상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-01-15

Korea Market

Stock (pt, %)	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,723.1	+0.7	+3.8	+13.3	+32.6	+12.1
KOSDAQ	942.2	-0.7	-0.6	+0.5	+11.1	+1.8
반도체		+1.4	-0.4	+28.4	+58.8	+15.5
건강관리		-2.1	-1.8	+2.0	+22.3	+2.2
자동차		+1.9	+13.2	+20.9	+54.3	+23.3
화학		-2.2	+2.8	-8.9	+17.4	+1.1
소매(유통)		+2.5	+2.9	+1.6	+10.8	+5.0
미디어, 교육		-0.1	+0.5	+2.6	-1.3	-2.7
필수소비재		+1.1	+1.3	+0.0	+0.2	+0.0
거래대금 (평균, 십억원)	32,511	32,511	34,825	28,049		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-376	-1,456	+1,821		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+589	+450	+1,725		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-438	-158	-4,994		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/13**					
주식형 펀드	221,597	+2,773	+6,193	+16,924	+43,180	+86,578
채권형 펀드	218,416	+358	+2,232	+2,042	-9,571	+27,994

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.65% 상승한 4,723.10pt에 마감. 기업 실적 호조와 선행 EPS 상향 조정에 힘입어 외국인 순매도에도 불구하고 9거래일 연속 상승하며 신고가 경신

- S&P 500은 전일대비 0.53% 하락한 6,926.60pt에 마감. PPI가 예상치를 상회한 가운데 중국 세관 당국의 H200의 반입 금지 소식과 지정학적 리스크를 반영하며 미 증시는 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 0.3bp 상승한 3.420%에 마감. 금통위를 앞둔 경계감 속 원화 약세 흐름에 영향을 받으며 국고채 금리는 상승 마감

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 4.7bp 하락한 4.132%에 마감. 소매판매지수가 시장 예상치를 웃돌며 견조한 경제를 확인, PPI 발표를 소화하며 미 국채 금리는 하락 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 14.80원 하락한 1,464.0원에 마감. 구조적 원화 가치 절하 국면에서 엔화 약세에 연동, 달러화가 강세를 보이며 환율 상승. 다만, 베센트 장관의 구두개입 발언에 야간장에서 하락 전환

- 달러 인덱스는 전일대비 0.07pt 하락한 99.07pt에 마감. 양호한 경제지표 발표를 소화한 가운데 베센트 장관의 구두개입 발표가 아시아 통화 강세를 야기하며 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

- 금(2월물)은 전일대비 0.80% 상승한 온스당 4,635.7달러에 마감. 이란발 지정학적 불확실성 확대로 안전자산 수요 확대, 귀금속 시장 전반에 매수세 유입되며 금 선물 가격은 상승 마감

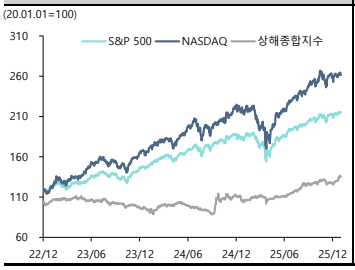
- WTI(2월물)은 전일대비 1.42% 상승한 62.42달러에 마감. 중동 내전발 지정학적 긴장감이 지속되며 유가는 상승 마감. 장 마감 후 트럼프 대통령의 이란 살해 중단 발언에 급락세 확인

Global Market

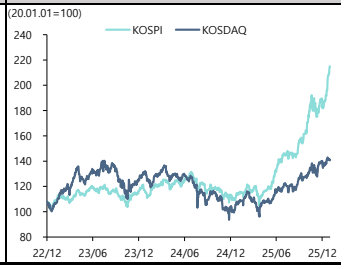
Stock (pt, %)	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,149.6	-0.1	+0.3	+1.5	+7.0	+2.3
S&P 500	6,926.6	-0.5	+0.1	+1.6	+4.5	+1.2
NASDAQ	23,471.8	-1.0	-0.5	+1.8	+4.0	+1.0
유로 STOXX 50	6,005.1	-0.4	+1.4	+4.4	+6.2	+3.7
영국 FTSE 100	10,184.4	+0.5	+1.4	+4.4	+7.9	+2.5
일본 NIKKEI 225	54,341.2	+1.5	+4.6	+8.3	+12.6	+7.9
중국 상해종합	4,126.1	-0.3	+1.0	+6.7	+5.4	+4.0
VIX 지수	16.8	+4.8	+8.9	+1.5	-33.8	+12.0
MOVE 지수	58.1	-4.4	-12.2	-20.7	-28.5	-9.1

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+48.7	1	한화오션	-53.7
두산	+38.7	2	HD한국조선해양	-41.4
효성중공업	+30.1	3	삼성중공업	-29.6
POSCO홀딩스	+18.9	4	현대글로비스	-21.5
신한지주	+14.4	5	HD현대중공업	-17.9
SK텔레콤	+14.3	6	HD현대마린엔진	-15.4
NAVER	+12.8	7	셀트리온	-13.8

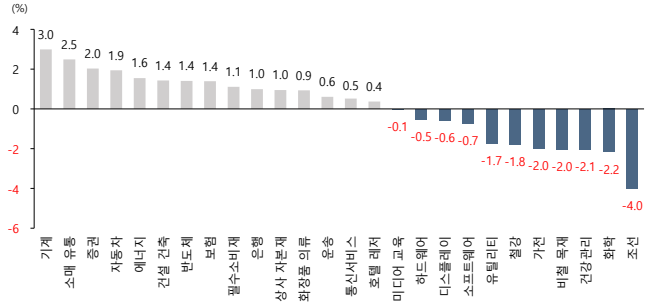
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+124.8	1	현대차	-287.5
HD현대일렉트릭	+47.3	2	현대모비스	-67.4
현대건설	+43.1	3	이수페타시스	-48.7
기아	+38.9	4	고려아연	-39.1
삼성증권	+24.3	5	NAVER	-33.2
삼성전자	+22.7	6	한국전력	-30.3
SK스퀘어	+22.5	7	POSCO홀딩스	-17.6

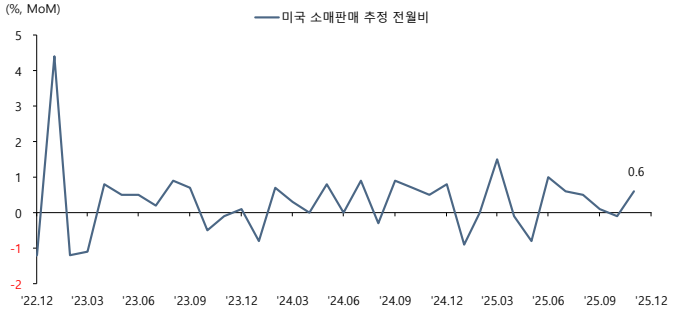
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/14 00:00	US	신규주택매매	715k	737k	738k
01/14 00:00	US	신규주택매매	708k	738k	711k
01/14 04:00	US	Federal Budget Balance	-$155.0b	-$144.7b	-$86.7b
01/14 08:00	SK	실업률 SA	2.7%	4.0%	2.7%
01/14 08:50	JN	통화량 M2 전년비	--	1.7%	1.8%
01/14 08:50	JN	통화량 M3 전년비	--	1.1%	1.2%
01/14 11:22	CH	수출 YoY	3.1%	6.6%	5.9%
01/14 11:22	CH	수입 YoY	0.9%	5.7%	1.9%
01/14 11:22	CH	무역수지	$114.35b	$114.14b	$111.68b
01/14 15:00	JN	공작기계 수주 전년비	--	10.6%	14.8%
01/14 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	28.5%	0.3%
01/14 22:30	US	소매판매 추정 전월비	0.5%	0.6%	0.0%
01/14 22:30	US	소매 판매 (자동차 제외) 전월비	0.4%	0.5%	0.4%
01/14 22:30	US	경상수지	-$238.0b	-$226.4b	-$251.3b
01/14 22:30	US	PPI 최종수요 MoM	0.1%	0.1%	0.3%
01/14 22:30	US	PPI (식품 및 에너지 제외) 전월비	0.2%	0.3%	0.1%
01/14 22:30	US	PPI 최종수요 YoY	2.6%	2.8%	2.7%

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

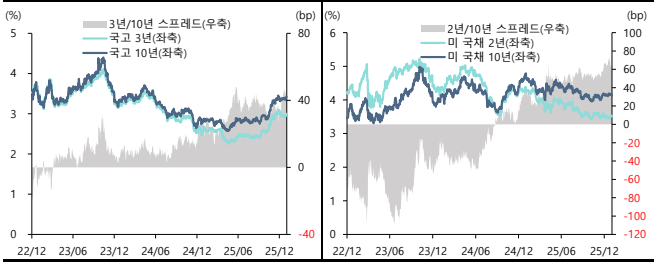
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.690	+0.0	-3.0	-14.0	+15.0	-12.0
한국 CP	3.120	-1.0	-13.0	-14.0	+41.0	-15.0
통안채 1년	2.520	+0.2	+0.0	+2.2	+21.0	+0.2
국고채 3년물	2.995	-0.4	+8.8	+0.3	+41.5	+4.4
국고채 5년물	3.240	-0.2	+5.3	-1.5	+54.8	+0.5
국고채 10년물	3.420	+0.3	+6.3	+8.6	+50.0	+3.5
한국 회사채 3년물(AA-)	3.476	-0.7	+7.4	-3.4	+47.0	+1.7
해외 채권 (%, bp)	**01/14**					
SOFR Overnight 금리	3.650	-0.1	+0.0	-2.7	-15.1	-5.7
미 국채 2년물	3.510	-2.3	+4.0	+0.8	+8.5	+3.7
미 국채 10년물	4.132	-4.7	-1.6	-4.0	+15.8	-3.5
미 국채 30년물	4.784	-5.2	-4.8	-6.3	+19.9	-6.0
미국 회사채 IG	4.837	+5.2	+1.6	-3.3	+14.4	+1.7
미국 회사채 HY	7.004	+2.2	-2.2	-13.7	-14.5	-5.3
독 국채 10년물	2.814	-3.3	+0.2	-3.9	+24.4	-4.1

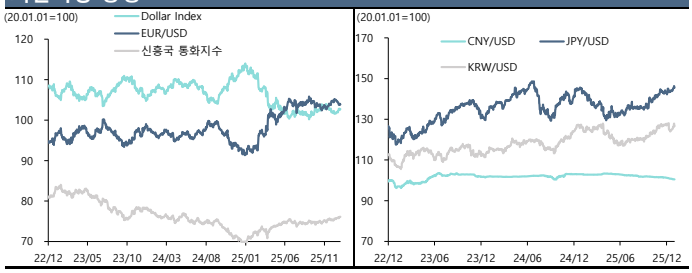
Currency

Global Market (pt, %)	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.13	-0.07	+0.56	+0.75	+0.35	+0.83
EM 무역가중 Dollar Index	130.59	-0.03	+0.10	-0.56	-1.21	-0.07
신흥국 통화지수	46.781	-0.01	+0.23	+0.94	+1.74	+0.42
EURUSD	1.1642	+0.02	-0.40	-0.83	-0.04	-0.89
USDCNY	7.010	+0.02	-0.10	-0.76	-1.26	-0.26
USDJPY	159.14	+0.12	+1.59	+2.14	+5.36	+1.52
GBPUSD	1.3422	+0.01	-0.59	+0.38	+0.14	-0.25
AUDUSD	0.6682	+0.03	-0.83	+0.45	+2.59	+0.18
원화기준 (원, %)	**01/14**					
KRW/USD	1,464.0	-0.82	+1.13	+3.25	+3.25	+1.70
KRW/CNY	210.1	-0.70	+1.42	+5.65	+5.65	+1.61
KRW/EUR	1,707.2	-0.75	+0.86	+3.22	+3.22	+0.62
KRW/JPY	9.25	+0.03	+0.09	-1.74	-1.74	+0.42
KRW/GBP	1,969.5	-0.02	+1.07	+3.48	+3.48	+1.19
KRW/AUD	978.9	+0.02	+0.59	+6.56	+6.56	+1.50

채권 수익률 동향



외환시장 동향



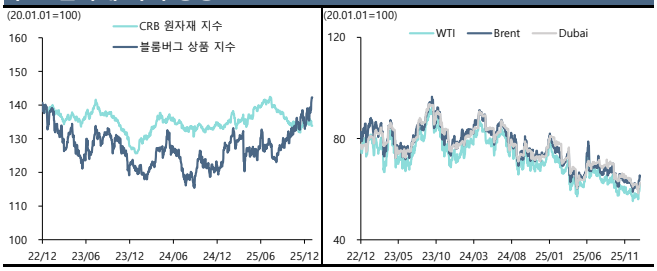
Commodity

에너지(%)	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	62.02	+1.4	+10.8	+9.2	+7.9	+8.0
브렌트유(ICE, USD/bbl)	65.03	-0.6	+8.5	+7.4	+6.5	+6.9
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.12	-8.7	-11.5	-22.2	+6.2	-15.4
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	31.81	+1.1	+10.6	+16.0	-1.7	+13.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	18,583.3	+8.0	+21.4	+79.2	+93.6	+65.6
구리(CMX, USD/lb)	605.6	+0.7	+3.3	+13.4	+21.1	+6.6
철광석(SGX, USD/ton)	108.0	-0.4	-0.8	+2.1	+2.4	+0.8
니켈(LME, USD/ton)	18,510.6	-1.2	+4.5	+30.8	+22.3	+11.9
알루미늄(LME, USD/ton)	3,224.3	+0.8	+4.7	+14.3	+15.4	+8.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,635.7	+0.8	+3.9	+7.6	+8.3	+6.8
은(CMX, USD/t.oz)	91.4	+5.8	+17.7	+45.2	+71.5	+29.4
백금(NYM, USD/t.oz)	2,367.1	+1.4	+5.0	+30.4	+36.4	+16.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,902.2	-0.7	+6.6	+19.4	+13.3	+15.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,030.5	+0.4	-2.1	-3.8	+2.0	+0.0
옥수수(CBT, Usc/bsh)	422.0	+0.5	-5.5	-4.0	+0.1	-4.1
소맥(CBT, Usc/bsh)	512.5	+0.4	-1.1	-1.6	+2.0	+1.1
운임(pt, %)						
BDI	1,608.0	-3.1	-9.5	-26.7	-21.4	-14.3
SCFI	1,647.4	-0.5	-0.5	+9.4	+42.0	-0.5

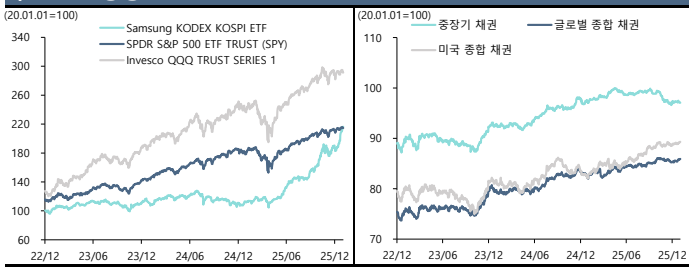
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/14	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	48,560	+0.5	+3.7	+18.1	+26.6	+12.0
KOSPI 200	102110	68,935	+0.6	+3.4	+22.1	+31.0	+13.1
KOSDAQ 150	229200	15,700	-1.1	-1.2	+2.1	+9.8	+1.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	690.4	-0.5	+0.1	+2.0	+4.2	+1.2
NASDAQ 100	QQQ	619.6	-1.1	-0.1	+1.4	+2.7	+0.9
Stoxx 50	FEZ	66.7	-0.2	+1.6	+4.1	+6.8	+3.5
CSI 300	ASHR	33.7	-0.5	-0.1	+6.0	+6.8	+2.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	51,120	+0.0	-0.4	-0.4	-2.2	-0.2
단기 채권	214980	114,810	+0.0	+0.1	+0.3	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	114,655	-0.0	-0.3	-0.1	-2.4	+0.1
종합 채권(A-)	385540	114,655	-0.0	-0.3	-0.1	-2.4	+0.1
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.6	+0.1	+0.2	+0.6	-0.0	+0.6
US 종합 채권	AGG	100.4	+0.1	+0.4	+0.6	+0.4	+0.5
US 종합 국채	GOVT	23.1	+0.2	+0.2	+0.3	+0.1	+0.3
US 물가연동채	TIP	110.4	+0.1	+0.3	+0.5	-0.2	+0.4
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.0	+0.4	+0.7	+6.6	+5.9	+4.9
항공&방산	ITA	239.2	+0.7	+5.2	+15.0	+16.1	+11.4
캐시카우	COWZ	62.3	+0.7	+0.6	+3.6	+11.0	+3.5

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.