.0	-6.0	+22.0	-4.0
한국 CP	3.270	+0.0	+0.0	+8.0	+56.0	+0.0
통안채 1년	2.506	-1.2	+3.1	-3.0	+25.0	-1.2
국고채 3년물	2.926	-2.5	-3.4	-6.4	+34.9	-2.5
국고채 5년물	3.235	+0.0	-0.9	+4.2	+51.2	+0.0
국고채 10년물	3.385	+0.0	+0.5	+3.3	+42.6	+0.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.429	-3.0	-4.6	-3.4	+41.5	-3.0
해외 채권 (%, bp)	**01/02**					
SOFR Overnight 금리	3.870	+0.0	+2.9	-2.0	-7.4	+0.0
미 국채 2년물	3.473	+0.0	-0.6	-1.0	-10.3	+0.0
미 국채 10년물	4.191	+2.4	+6.3	+12.7	+7.1	+2.4
미 국채 30년물	4.870	+2.7	+5.6	+13.9	+15.9	+2.7
미국 회사채 IG	4.858	+0.0	+4.6	+6.8	+7.3	+3.8
미국 회사채 HY	7.081	+0.0	-1.5	+1.6	+2.8	+2.3
독 국채 10년물	2.900	+4.5	+3.8	+15.3	+20.2	+4.5

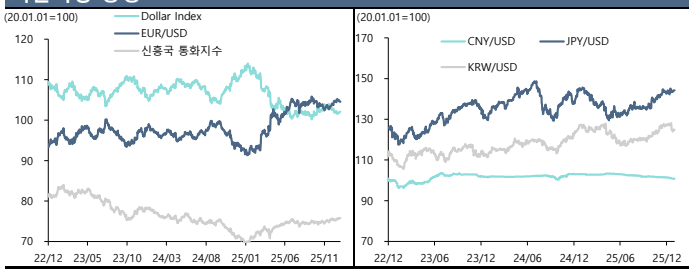
Currency

Global Market (pt, %)	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.42	+0.10	+0.41	-0.57	+0.72	+0.10
EM 무역가중 Dollar Index	130.49	-0.06	+0.00	-0.93	-1.00	+0.00
신흥국 통화지수	46.569	+0.00	+0.15	+0.08	+1.38	-0.04
EURUSD	1.1719	+0.03	-0.45	+0.64	-0.20	-0.23
USDCNY	7.029	-0.09	-0.10	-0.63	-1.08	+0.00
USDJPY	156.84	+0.03	+0.17	+1.12	+6.35	+0.06
GBPUSD	1.3456	+0.01	-0.30	+0.97	-0.18	+0.01
AUDUSD	0.6693	-0.01	-0.34	+1.26	+1.35	+0.34
원화기준 (원, %)	**01/02**					
KRW/USD	1,444.7	+0.00	+0.17	+2.68	+2.68	+0.36
KRW/CNY	206.9	+0.08	+0.54	+4.51	+4.51	+0.08
KRW/EUR	1,695.7	-0.06	-0.02	+2.57	+2.57	-0.06
KRW/JPY	9.21	+0.03	+0.04	-1.93	-1.93	-0.04
KRW/GBP	1,944.3	-0.01	-0.10	+2.18	+2.18	-0.11
KRW/AUD	967.0	-0.02	-0.12	+3.55	+3.55	+0.28

채권 수익률 동향



외환시장 동향



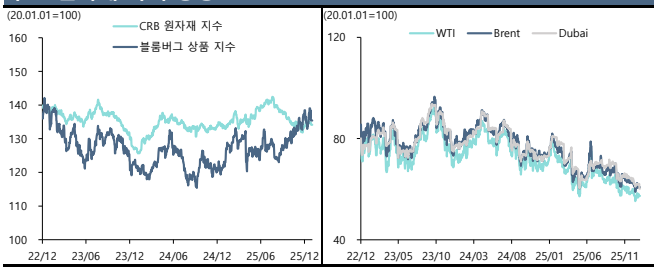
Commodity

에너지(%)	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	57.32	-0.2	+1.0	-4.6	-7.1	-0.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	60.75	-0.2	+0.2	-4.7	-7.2	-0.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.62	-1.8	-17.1	-31.6	+7.8	-1.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	29.00	+3.0	+3.2	+6.4	-12.4	+3.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	13,750.0	+2.6	+22.7	+33.4	+43.2	+22.5
구리(CMX, USD/lb)	569.2	+0.2	-1.3	+5.8	+13.0	+0.2
철광석(SGX, USD/ton)	105.6	-0.4	-1.5	-1.5	+1.4	-1.5
니켈(LME, USD/ton)	16,718.2	+1.0	+6.5	+13.2	+9.1	+1.0
알루미늄(LME, USD/ton)	2,999.3	+0.7	+1.9	+4.5	+10.0	+0.7
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,329.6	-0.3	-4.4	+2.8	+9.7	-0.3
은(CMX, USD/t.oz)	71.0	+0.6	-7.2	+21.6	+46.6	+0.6
백금(NYM, USD/t.oz)	2,125.7	+4.5	-14.0	+28.0	+30.0	+4.5
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,691.5	+2.4	-14.8	+14.9	+25.4	+2.4
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,029.5	-0.1	-2.8	-6.9	+1.2	-0.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	437.5	-0.6	-2.8	+0.2	+3.7	-0.6
소맥(CBT, Usc/bsh)	506.5	-0.1	-2.4	-5.8	-1.2	-0.1
운임(pt, %)						
BDI	1,882.0	+0.3	+0.3	-31.0	-2.6	+0.3
SCFI	1,656.3	+6.7	+0.0	+18.5	+48.6	+0.0

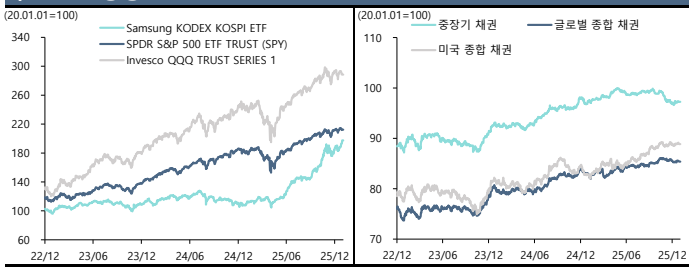
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	44,350	+2.3	+2.4	+5.6	+22.4	+2.3
KOSPI 200	102110	62,715	+2.9	+3.2	+7.6	+26.7	+2.9
KOSDAQ 150	229200	15,820	+2.5	+1.5	+0.5	+12.1	+2.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	683.2	+0.2	-0.7	-0.1	+2.4	+0.2
NASDAQ 100	QQQ	613.1	-0.2	-1.2	-1.8	+1.6	-0.2
Stoxx 50	FEZ	65.4	+1.5	+1.6	+3.2	+5.5	+1.5
CSI 300	ASHR	33.3	+1.4	+1.7	+3.2	+3.9	+1.4
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,200	+0.0	-0.1	+0.1	-1.6	+0.0
단기 채권	214980	114,915	+0.0	+0.0	+0.3	+0.5	+0.0
종합 채권(AA-)	273130	114,645	+0.1	-0.1	+0.3	-2.0	+0.1
종합 채권(A-)	385540	114,645	+0.1	-0.1	+0.3	-2.0	+0.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.3	-0.0	-0.1	-0.1	+0.3	-0.0
US 종합 채권	AGG	99.9	-0.0	-0.3	+0.2	+0.7	-0.0
US 종합 국채	GOVT	23.0	-0.0	-0.3	+0.1	+0.6	-0.0
US 물가연동채	TIP	109.9	-0.0	-0.3	-0.2	-0.3	-0.0
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.7	+1.3	+0.3	+0.3	+0.2	+1.3
항공&방산	ITA	222.0	+3.4	+2.3	+9.7	+4.2	+3.4
캐시카우	COWZ	60.4	+0.4	-0.3	+0.6	+6.3	+0.4

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.