상상인 Macro Daily

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

2026-01-26

Korea Market

Stock (pt, %)	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,952.5	+0.9	+3.2	+20.6	+27.5	+17.5
KOSDAQ	970.4	+2.0	+2.0	+4.4	+10.4	+4.9
반도체		+1.9	+3.7	+33.6	+51.9	+21.9
건강관리		+1.4	-4.2	-0.8	+14.1	-1.4
자동차		-4.0	+12.8	+45.1	+59.2	+43.3
화학		+6.5	+7.6	+6.2	+4.4	+10.8
소매(유통)		+0.8	+2.4	+4.0	+11.8	+7.7
미디어, 교육		+1.4	+2.9	+4.0	+2.4	+1.2
필수소비재		+1.1	+2.5	+0.1	+4.4	+2.0
거래대금 (평균, 십억원)	48,143	48,143	40,527	31,425		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-294	+1,602	+5,444		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-103	+1,142	+885		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+152	-4,005	-8,924		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/22**					
주식형 펀드	228,179	-1,948	+3,260	+22,478	+39,695	+102,234
채권형 펀드	219,402	+110	+872	+3,142	-9,853	+28,633

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.76% 상승한 4,990.07pt에 마감. 인텔 급락과 주요 섹터 차익실현 매물 속 순환매 장세 확인. 코스닥 3,000 달성 목표에 코스피보다는 코스닥 중심의 강세 흐름 전개

- S&P 500은 전일대비 0.03% 상승한 6,915.51pt에 마감. 인텔의 실적 가이던스 실망에 따른 주가 급락과 엔비디아의 중국 수출 승인 소식을 소화. 다가오는 FOMC 회의와 대형 기술주 실적 발표를 앞둔 경계감 지속

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 3.0bp 상승한 3.580%에 마감. BOJ의 기준금리 동결을 소화한 가운데 외국인투자자 국채 매도세에 연동되며 국고채 시장은 약세장을 시현

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.0bp 하락한 4.225%에 마감. 미국 함대의 이란 개입 우려 속 일본 국채금리가 되돌림세에 급락하자 이에 연동되며 강세장을 시현

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 2.00원 하락한 1,462.5원에 마감. 일본 엔화의 급격한 강세에 대한 동조화 영향으로 환율 하락. 위험자산 선호 심리 회복도 원화 가치 상승 압력으로 작용

- 달러 인덱스는 전일대비 0.76pt 하락한 97.60pt에 마감. 미-일 외환당국의 공조개입 가능성 제기되는 가운데 일본 엔화의 가파른 상승으로 인해 달러 인덱스는 하락 마감

Commodity

- 금(3월물)은 전일대비 1.35% 상승한 온스당 4,979.7달러에 마감. 달러화 약세 기조와 지정학적 긴장감이 지속되며 안전자산 매수세 유입. 은 가격이 사상 처음 100달러를 돌파하는 등 귀금속 섹터 전반의 강세 동조화

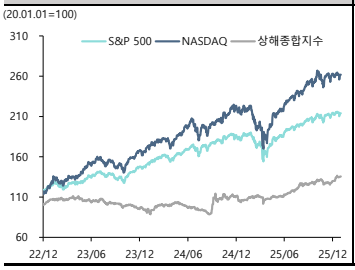
- WTI(3월물)은 전일대비 2.88% 상승한 배럴당 61.07달러에 마감. 미국 한파로 인한 원유 생산 차질 및 트럼프 행정부의 이란 군사 개입 우려 등 지정학적 리스크 부각되며 WTI 선물 가격은 상승 마감

Global Market

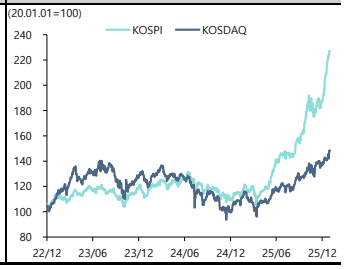
Stock (pt, %)	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,098.7	-0.6	-0.5	+0.8	+3.3	+2.2
S&P 500	6,915.6	+0.0	-0.4	-0.2	+0.6	+1.0
NASDAQ	23,501.2	+0.3	-0.1	-0.4	-0.6	+1.1
유로 STOXX 50	5,948.2	-0.1	-1.3	+3.5	+4.2	+2.7
영국 FTSE 100	10,143.4	-0.1	-0.9	+2.8	+5.1	+2.1
일본 NIKKEI 225	53,846.9	+0.3	-0.2	+6.1	+6.6	+7.0
중국 상해종합	4,136.2	+0.3	+0.8	+4.4	+3.5	+4.2
VIX 지수	16.1	+2.9	+1.5	+18.3	+1.9	+7.6
MOVE 지수	56.3	-0.4	-3.1	-3.8	-15.9	-12.1

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
NAVER +182.9	1	삼성전자 -226.4
두산에너빌리티 +56.1	2	현대차 -85.5
카카오 +45.7	3	현대글로비스 -52.8
카카오페이 +45.1	4	현대건설 -52.1
아모레퍼시픽 +40.5	5	삼성전기 -29.7
이수페타시스 +39.8	6	한화에어로스페이스 -20.5
POSCO홀딩스 +34.1	7	LG이노텍 -15.5

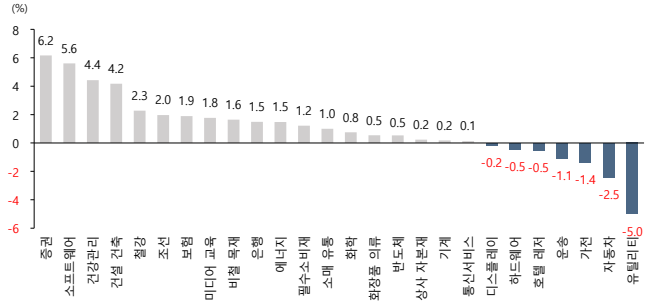
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
두산에너빌리티 +171.0	1	현대차 -513.4
카카오 +101.5	2	한국전력 -32.7
SK하이닉스 +77.5	3	대한전선 -22.2
현대건설 +33.0	4	삼성생명 -16.6
SK텔레콤 +25.6	5	한화오션 -12.4
HD한국조선해양 +24.3	6	삼양식품 -12.3
삼성물산 +20.5	7	POSCO홀딩스 -11.0

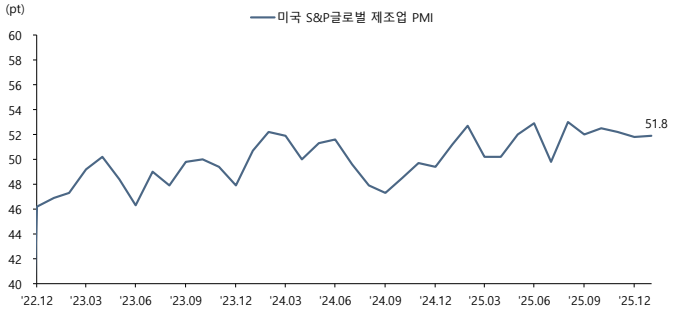
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/23 00:00	US	개인소비지수	0.3%	0.5%	0.3%
01/23 00:00	US	개인소득	0.4%	0.1%	0.4%
01/23 00:00	US	개인소득	0.4%	0.3%	0.1%
01/23 00:00	US	개인소비지수	0.5%	0.5%	0.5%
01/23 08:30	JN	전국 CPI (전년대비)	2.2%	2.1%	2.9%
01/23 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	51.5	50
01/23 12:07	JN	BOJ 정책 금리	0.75%	0.75%	0.75%
01/23 16:00	UK	소매판매 (자동차연료 포함) MoM	0.0%	0.4%	-0.1%
01/23 17:30	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	47.8	48.7	47
01/23 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	49.2	49.4	48.8
01/23 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	51.7	54.3	51.4
01/23 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	50.6	51.6	50.6
01/23 23:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	52	51.9	51.8
01/24 00:00	US	미시간대학교 소비자신뢰	54	56.4	54
01/24 00:53	US	선행지수	-0.2%	-0.3%	-0.1%
01/24 00:53	US	선행지수	--	-0.1%	-0.3%
01/26 18:00	GE	IFO 기업환경	88.2	--	87.6

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

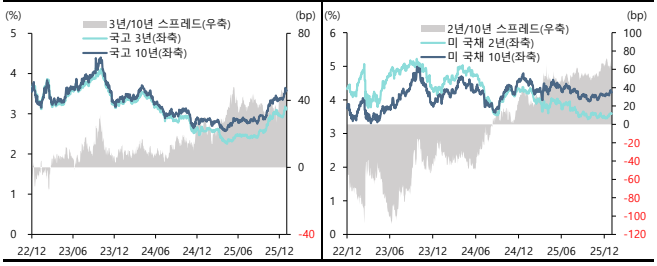
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.690	+1.0	+1.0	-18.0	+15.0	-12.0
한국 CP	3.110	+0.0	-1.0	-16.0	+40.0	-16.0
통안채 1년	2.575	+1.9	+2.7	+10.0	+22.1	+5.7
국고채 3년물	3.130	+3.3	+4.9	+17.0	+51.0	+17.9
국고채 5년물	3.412	+2.5	+9.0	+16.8	+65.5	+17.7
국고채 10년물	3.580	+3.0	+8.0	+20.0	+62.0	+19.5
한국 회사채 3년물(AA-)	3.619	+3.4	+5.9	+14.4	+58.1	+16.0
해외 채권 (%, bp)	**01/22**					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	-0.3	-3.2	-14.8	-5.9
미 국채 2년물	3.594	-1.2	+0.8	+11.5	+10.4	+12.1
미 국채 10년물	4.225	-2.0	+0.2	+9.8	+24.6	+5.8
미 국채 30년물	4.826	-1.1	-1.0	+1.2	+27.4	-1.7
미국 회사채 IG	4.856	+1.0	-1.4	+4.4	+16.9	+3.6
미국 회사채 HY	7.007	-1.3	+2.0	-8.9	-5.5	-5.1
독 국채 10년물	2.906	+1.8	+7.1	+4.4	+29.0	+5.1

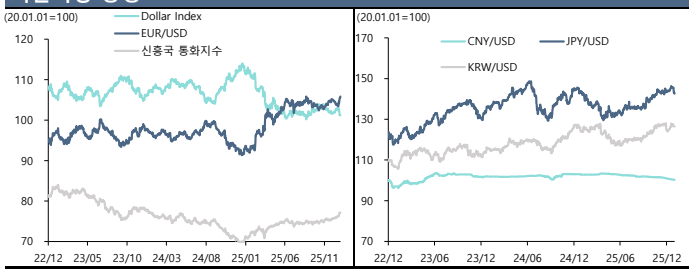
Currency

Global Market (pt, %)	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	97.60	-0.77	-1.80	-0.38	-1.37	-0.74
EM 무역가중 Dollar Index	130.04	+0.09	+0.00	-0.40	-1.58	-0.49
신흥국 통화지수	47.405	+0.00	+1.25	+2.01	+2.96	+1.76
EURUSD	1.1828	+0.33	+1.98	+0.37	+1.73	+0.70
USDCNY	6.993	-0.13	-0.21	-0.66	-1.41	-0.51
USDJPY	155.70	+0.41	-1.53	-0.08	+1.86	-0.67
GBPUSD	1.3643	+0.16	+1.97	+0.90	+2.49	+1.40
AUDUSD	0.6894	+0.32	+3.16	+2.83	+5.85	+3.36
원화기준 (원, %)	**01/22**					
KRW/USD	1,462.5	-0.08	-0.77	+2.03	+2.03	+1.60
KRW/CNY	210.1	-0.02	-0.60	+4.28	+4.28	+1.65
KRW/EUR	1,722.5	+0.17	+0.74	+3.31	+3.31	+1.52
KRW/JPY	9.36	+1.12	+0.43	-0.13	-0.13	+1.57
KRW/GBP	1,996.4	+0.15	+1.26	+4.51	+4.51	+2.57
KRW/AUD	1,007.3	+0.45	+2.28	+7.27	+7.27	+4.46

채권 수익률 동향



외환시장 동향



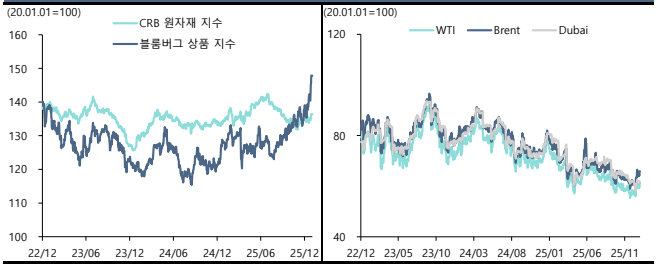
Commodity

에너지(%)	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	61.07	+2.9	+2.7	+7.6	-0.4	+6.4
브렌트유(ICE, USD/bbl)	65.88	+2.8	+2.7	+8.6	+0.4	+8.3
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	5.28	+4.6	+70.0	+20.8	+53.3	+43.1
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	40.04	+5.1	+8.6	+42.5	+27.5	+42.2
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	18,392.9	+0.0	+2.7	+64.1	+91.6	+63.9
구리(CMX, USD/lb)	594.8	+2.9	+2.0	+3.1	+15.0	+4.7
철광석(SGX, USD/ton)	105.9	+0.1	-1.0	-1.2	+0.2	-1.2
니켈(LME, USD/ton)	18,613.3	+4.3	+7.0	+18.6	+23.1	+12.5
알루미늄(LME, USD/ton)	3,161.1	+1.4	+0.6	+7.4	+10.0	+6.1
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,979.7	+1.3	+8.4	+9.9	+24.4	+14.7
은(CMX, USD/t.oz)	101.3	+5.1	+14.5	+32.5	+116.6	+43.5
백금(NYM, USD/t.oz)	2,722.1	+6.3	+18.2	+10.1	+72.5	+33.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	2,027.6	+5.2	+11.3	+2.2	+41.5	+22.8
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,067.8	+0.4	+0.9	+0.9	+0.0	+3.6
옥수수(CBT, Usc/bsh)	430.5	+1.5	+1.4	-4.3	+0.4	-2.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	529.5	+2.7	+2.2	+2.0	+0.7	+4.4
운임(pt, %)						
BDI	1,762.0	+0.1	+12.4	-6.1	-10.8	-6.1
SCFI	1,457.9	-7.4	-7.4	-12.0	+3.9	-12.0

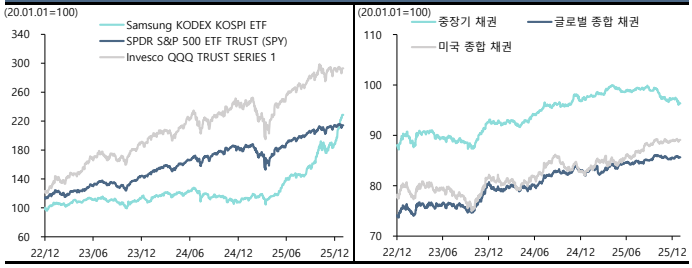
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/22	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	51,340	+1.0	+1.7	+21.0	+25.2	+18.4
KOSPI 200	102110	73,075	+0.6	+1.7	+23.4	+30.2	+19.9
KOSDAQ 150	229200	16,570	+4.3	+2.7	+7.7	+7.5	+7.4
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	689.2	+0.0	-0.4	-0.2	+0.6	+1.1
NASDAQ 100	QQQ	622.7	+0.3	+0.2	-0.2	-1.5	+1.4
Stoxx 50	FEZ	66.7	+0.5	+0.2	+3.0	+5.9	+3.6
CSI 300	ASHR	33.6	-0.2	+0.1	+1.5	+2.4	+2.3
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,735	-0.2	-0.1	-0.9	-2.7	-0.9
단기 채권	214980	114,825	-0.0	+0.0	+0.2	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	113,470	-0.3	-0.4	-0.9	-3.1	-1.0
종합 채권(A-)	385540	113,470	-0.3	-0.4	-0.9	-3.1	-1.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.5	-0.0	-0.2	+0.1	-0.5	+0.3
US 종합 채권	AGG	100.1	+0.1	+0.1	+0.1	-0.2	+0.2
US 종합 국채	GOVT	23.0	+0.2	+0.1	-0.1	-0.4	+0.1
US 물가연동채	TIP	110.2	+0.2	+0.2	+0.2	-0.7	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	37.8	-0.3	-1.5	+3.7	-0.3	+4.3
항공&방산	ITA	235.1	-0.3	-3.6	+7.8	+8.1	+9.5
캐시카우	COWZ	62.1	-0.0	+0.6	+2.2	+8.3	+3.1

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.