상상인 Macro Daily

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

2026-01-22

Korea Market

Stock (pt, %)	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,909.9	+0.5	+4.0	+22.1	+28.4	+16.5
KOSDAQ	951.3	-2.6	+1.0	+3.9	+9.0	+2.8
반도체		+1.6	+3.6	+37.4	+50.4	+19.6
건강관리		-6.0	-4.9	-2.7	+13.0	-2.8
자동차		+9.2	+21.1	+51.4	+69.0	+49.3
화학		-1.6	+2.9	+1.6	+5.1	+4.0
소매(유통)		+0.8	+1.8	+3.3	+13.1	+6.8
미디어, 교육		-2.0	+2.5	+2.4	+1.0	-0.2
필수소비재		-0.8	+0.9	-1.2	+3.0	+0.9
거래대금 (평균, 십억원)	49,893	49,893	38,627	30,712		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		+440	+1,520	+6,840		
기관 순매수 (누적, 십억원)		+322	+1,834	+2,593		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-997	-4,596	-11,748		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/20**					
주식형 펀드	229,170	+2,544	+5,878	+28,769	+45,932	+95,919
채권형 펀드	219,202	+103	+679	+2,516	-10,072	+29,318

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.49% 상승한 4,909.93pt에 마감. 글로벌 지정학적 리스크와 차익실현 매물 출회에도 자동차, 원전 테마가 상승 견인한 가운데 바이오 업종의 약세를 보인 가운데 국내 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전일대비 1.16% 상승한 6,875.62pt에 마감. 트럼프가 그린란드 합병 관련 보복관세를 철회하자 저가매수세 유입. AMD와 인텔 등 반도체 섹터 중심 급등하며 미국 증시는 상승 마감

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.9bp 하락한 3.597%에 마감. 일본 국채가 과도한 상승을 되돌리는 흐름이 나타난 가운데 국고채도 영향을 받으며 강세장을 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 5.0bp 하락한 4.243%에 마감. 덴마크 연기금 국채매도 우려에도 베센트 장관은 투자규모가 미미하다고 발표, 그린란드발 보복 관세 우려가 해소되자 미국채 시장은 강세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 10.80원 하락한 1,465.9원에 마감. 국내 증시에서의 이재명 대통령의 환율 하락 예측 영향에 달러-원 환율은 상승 추세를 뒤로하고 급락했으나 야간시장에서 달러화 강세 흐름에 연동되며 낙폭을 축소

- 달러 인덱스는 전일대비 0.14pt 상승한 98.78pt에 마감. 그린란드 관세 철회로 인해 '셀 아메리카' 기조 약화되며 달러화는 반등, 달러 인덱스는 상승 마감

Commodity

- 금(2월물)은 전일대비 1.50% 상승한 온스당 4,837.5달러에 마감. 장중 사상 최고치를 경신했으나 관세 철회 소식에 따른 안전자산 선호 심리 위축으로 급락 전환. 단기 과열에 따른 차익 실현 매물 출회로 상승폭 대거 반납

- WTI(2월물)은 전일대비 0.43% 상승한 60.62달러에 마감. 트럼프발 무역분쟁 리스크가 해소 및 OPEC+ 회원국인 카자흐스탄 공급 차질 우려 영향에 WTI 선물 가격은 상승 마감

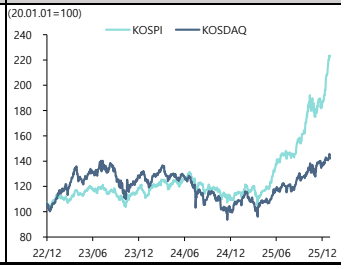
Global Market

Stock (pt, %)	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,077.2	+1.2	-0.1	+1.5	+5.0	+2.1
S&P 500	6,875.6	+1.2	-0.7	-0.0	+2.0	+0.4
NASDAQ	23,224.8	+1.2	-1.1	-0.9	+1.2	-0.1
유로 STOXX 50	5,882.9	-0.2	-2.0	+2.4	+3.8	+1.6
영국 FTSE 100	10,138.1	+0.1	-0.5	+2.8	+5.8	+2.1
일본 NIKKEI 225	52,774.6	-0.4	-2.9	+4.7	+8.5	+4.8
중국 상해종합	4,116.9	+0.1	-0.2	+5.1	+5.0	+3.7
VIX 지수	16.9	-15.9	+0.9	+20.0	-2.3	+13.0
MOVE 지수	59.6	-10.7	+2.5	-3.5	-19.6	-6.9

주식시장동향

글로벌 주식

국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
현대모비스	+71.8	1	두산에너빌리티 -25.7
한화에어로스페이스	+26.8	2	LG에너지솔루션 -21.4
현대오토에버	+13.5	3	엔씨소프트 -16.6
한국항공우주	+13.4	4	HD한국조선해양 -15.3
현대글로비스	+13.0	5	한미반도체 -13.3
삼성SDI	+12.4	6	현대건설 -13.2
HD현대	+11.2	7	카카오 -12.6

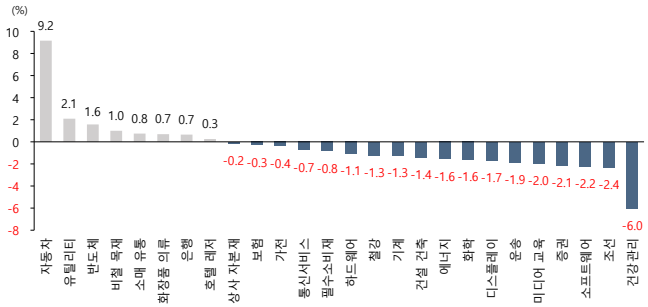
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
삼성전자	+973.5	1	현대차 -132.3
현대건설	+27.1	2	현대모비스 -52.7
셀트리온	+23.5	3	대한전선 -35.3
HL만도	+21.7	4	한화오션 -29.0
한미반도체	+17.2	5	삼성바이오로직스 -22.7
SK스퀘어	+17.0	6	고려아연 -21.1
LG에너지솔루션	+16.6	7	NAVER -20.5

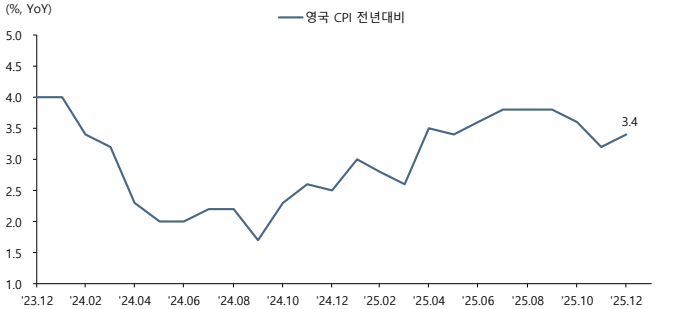
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/21 08:30	AU	웨스트팩 선행지수 전월비	--	0.08%	-0.04%
01/21 16:00	UK	CPI (전월대비)	0.4%	0.4%	-0.2%
01/21 16:00	UK	CPI (전년대비)	3.3%	3.4%	3.2%
01/21 16:00	UK	CPI 근원 전년비	3.3%	3.2%	3.2%
01/21 16:00	UK	소매물가지수	408.1	408.5	405.6
01/21 16:00	UK	RPI 전월비	0.6%	0.7%	-0.4%
01/21 16:00	UK	RPI 전년비	4.1%	4.2%	3.8%
01/21 21:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	14.1%	28.5%
01/21 22:30	CA	산업생산물가 (전월대비)	0.3%	-0.6%	0.9%
01/22 00:00	US	건설지출 전월대비	0.1%	-0.6%	0.2%
01/22 00:00	US	미결주택매매(전월대비)	-0.3%	-9.3%	3.3%
01/22 00:00	US	건설지출 전월대비	0.1%	0.5%	-0.6%
01/22 08:00	SK	GDP SA (전기대비)	0.2%	--	1.3%
01/22 08:00	SK	GDP (전년동기대비)	1.8%	--	1.8%
01/22 08:50	JN	무역수지	¥360.0b	--	¥322.3b
01/22 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	--	¥101.1b
01/22 09:30	AU	취업자 변동	27.0k	--	-21.3k

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

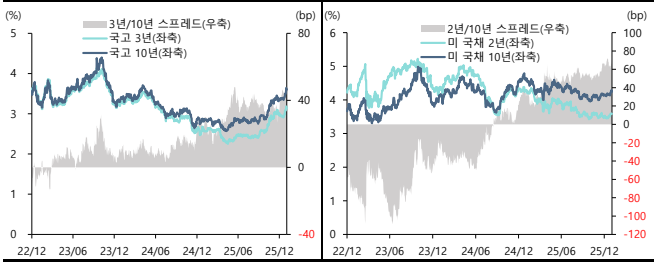
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.680	+0.0	-1.0	-17.0	+14.0	-13.0
한국 CP	3.110	+0.0	-1.0	-16.0	+40.0	-16.0
통안채 1년	2.553	-0.3	+3.3	+6.3	+21.7	+3.5
국고채 3년물	3.130	-5.3	+13.5	+13.5	+53.0	+17.9
국고채 5년물	3.427	-5.2	+18.7	+18.2	+70.7	+19.2
국고채 10년물	3.597	-4.9	+17.7	+23.2	+68.5	+21.2
한국 회사채 3년물(AA-)	3.617	-4.3	+14.1	+11.0	+59.6	+15.8
해외 채권 (%, bp)	**01/21**					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	+0.0	-1.1	-14.2	-5.9
미 국채 2년물	3.585	-1.2	+7.5	+7.8	+9.6	+11.2
미 국채 10년물	4.243	-5.0	+11.1	+8.0	+24.2	+7.6
미 국채 30년물	4.862	-5.7	+7.8	+2.6	+28.4	+1.8
미국 회사채 IG	4.916	-14.0	+10.4	+6.2	+20.1	+9.6
미국 회사채 HY	7.059	-5.5	+5.8	-4.5	-9.7	+0.2
독 국채 10년물	2.882	+2.3	+6.8	-1.5	+29.9	+2.7

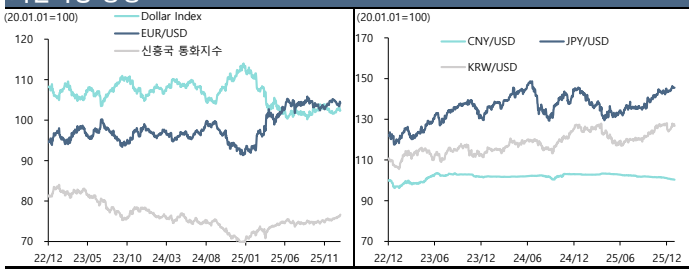
Currency

Global Market (pt, %)	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	98.64	+0.14	-0.50	+0.04	-0.26	+0.32
EM 무역가중 Dollar Index	130.04	+0.09	-0.31	-0.89	-1.66	-0.49
신흥국 통화지수	46.864	+0.48	+0.18	+1.31	+2.20	+0.59
EURUSD	1.1725	+0.01	+0.71	+0.13	+0.98	-0.18
USDCNY	7.001	+0.01	-0.14	-0.77	-1.34	-0.40
USDJPY	158.15	-0.01	-0.62	+0.25	+4.06	+0.89
GBPUSD	1.3439	+0.01	+0.13	+0.45	+0.62	-0.12
AUDUSD	0.6737	-0.01	+0.82	+1.89	+3.84	+1.00
원화기준 (원, %)	**01/21**					
KRW/USD	1,465.9	-0.80	+0.13	+1.98	+1.98	+1.83
KRW/CNY	210.5	-0.92	+0.20	+4.29	+4.29	+1.82
KRW/EUR	1,715.7	-1.17	+0.50	+2.82	+2.82	+1.12
KRW/JPY	9.27	-0.11	+0.19	-1.61	-1.61	+0.60
KRW/GBP	1,969.1	-0.01	-0.02	+2.79	+2.79	+1.17
KRW/AUD	991.2	-0.02	+1.26	+5.86	+5.86	+2.78

채권 수익률 동향



외환시장 동향



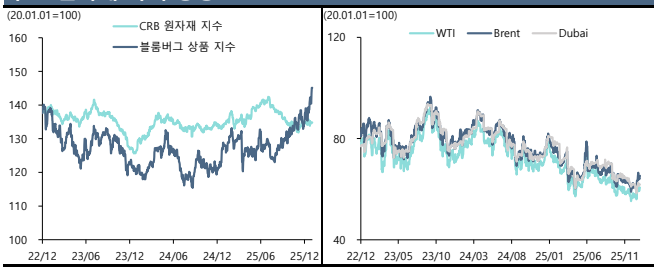
Commodity

에너지(%)	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	60.62	+0.4	-2.3	+4.5	-1.9	+5.6
브렌트유(ICE, USD/bbl)	65.30	+0.6	-1.8	+5.2	-1.0	+7.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	4.88	+24.8	+56.3	+23.0	+45.8	+32.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	39.21	+9.3	+23.2	+41.6	+20.8	+39.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	18,059.5	+1.2	-2.8	+66.8	+88.1	+61.0
구리(CMX, USD/lb)	576.8	-0.8	-4.7	+6.1	+12.9	+1.5
철광석(SGX, USD/ton)	105.4	-0.6	-2.4	-1.7	+0.0	-1.7
니켈(LME, USD/ton)	17,854.2	-2.9	-3.5	+17.8	+17.3	+7.9
알루미늄(LME, USD/ton)	3,098.7	-1.8	-3.3	+5.9	+8.1	+4.0
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,837.5	+1.5	+4.4	+8.8	+17.3	+11.4
은(CMX, USD/t.oz)	92.6	-2.1	+1.4	+36.4	+90.2	+31.2
백금(NYM, USD/t.oz)	2,480.4	+2.0	+4.8	+18.7	+56.2	+21.9
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,882.6	-1.4	-1.0	+5.0	+26.5	+14.0
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,064.5	+1.1	+3.3	+1.1	+1.9	+3.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	421.8	-0.5	-0.1	-5.6	-1.5	-4.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	507.8	-0.5	-0.9	-1.5	-1.0	+0.1
운임(pt, %)						
BDI	1,729.0	+4.8	+10.4	-12.6	-15.9	-7.9
SCFI	1,574.1	-4.4	-4.4	+1.4	+20.1	-5.0

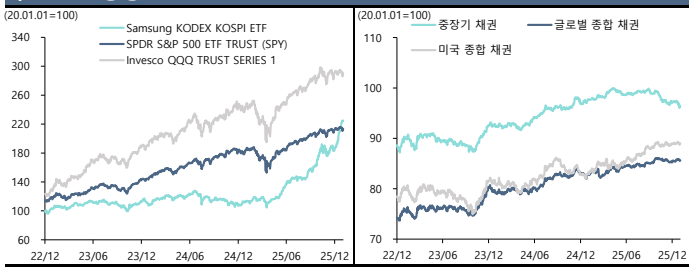
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/21	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	50,440	+0.3	+2.3	+19.6	+25.0	+16.3
KOSPI 200	102110	71,815	+0.8	+2.5	+22.4	+30.2	+17.9
KOSDAQ 150	229200	15,440	-4.8	-2.5	+0.6	+4.0	+0.1
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	685.4	+1.2	-1.0	-0.4	+1.5	+0.5
NASDAQ 100	QQQ	616.3	+1.4	-0.9	-0.9	-0.0	+0.3
Stoxx 50	FEZ	66.0	+1.1	-0.6	+2.5	+5.6	+2.5
CSI 300	ASHR	33.7	+0.7	-0.7	+3.1	+4.1	+2.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,710	+0.3	-0.4	-0.8	-2.9	-1.0
단기 채권	214980	114,835	+0.0	+0.0	+0.3	+0.5	+0.2
종합 채권(AA-)	273130	113,605	+0.2	-0.6	-0.9	-3.1	-0.8
종합 채권(A-)	385540	113,605	+0.2	-0.6	-0.9	-3.1	-0.8
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.4	+0.1	-0.3	+0.2	-0.3	+0.2
US 종합 채권	AGG	100.0	+0.3	-0.2	+0.2	-0.2	+0.1
US 종합 국채	GOVT	23.0	+0.2	-0.3	+0.0	-0.4	-0.1
US 물가연동채	TIP	110.1	+0.4	-0.1	+0.3	-0.7	+0.2
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	37.7	+1.5	-1.6	+3.2	+0.4	+4.1
항공&방산	ITA	240.3	+1.0	-0.4	+9.4	+10.8	+11.9
캐시카우	COWZ	62.0	+1.5	-0.5	+2.4	+8.0	+3.0

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.