상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-01-08

Korea Market

Stock (pt, %)	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,551.1	+0.6	+8.0	+11.0	+28.2	+8.0
KOSDAQ	947.4	-0.9	+2.4	+2.5	+10.9	+2.4
반도체		+1.5	+15.9	+31.3	+64.5	+15.9
건강관리		+0.3	+4.1	+4.4	+21.2	+4.1
자동차		+7.9	+9.0	+6.0	+36.4	+9.0
화학		-1.6	-1.6	-8.3	+19.6	-1.6
소매(유통)		+1.9	+2.0	-0.9	+3.2	+2.0
미디어, 교육		-1.5	-3.2	+3.5	-2.4	-3.2
필수소비재		-1.8	-1.3	-2.1	-1.6	-1.3
거래대금 (평균, 십억원)	39,654	39,654	30,409	26,322		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+1,254	+3,367	+5,473		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-1,458	-3,886	-1,231		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+177	+241	-4,769		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/06**					
주식형 펀드	213,311	+3,596	+6,856	+10,918	+40,132	+79,191
채권형 펀드	215,243	+1,458	+403	-3,378	-12,199	+26,430

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.57% 상승한 4,551.06pt에 마감. 최근 국내 증시에 대한 외국인 매수세가 이어졌으나 차익실현 매물 역시 출회, 업종별 차별화 장세 속 반도체 및 현대차가 증시 상승을 주도

- S&P 500은 전일대비 0.34% 하락한 6,920.93pt에 마감. ISM 서비스업 지수 예상치 상회와 긍정적 투심에도 불구하고 고용 지표는 부진한 가운데 트럼프 대통령의 방산업체 배당 제한 및 자사주 매입 금지 발언으로 방산 업종 급락하며 증시는 상승폭을 축소

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.3bp 하락한 3.357%에 마감. 전일 30년물 입찰 소화한 이후 수급 부담이 완화된 가운데 외국인 국채 순매수세가 유입되며 국고채 시장은 강세장을 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.6bp 하락한 4.1448%에 마감. 고용 부진에도 12월 ISM 서비스업 PMI가 견조하게 나타난 가운데 트럼프 규제 발언 영향을 받으며 미국채 금리는 하락 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 0.50원 상승한 달러당 1,447.6원에 마감. 코스피 시장으로의 외국인 자금 유입이 수급상 원화 강세 재료로 작용. 글로벌 달러화가 주춤한 가운데 수급적 영향을 받으며 달러-원 환율은 보합권 등락

- 달러 인덱스는 전일대비 0.15pt 상승한 98.73pt에 마감. 미국 서비스업 경기 확장세 확인에도 불구하고 고용발 금리 인하 기대감 지속되는 분위기 속 달러 저가 매수세에 의한 반등 확인되며 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

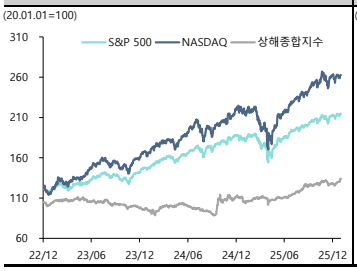
- 금(2월물)은 전일대비 0.75% 하락한 온스당 4,465.5달러에 마감. 단기 상승에 따른 피로감으로 차익 실현 매물이 출회되며 금광주와 함께 약세. 안전자산 수요가 주춤한 가운데 기술적 조정장세 시현
- WTI(2월물)은 전일대비 2.00% 하락한 배럴당 55.99달러에 마감. 미국이 베네수엘라산 원유 공급을 허용하며 공급 확대 전망이 유가 하락 주도. 미국 내 휘발유 재고가 2020년 이후 최고치를 기록한 점도 하락 압력 가중

Global Market

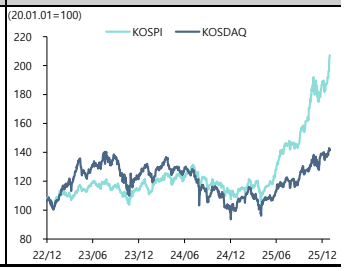
Stock (pt, %)	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	48,996.1	-0.9	+1.9	+2.6	+5.7	+1.9
S&P 500	6,920.9	-0.3	+1.1	+1.1	+2.8	+1.1
NASDAQ	23,584.3	+0.2	+1.5	+0.2	+2.4	+1.5
유로 STOXX 50	5,923.6	-0.1	+2.3	+3.5	+5.3	+2.3
영국 FTSE 100	10,048.2	-0.7	+1.2	+4.2	+5.7	+1.2
일본 NIKKEI 225	51,962.0	-1.1	+3.2	+2.7	+7.0	+3.2
중국 상해종합	4,085.8	+0.1	+2.9	+4.1	+3.9	+2.9
VIX 지수	15.4	+4.3	+2.9	-7.7	-6.4	+2.9
MOVE 지수	66.2	+0.5	+3.4	-8.5	-10.8	+3.4

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
현대모비스 +63.4	1	삼성전자 -358.8
현대오토에버 +25.2	2	카카오 -55.1
현대글로비스 +23.7	3	삼양식품 -53.4
HL만도 +6.8	4	두산 -51.0
한국항공우주 +5.8	5	셀트리온 -35.8
미래에셋증권 +5.1	6	삼성중공업 -32.8
에스엘 +4.1	7	HD한국조선해양 -31.0

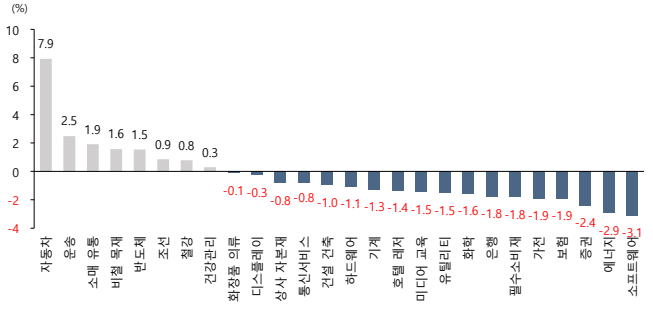
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
SK하이닉스 +542.5	1	삼양식품 -109.0
삼성전자 +291.0	2	NAVER -39.2
셀트리온 +61.5	3	현대모비스 -36.8
삼성물산 +42.1	4	풍산 -19.4
현대오토에버 +40.0	5	두산 -15.4
기아 +36.7	6	카카오뱅크 -15.1
HD한국조선해양 +35.2	7	대한항공 -12.0

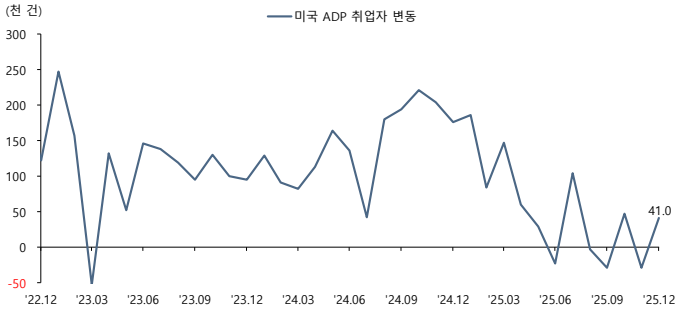
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/07 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 종합	--	51.1	51.5
01/07 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 서비스	--	51.6	52.5
01/07 09:30	AU	건축허가 MoM	2.0%	15.2%	-6.4%
01/07 09:30	AU	CPI 전년비	3.6%	3.4%	3.8%
01/07 17:03	CH	외환보유액	$3360.00B	$3357.87B	$3346.37B
01/07 17:55	GE	실업자 변동 (단위:천)	5.0k	3.0k	1.0k
01/07 17:55	GE	실업수당 청구율 SA	6.3%	6.3%	6.3%
01/07 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 건설업 PMI	42.3	40.1	39.4
01/07 19:00	EC	CPI (전월대비)	0.2%	0.2%	-0.3%
01/07 19:00	EC	CPI 근원 YoY	2.4%	2.3%	2.4%
01/07 19:00	EC	CPI 예상 YoY	2.0%	2.0%	2.1%
01/07 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	-10.0%	-5.0%
01/07 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	0.3%	-10.0%
01/07 22:15	US	ADP취업자 변동	50k	41k	-32k
01/08 00:00	US	ISM 서비스 지수	52.2	54.4	52.6
01/08 00:00	US	구인이직보고서 구인건수	7648k	7146k	7670k
01/08 00:00	US	제조업수주	-1.2%	-1.3%	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

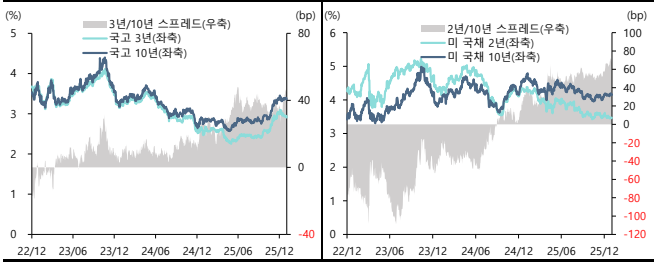
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.720	-3.0	-9.0	-11.0	+17.0	-9.0
한국 CP	3.250	-1.0	-2.0	+5.0	+54.0	-2.0
통안채 1년	2.520	+4.2	+0.2	-2.0	+26.4	+0.2
국고채 3년물	2.907	-4.2	-4.4	-12.5	+33.0	-4.4
국고채 5년물	3.187	-6.0	-4.8	-5.3	+46.4	-4.8
국고채 10년물	3.357	-4.3	-2.8	-4.6	+39.8	-2.8
한국 회사채 3년물(AA-)	3.402	-4.3	-5.7	-10.4	+38.8	-5.7
해외 채권 (%, bp)	**01/07**					
SOFR Overnight 금리	3.660	+0.0	-5.4	-7.3	-11.4	-5.4
미 국채 2년물	3.470	+0.6	-0.3	-10.6	-12.3	-0.3
미 국채 10년물	4.148	-2.6	-1.9	-1.7	+0.9	-1.9
미 국채 30년물	4.831	-3.4	-1.2	+3.0	+11.0	-1.2
미국 회사채 IG	4.827	+0.0	+0.7	-3.7	-0.2	+0.7
미국 회사채 HY	7.032	+0.0	-2.5	-7.9	-14.2	-2.5
독 국채 10년물	2.812	-3.0	-4.3	-5.0	+10.9	-4.3

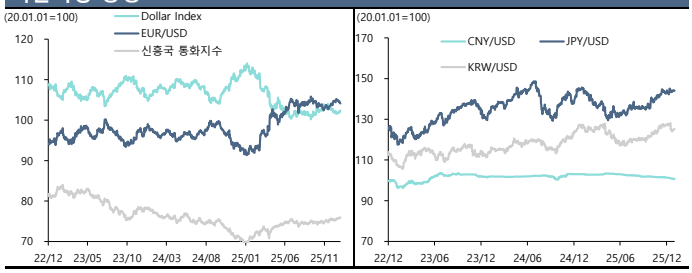
Currency

Global Market (pt, %)	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.58	+0.16	+0.35	-0.42	-0.34	+0.26
EM 무역가중 Dollar Index	130.42	-0.20	-0.07	-1.00	-1.14	-0.20
신흥국 통화지수	46.672	-0.12	+0.33	+0.64	+1.43	+0.18
EURUSD	1.1689	+0.03	-0.50	+0.40	+0.52	-0.49
USDCNY	7.017	+0.02	-0.25	-0.81	-1.24	-0.16
USDJPY	156.65	+0.03	+0.15	+0.85	+2.59	-0.06
GBPUSD	1.3501	+0.03	+0.25	+1.30	+0.72	+0.34
AUDUSD	0.6738	+0.03	+0.64	+1.48	+2.31	+1.02
원화기준 (원, %)	**01/07**					
KRW/USD	1,447.6	+0.05	+0.56	+2.89	+2.89	+0.56
KRW/CNY	207.1	-0.07	+0.19	+3.54	+3.54	+0.19
KRW/EUR	1,692.7	+0.03	-0.15	+2.69	+2.69	-0.23
KRW/JPY	9.24	-0.04	+0.29	-0.78	-0.78	+0.32
KRW/GBP	1,948.6	+0.03	+0.11	+2.71	+2.71	+0.12
KRW/AUD	973.1	+0.04	+0.94	+4.09	+4.09	+0.91

채권 수익률 동향



외환시장 동향



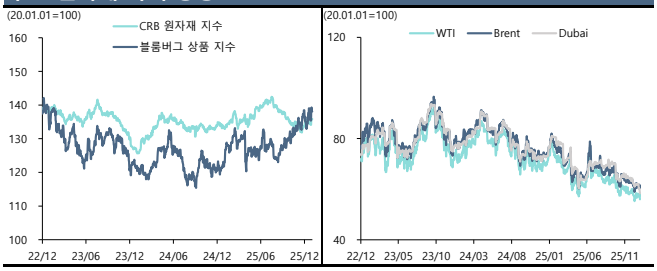
Commodity

에너지(%)	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	55.99	-2.0	-2.5	-4.9	-9.0	-2.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	60.43	-0.4	-0.7	-3.3	-7.3	-0.7
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.53	+5.2	-4.4	-28.2	+7.8	-4.4
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	28.78	+2.5	+2.2	+7.1	-11.1	+2.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	15,309.5	+4.9	+36.4	+48.5	+59.5	+36.4
구리(CMX, USD/lb)	586.1	-3.3	+3.1	+9.2	+14.4	+3.1
철광석(SGX, USD/ton)	108.9	+0.5	+1.5	+2.6	+3.8	+1.5
니켈(LME, USD/ton)	18,390.5	+8.9	+11.2	+25.4	+20.0	+11.2
알루미늄(LME, USD/ton)	3,079.9	+1.5	+3.4	+7.9	+9.7	+3.4
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,462.5	-0.7	+2.8	+6.6	+13.1	+2.8
은(CMX, USD/t.oz)	77.6	-4.2	+9.9	+34.3	+64.6	+9.9
백금(NYM, USD/t.oz)	2,253.4	-7.4	+10.8	+35.7	+37.9	+10.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,785.1	-5.3	+8.1	+20.3	+22.7	+8.1
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,052.8	+1.0	+2.2	-3.7	+3.0	+2.2
옥수수(CBT, Usc/bsh)	446.8	+0.6	+1.5	+2.4	+6.8	+1.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	518.0	+1.5	+2.2	-3.4	+2.3	+2.2
운임(pt, %)						
BDI	1,830.0	-1.1	-2.5	-32.1	-4.8	-2.5
SCFI	1,656.3	+6.7	+0.0	+18.5	+48.6	+0.0

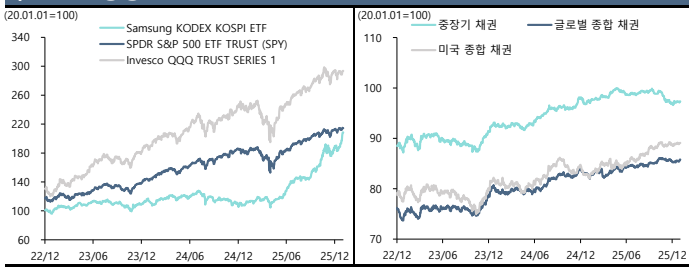
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/07	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	46,825	+0.8	+8.0	+10.1	+27.2	+8.0
KOSPI 200	102110	66,770	+0.8	+9.6	+13.7	+31.6	+9.6
KOSDAQ 150	229200	15,910	-0.9	+3.1	-0.3	+12.2	+3.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	689.6	-0.3	+1.1	+1.3	+5.9	+1.1
NASDAQ 100	QQQ	624.0	+0.1	+1.6	-0.0	+6.0	+1.6
Stoxx 50	FEZ	65.8	-0.4	+2.1	+4.2	+8.5	+2.1
CSI 300	ASHR	33.7	-0.9	+2.7	+4.5	+9.7	+2.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,260	+0.2	+0.1	+0.6	-1.5	+0.1
단기 채권	214980	114,995	+0.0	+0.1	+0.3	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	114,960	+0.2	+0.3	+0.8	-1.8	+0.3
종합 채권(A-)	385540	114,960	+0.2	+0.3	+0.8	-1.8	+0.3
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.5	+0.2	+0.4	+0.5	+0.2	+0.4
US 종합 채권	AGG	100.1	+0.1	+0.2	+0.7	+0.7	+0.2
US 종합 국채	GOVT	23.1	+0.2	+0.3	+0.6	+0.4	+0.3
US 물가연동채	TIP	110.3	+0.2	+0.3	+0.5	-0.2	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.2	+0.6	+5.3	+3.9	+7.5	+5.3
항공&방산	ITA	226.4	-1.7	+5.5	+11.7	+9.9	+5.5
캐시카우	COWZ	61.2	-0.6	+1.7	+2.5	+11.2	+1.7

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.