상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-01-19

Korea Market

Stock (pt, %)	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,840.7	+0.9	+5.6	+21.0	+29.1	+14.9
KOSDAQ	954.6	+0.4	+0.7	+4.2	+10.3	+3.2
반도체		+2.4	+4.8	+42.6	+53.9	+20.3
건강관리		+1.3	-2.6	+3.8	+23.1	+4.2
자동차		-1.7	+11.0	+27.9	+46.6	+24.9
화학		-1.6	+5.8	-4.6	+10.3	+1.4
소매(유통)		+1.0	+3.9	+1.3	+11.6	+6.2
미디어, 교육		-0.6	+1.2	+3.2	-0.2	-2.2
필수소비재		-0.4	+0.5	-3.9	-0.1	-0.8
거래대금 (평균, 십억원)	40,165	40,165	34,713	28,997		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+404	-257	+4,936		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+339	+3,216	+3,831		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-939	-4,014	-10,494		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/15**					
주식형 펀드	224,110	+818	+6,389	+21,481	+43,290	+91,817
채권형 펀드	218,746	+222	+1,676	+2,566	-8,620	+30,274

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 0.90% 상승한 4,840.74pt에 마감. TSMC 호실적에 반도체 업종의 상승랠리가 지속되는 가운데 주간 상승세를 보여왔던 2차전지, 자동차, 방산 등 차익실현 장세가 나타나며 국내 증시는 제한적 상승

- S&P 500은 전영업일대비 0.06% 하락한 6,940.01pt에 마감. 차익실현 부담감 속 메모리 반도체 수요에 따른 반도체주 중심의 매수세 유입에도 주요 빅테크 및 주간 상승을 보였던 소비재 등 차익실현 매물에 하락 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일과 동일한 3.500%에 마감. 전일 매파적 금통위에 대한 되돌림세가 유입된 가운데 달러-원 환율 재상승이 국고채 금리 하락폭을 축소하며 보합 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 5.4bp 상승한 4.223%에 마감. 12월 산업생산이 예상치를 상회하는 등 경제 지표 호조로 국채 금리 상승. 제퍼슨 부의장의 정책 금리 적절성 언급이 금리 동결을 지지하며 미국채 금리는 상승 마감

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 4.70원 상승한 1,473.9원에 마감. 트럼프 대통령의 관세 정책 강행 의지와 대법원 판결 기대감에 따른 달러 강세 영향. 위안화 및 엔화 약세 흐름에 동조화되며 환율 상승 압력 지속
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.07pt 상승한 99.39pt에 마감. 굵직한 경제지표는 부재한 가운데 일본 외환당국의 구두 개입 영향에 엔화가 강세를 보였으나 금리 인하 기대감 약화되며 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

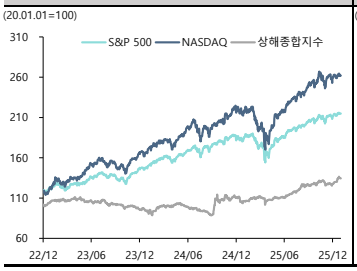
- 금(2월물)은 전영업일대비 0.61% 하락한 4,595.4달러에 마감. 연초 이후 이어진 상승세에 대한 차익 실현 매물 출회되며 소폭 조정. 트럼프의 대이란 군사행동 보류 결정으로 지정학적 안전자산 수요 일부 감소
- WTI(2월물)은 전영업일대비 0.42% 상승한 59.44달러에 마감. 지정학적 리스크와 저가 매수세 영향에 유가는 강세 흐름이 나타났으나 트럼프 대통령이 이란 정권에 대한 유화적 태도를 내비치자 WTI 선물 가격은 상승폭을 축소

Global Market

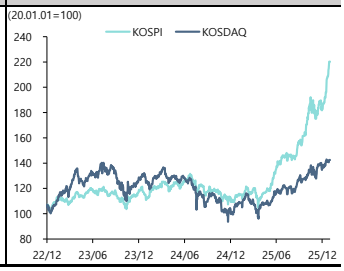
Stock (pt, %)	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,359.3	-0.2	-0.3	+2.5	+5.7	+2.7
S&P 500	6,940.0	-0.1	-0.4	+1.5	+3.0	+1.4
NASDAQ	23,515.4	-0.1	-0.7	+0.9	+2.3	+1.2
유로 STOXX 50	6,029.5	-0.2	+0.5	+4.7	+6.1	+4.1
영국 FTSE 100	10,235.3	-0.0	+1.1	+3.4	+8.8	+3.1
일본 NIKKEI 225	53,936.2	-0.3	+3.8	+8.9	+9.7	+7.1
중국 상해종합	4,101.9	-0.3	-0.4	+5.4	+6.2	+3.4
VIX 지수	15.9	+0.1	+9.5	+6.4	-13.0	+6.1
MOVE 지수	58.1	+3.4	-5.7	-2.3	-24.8	-9.2

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
대한항공	+68.6	1	현대차	-49.7
두산에너빌리티	+41.5	2	카카오	-23.7
효성중공업	+21.7	3	LG에너지솔루션	-21.3
현대건설	+18.5	4	한화시스템	-19.3
이수페타시스	+17.3	5	HD현대중공업	-19.0
LG	+12.1	6	한화	-16.1
현대모비스	+9.4	7	삼성전기	-15.6

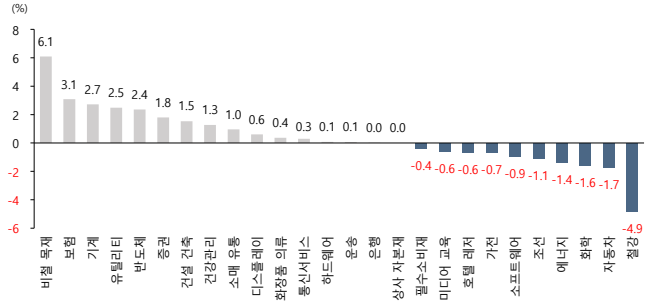
외국인 수급

순매수 (십억원)		Daily		순매도 (십억원)	
두산에너빌리티	+427.9	1	현대차	-171.1
삼성전자	+120.9	2	현대모비스	-58.0
LG전자	+63.6	3	POSCO홀딩스	-49.4
SK스퀘어	+35.1	4	이수페타시스	-25.8
LG에너지솔루션	+31.9	5	NAVER	-21.3
한화에어로스페이스	+24.4	6	풍산	-18.8
삼성화재	+22.7	7	HJ중공업	-16.6

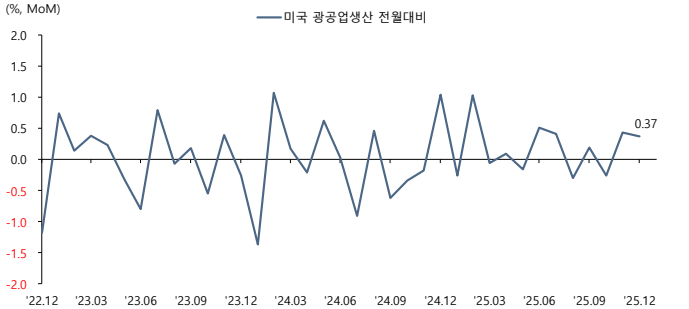
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/16 06:00	US	총 순TIC흐름	--	$212.0b	-$37.3b
01/16 06:00	US	순장기TIC흐름	--	$220.2b	$17.5b
01/16 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	¥101.1b	-¥223.6b
01/16 16:00	GE	CPI (전월대비)	0.0%	0.0%	0.0%
01/16 16:00	GE	CPI (전년대비)	1.8%	1.8%	1.8%
01/16 16:00	GE	CPI EU 종합 전월비	0.2%	0.2%	0.2%
01/16 16:00	GE	CPI EU 종합 전년비	2.0%	2.0%	2.0%
01/16 22:15	CA	주택착공건수	260.0k	282.4k	254.1k
01/16 23:15	US	광공업생산 MoM	0.1%	0.4%	0.2%
01/16 23:15	US	설비가동률	76.0%	76.3%	76.0%
01/19 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	-5.2%	--	7.0%
01/19 08:50	JN	핵심기계수주 전년비	4.2%	--	12.5%
01/19 09:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	--	0.3%
01/19 09:01	UK	라이트무브 주택가격 전월비	--	--	-1.8%
01/19 11:00	CH	GDP (전년동기대비)	4.5%	--	4.8%
01/19 11:00	CH	GDP YTD 전년대비	5.0%	--	5.2%
01/19 11:00	CH	소매판매 YoY	1.0%	--	1.3%

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

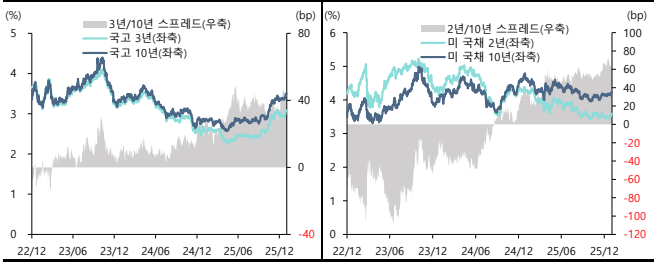
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.680	+0.0	-2.0	-17.0	+14.0	-13.0
한국 CP	3.120	+0.0	-8.0	-15.0	+41.0	-15.0
통안채 1년	2.548	+0.5	+3.0	+4.4	+23.5	+3.0
국고채 3년물	3.081	-0.4	+14.1	+6.6	+50.6	+13.0
국고채 5년물	3.322	+0.1	+13.0	+7.5	+62.5	+8.7
국고채 10년물	3.500	+0.0	+11.3	+14.5	+60.8	+11.5
한국 회사채 3년물(AA-)	3.560	-0.2	+12.9	+3.7	+56.4	+10.1
해외 채권 (%, bp)	**01/16**					
SOFR Overnight 금리	3.660	-0.1	+0.5	+0.0	-12.0	-5.4
미 국채 2년물	3.586	+2.2	+5.4	+10.3	+13.1	+11.3
미 국채 10년물	4.223	+5.4	+5.8	+7.6	+24.3	+5.6
미 국채 30년물	4.837	+4.1	+2.4	+1.2	+26.7	-0.7
미국 회사채 IG	4.870	-8.5	+2.6	+2.7	+17.2	+5.0
미국 회사채 HY	6.987	+0.5	-2.4	-12.5	-15.9	-7.1
독 국채 10년물	2.835	+1.6	-2.8	-6.0	+25.8	-2.0

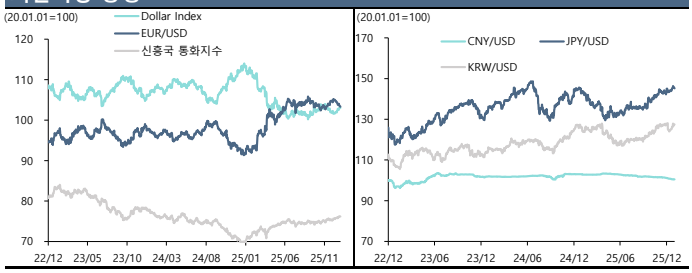
Currency

Global Market (pt, %)	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.39	+0.07	+0.26	+0.98	+0.98	+1.09
EM 무역가중 Dollar Index	130.59	-0.03	+0.00	-0.49	-1.19	-0.07
신흥국 통화지수	46.820	+0.00	+0.35	+1.17	+1.99	+0.50
EURUSD	1.1598	-0.14	-0.34	-1.06	-0.49	-1.26
USDCNY	7.008	+0.02	-0.07	-0.72	-1.23	-0.30
USDJPY	158.12	+0.13	+0.15	+1.65	+4.99	+0.87
GBPUSD	1.3380	-0.19	-0.18	-0.01	-0.35	-0.56
AUDUSD	0.6683	-0.15	-0.06	+1.06	+2.83	+0.19
원화기준 (원, %)	**01/16**					
KRW/USD	1,473.9	+0.40	+1.02	+3.74	+3.74	+2.39
KRW/CNY	211.4	+0.29	+1.11	+6.02	+6.02	+2.27
KRW/EUR	1,709.7	+0.32	+0.70	+3.33	+3.33	+0.77
KRW/JPY	9.32	+0.58	+0.94	-1.08	-1.08	+1.14
KRW/GBP	1,971.5	-0.19	+0.81	+3.57	+3.57	+1.30
KRW/AUD	984.9	-0.16	+0.94	+6.48	+6.48	+2.13

채권 수익률 동향



외환시장 동향



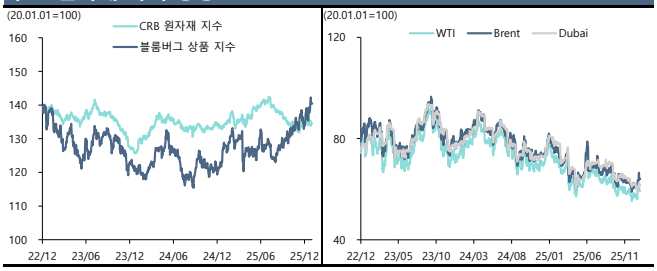
Commodity

에너지(%)	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	59.44	+0.4	+0.5	+4.9	+3.3	+3.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.13	+0.6	+1.2	+6.1	+5.1	+5.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.10	-0.8	-2.1	-22.1	-8.7	-15.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	36.88	+11.2	+30.0	+31.0	+16.2	+31.0
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	17,916.7	-2.8	+8.9	+65.5	+86.6	+59.7
구리(CMX, USD/lb)	583.1	-2.7	-1.2	+7.2	+15.8	+2.6
철광석(SGX, USD/ton)	106.9	-0.9	-1.3	-0.3	+1.9	-0.3
니켈(LME, USD/ton)	17,393.1	-5.4	-0.8	+18.4	+15.3	+5.1
알루미늄(LME, USD/ton)	3,143.6	-0.8	-0.2	+7.3	+13.4	+5.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,595.4	-0.6	+2.1	+5.4	+6.0	+5.9
은(CMX, USD/t.oz)	88.5	-4.1	+11.6	+32.5	+72.3	+25.4
백금(NYM, USD/t.oz)	2,303.8	-3.6	+1.1	+14.1	+40.9	+13.2
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,821.3	-2.9	-2.6	+4.1	+18.5	+10.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,057.8	+0.5	+0.9	+0.8	+2.5	+2.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	424.8	+1.1	-4.7	-4.3	+0.4	-3.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	518.0	+1.5	+0.1	+1.6	+2.6	+2.2
운임(pt, %)						
BDI	1,567.0	+2.3	-7.2	-22.5	-24.3	-16.5
SCFI	1,574.1	-4.4	-4.4	+1.4	+20.1	-5.0

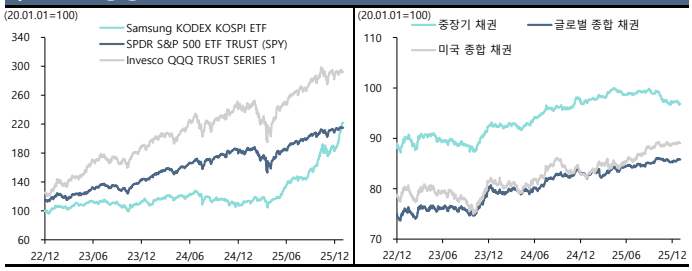
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/16	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	49,790	+1.0	+4.7	+20.5	+27.2	+14.8
KOSPI 200	102110	70,860	+1.1	+4.7	+23.9	+31.9	+16.3
KOSDAQ 150	229200	15,970	+0.8	+0.7	+4.6	+9.2	+3.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	691.7	-0.1	-0.5	+1.6	+3.3	+1.4
NASDAQ 100	QQQ	621.3	-0.1	-0.9	+0.8	+1.7	+1.1
Stoxx 50	FEZ	66.6	+0.3	-0.4	+3.9	+6.7	+3.4
CSI 300	ASHR	33.6	-1.2	-2.3	+3.8	+5.7	+2.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,985	+0.2	-0.4	-0.2	-2.4	-0.4
단기 채권	214980	114,815	+0.0	+0.0	+0.3	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	114,350	+0.1	-0.4	-0.1	-2.5	-0.2
종합 채권(A-)	385540	114,350	+0.1	-0.4	-0.1	-2.5	-0.2
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.5	-0.1	-0.1	+0.6	-0.3	+0.5
US 종합 채권	AGG	100.1	-0.2	-0.1	+0.2	-0.2	+0.2
US 종합 국채	GOVT	23.0	-0.2	-0.0	+0.0	-0.5	+0.0
US 물가연동채	TIP	110.0	-0.2	-0.1	+0.1	-0.9	+0.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.4	+0.0	-0.2	+7.1	+4.4	+5.9
항공&방산	ITA	243.8	+1.1	+3.1	+14.0	+14.3	+13.5
캐시카우	COWZ	61.7	-0.9	-0.4	+2.3	+7.6	+2.5

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.