상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-01-20

Korea Market

Stock (pt, %)	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,904.7	+1.3	+6.1	+22.0	+30.8	+16.4
KOSDAQ	968.4	+1.4	+2.0	+5.8	+12.7	+4.6
반도체		+0.6	+5.3	+39.0	+53.4	+21.0
건강관리		-1.1	-1.9	+3.2	+22.9	+3.1
자동차		+10.9	+24.4	+40.5	+62.0	+38.5
화학		+2.4	+4.4	+1.3	+6.7	+3.8
소매(유통)		-2.2	+1.2	+0.4	+10.1	+3.8
미디어, 교육		+3.4	+3.6	+3.7	+5.0	+1.1
필수소비재		+0.8	+0.8	-2.1	+1.9	-0.0
거래대금 (평균, 십억원)	37,411	37,411	34,814	29,479		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+553	+327	+6,277		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-26	+3,160	+2,921		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-751	-4,765	-11,103		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/16**					
주식형 펀드	224,919	+809	+6,095	+24,315	+42,679	+91,847
채권형 펀드	218,529	-216	+471	+2,006	-9,202	+29,437

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 1.32% 상승한 4,904.66pt에 마감. 상승 랠리 지속에 따른 차익실현 매물이 나타나며 하락 출발했으나 외국인 매수세가 자동차 업종 중심으로 유입되며 전약후강의 장세를 보임

- S&P 500은 마틴 루터 킹 데이로 인해 휴장

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 6.5bp 상승한 3.565%에 마감. 일본 및 호주 장기채 금리 급등이 연동, 약해진 투심에 의한 매도세가 이어지며 채권 금리는 상승 마감

- 미국 채권 시장은 마틴 루터 킹 데이로 인해 휴장

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 0.50원 하락한 1,473.4원에 마감. 외국인 주식 매수세 및 글로벌 달러화 약세에도 불구하고 해외 투자 환전 및 결제 수요가 하단을 지지하며 달러-원 환율은 보합권 등락

- 달러 인덱스는 전일대비 0.36pt 하락한 99.03pt에 마감. 금융시장이 휴장한 가운데, 트럼프발 그린란드 지정학적 리스크를 반영하며 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

- 금(2월물)은 마틴 루터 킹 데이로 휴장. 한편, COMEX 금 선물은 미국-EU 간 그린란드 분쟁에 따른 보복관세 조치가 안전자산 수요를 확대하며 상승

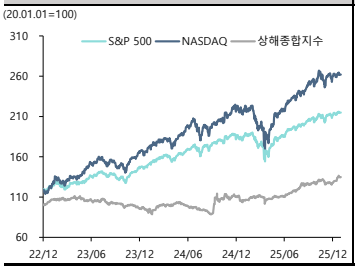
- WTI(2월물)은 마틴 루터 킹 데이로 휴장. 한편, NYMEX WTI 선물은 글로벌 지정학적 리스크에도 불구하고 그린란드 내 원유 생산이 없어 관련성이 떨어지고 이란 내 대규모 시위가 강경진압으로 일단락되자 하락

Global Market

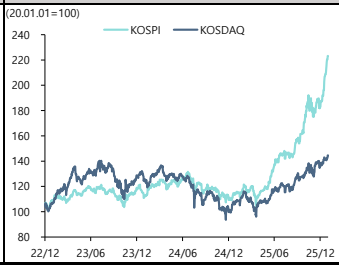
Stock (pt, %)	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,359.3	+0.0	-0.5	+2.5	+5.2	+2.7
S&P 500	6,940.0	+0.0	-0.5	+1.5	+3.0	+1.4
NASDAQ	23,515.4	+0.0	-0.9	+0.9	+2.4	+1.2
유로 STOXX 50	5,925.8	-1.7	-1.5	+2.9	+4.2	+2.3
영국 FTSE 100	10,195.4	-0.4	+0.5	+3.0	+8.2	+2.7
일본 NIKKEI 225	53,583.6	-0.7	+3.2	+8.2	+8.7	+6.4
중국 상해종합	4,114.0	+0.3	-1.2	+5.7	+5.0	+3.7
VIX 지수	18.8	+18.8	+24.6	+26.4	+5.4	+26.0
MOVE 지수	58.1	+3.4	-7.7	-2.3	-24.8	-9.2

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+38.7	1	삼성전자 -109.6
SK텔레콤	+34.6	2	현대차 -59.9
하이브	+23.8	3	두산에너빌리티 -27.5
POSCO홀딩스	+22.9	4	SK스퀘어 -22.9
현대모비스	+20.8	5	카카오 -18.1
한국항공우주	+17.7	6	SK바이오팜 -12.8
한미약품	+11.2	7	삼성물산 -11.7

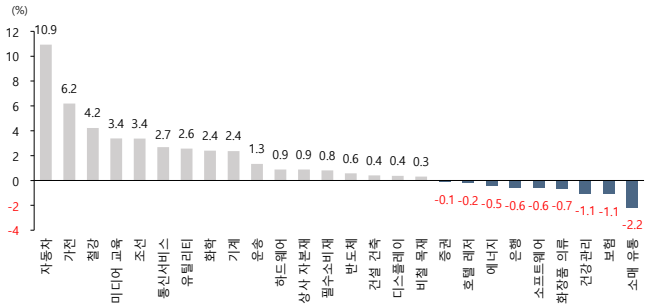
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성SDI	+71.6	1	NAVER -41.9
하이브	+71.4	2	이수페타시스 -23.0
LG전자	+70.4	3	대한항공 -17.5
SK하이닉스	+65.3	4	고려아연 -15.3
SK텔레콤	+49.9	5	현대모비스 -14.5
한화에어로스페이스	+28.5	6	두산 -14.3
포스코인터내셔널	+26.0	7	현대차 -11.3

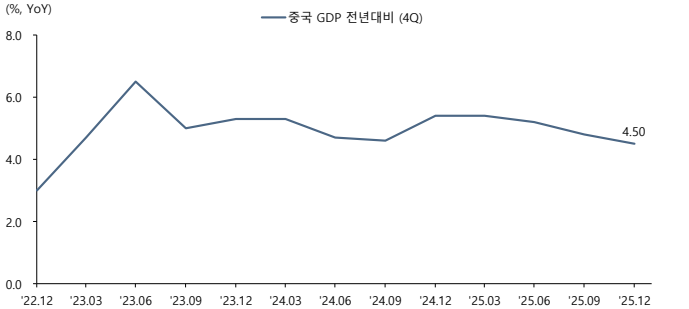
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/19 08:50	JN	핵심기계수주 전월비	-5.2%	-11.0%	7.0%
01/19 11:00	CH	GDP (전년동기대비)	4.5%	4.5%	4.8%
01/19 11:00	CH	소매판매 YoY	1.0%	0.9%	1.3%
01/19 11:00	CH	광공업생산 YoY	5.0%	5.2%	4.8%
01/19 13:30	JN	광공업생산 MoM	--	-2.7%	-2.6%
01/19 13:30	JN	3차 산업 지수 MoM	0.0%	-0.2%	0.9%
01/19 19:00	EC	CPI (전년대비)	2.0%	1.9%	2.0%
01/19 19:00	EC	CPI (전월대비)	0.2%	0.2%	0.2%
01/19 22:30	CA	CPI NSA 전월대비	-0.4%	-0.2%	0.1%
01/19 22:30	CA	CPI (전년대비)	2.2%	2.4%	2.2%
01/20 16:00	UK	ILO 실업률 3개월	5.1%	--	5.1%
01/20 16:00	UK	실업수당청구자 비율	--	--	4.4%
01/20 16:00	UK	실업수당 청구 변동	--	--	20.1k
01/20 19:00	GE	ZEW 서베이 예상	50	--	45.8
01/20 19:00	GE	ZEW 서베이 현재상황	-76	--	-81
01/21 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.4%	--	-0.2%
01/21 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.3%	--	3.2%

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

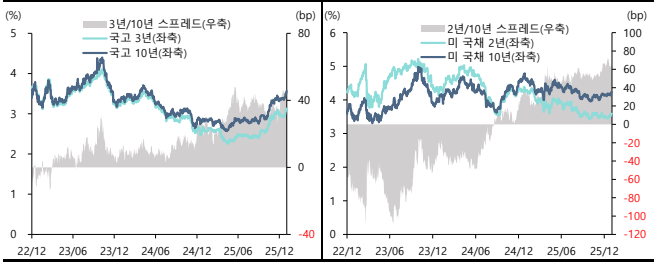
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.680	+0.0	-1.0	-17.0	+14.0	-13.0
한국 CP	3.110	-1.0	-5.0	-16.0	+40.0	-16.0
통안채 1년	2.553	+0.5	+3.5	+4.9	+22.6	+3.5
국고채 3년물	3.130	+4.9	+15.0	+11.5	+52.5	+17.9
국고채 5년물	3.392	+7.0	+18.0	+14.5	+67.7	+15.7
국고채 10년물	3.565	+6.5	+17.0	+21.0	+66.0	+18.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.607	+4.7	+13.8	+8.4	+58.1	+14.8
해외 채권 (%, bp)	**01/19**					
SOFR Overnight 금리	3.660	-0.1	+0.5	+0.0	-13.5	-5.4
미 국채 2년물	3.586	+0.0	+5.2	+10.3	+13.1	+11.3
미 국채 10년물	4.223	+0.0	+4.8	+7.6	+26.0	+5.6
미 국채 30년물	4.837	+0.0	+0.9	+1.2	+29.4	-0.7
미국 회사채 IG	4.870	+0.0	+1.2	+2.7	+18.6	+5.0
미국 회사채 HY	6.987	+0.0	-4.0	-12.5	-15.0	-7.1
독 국채 10년물	2.839	+0.4	-0.2	-5.6	+28.7	-1.6

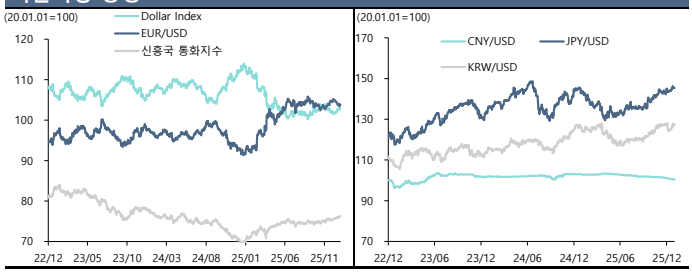
Currency

Global Market (pt, %)	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.39	-0.36	+0.26	+0.81	+0.82	+1.09
EM 무역가중 Dollar Index	130.59	-0.03	+0.00	-0.48	-1.02	-0.07
신흥국 통화지수	46.820	+0.07	+0.35	+1.22	+1.75	+0.50
EURUSD	1.1598	+0.01	-0.34	-0.96	-0.38	-1.26
USDCNY	7.008	-0.04	-0.07	-0.67	-1.26	-0.30
USDJPY	158.12	+0.00	+0.15	+0.23	+4.89	+0.87
GBPUSD	1.3380	+0.01	-0.18	+0.01	-0.19	-0.56
AUDUSD	0.6683	-0.01	-0.06	+1.07	+2.61	+0.19
원화기준 (원, %)	**01/19**					
KRW/USD	1,473.4	-0.11	+0.37	+2.89	+2.89	+2.35
KRW/CNY	211.5	+0.05	+0.49	+5.23	+5.23	+2.32
KRW/EUR	1,714.9	+0.30	+0.13	+3.14	+3.14	+1.08
KRW/JPY	9.32	-0.05	+0.39	-1.12	-1.12	+1.16
KRW/GBP	1,977.7	+0.00	+0.07	+3.29	+3.29	+1.61
KRW/AUD	989.1	-0.01	+0.42	+6.44	+6.44	+2.56

채권 수익률 동향



외환시장 동향



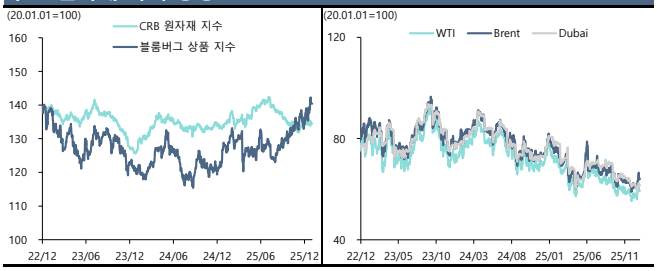
Commodity

에너지(%)	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	59.44	+0.0	-0.1	+4.9	+2.8	+3.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	64.12	-0.0	+0.4	+6.0	+4.6	+5.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.10	+0.0	-9.0	-22.1	-10.7	-15.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	35.40	-0.0	+17.0	+25.7	+9.9	+25.7
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	17,559.5	-0.0	+5.6	+62.2	+82.9	+56.5
구리(CMX, USD/lb)	583.1	+0.0	-3.3	+7.2	+17.4	+2.6
철광석(SGX, USD/ton)	106.1	-0.0	-2.6	-1.1	+1.1	-1.0
니켈(LME, USD/ton)	17,393.1	+0.0	-1.8	+18.4	+15.7	+5.1
알루미늄(LME, USD/ton)	3,143.6	+0.0	-1.7	+7.3	+13.3	+5.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,595.4	+0.0	-0.4	+5.4	+12.4	+5.9
은(CMX, USD/t.oz)	88.5	+0.0	+4.0	+32.5	+85.6	+25.4
백금(NYM, USD/t.oz)	2,303.8	+0.0	-2.4	+14.1	+53.2	+13.2
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,821.3	+0.0	-6.1	+4.1	+26.9	+10.3
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,057.8	+0.0	+2.4	+0.8	+2.6	+2.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	424.8	+0.0	+0.8	-4.3	+1.2	-3.5
소맥(CBT, Usc/bsh)	518.0	+0.0	+1.3	+1.6	+3.5	+2.2
운임(pt, %)						
BDI	1,567.0	+2.3	-5.5	-22.5	-25.2	-16.5
SCFI	1,574.1	-4.4	-4.4	+1.4	+20.1	-5.0

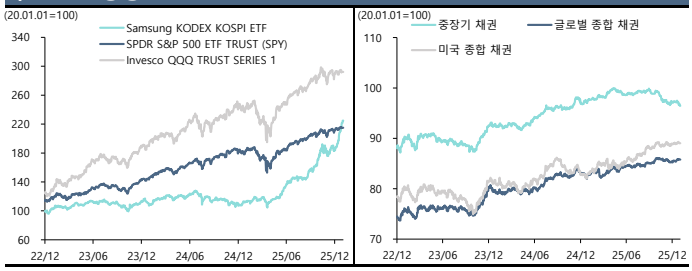
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/19	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	50,485	+1.4	+4.5	+22.2	+27.0	+16.4
KOSPI 200	102110	71,855	+1.4	+4.9	+25.7	+32.3	+17.9
KOSDAQ 150	229200	16,130	+1.0	+1.6	+5.7	+9.2	+4.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	691.7	-0.1	-0.3	+1.6	+3.9	+1.4
NASDAQ 100	QQQ	621.3	-0.1	-0.8	+0.8	+2.7	+1.1
Stoxx 50	FEZ	66.6	+0.3	-0.3	+3.9	+7.3	+3.4
CSI 300	ASHR	33.6	-1.2	-0.9	+3.8	+5.8	+2.2
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,795	-0.4	-0.6	-0.6	-2.9	-0.8
단기 채권	214980	114,825	+0.0	+0.0	+0.3	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	113,915	-0.4	-0.7	-0.5	-3.0	-0.6
종합 채권(A-)	385540	113,915	-0.4	-0.7	-0.5	-3.0	-0.6
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.5	-0.1	+0.0	+0.6	-0.4	+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	-0.2	+0.0	-0.6	+0.0
US 물가연동채	TIP	110.0	-0.2	-0.2	+0.1	-1.0	+0.1
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.4	+0.0	+1.3	+7.1	+4.6	+5.9
항공&방산	ITA	243.8	+1.1	+2.6	+14.0	+15.8	+13.5
캐시카우	COWZ	61.7	-0.9	-0.3	+2.3	+8.0	+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.