상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-01-30

Korea Market

Stock (pt, %)	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	5,221.3	+1.0	+5.4	+23.7	+27.9	+23.9
KOSDAQ	1,164.4	+2.7	+20.0	+24.9	+29.2	+25.8
반도체		+0.4	+9.5	+34.6	+55.8	+33.4
건강관리		+0.9	+13.9	+12.0	+27.0	+12.3
자동차		+4.5	-1.5	+42.4	+59.5	+41.1
화학		-0.3	+13.7	+22.9	+10.7	+26.0
소매(유통)		+2.4	+4.2	+11.8	+17.9	+12.2
미디어, 교육		+0.4	+4.3	+8.0	+3.1	+5.5
필수소비재		+1.1	+5.0	+6.0	+11.3	+7.1
거래대금 (평균, 십억원)	57,501	57,501	49,682	35,349		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,490	-502	+1,645		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-167	-2,541	-2,241		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+1,617	+2,958	-1,855		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/28**					
주식형 펀드	236,616	+4,332	+8,437	+28,151	+44,919	+106,105
채권형 펀드	219,507	-20	+105	+5,350	-7,360	+27,659

Global Market

Stock (pt, %)	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,071.6	+0.1	-0.6	+1.5	+3.2	+2.1
S&P 500	6,969.0	-0.1	+0.8	+1.1	+1.9	+1.8
NASDAQ	23,685.1	-0.7	+1.1	+1.1	-0.2	+1.9
유로 STOXX 50	5,892.0	-0.7	-1.1	+1.7	+4.1	+1.7
영국 FTSE 100	10,171.8	+0.2	+0.2	+2.3	+4.7	+2.4
일본 NIKKEI 225	53,375.6	+0.0	-0.6	+6.0	+1.8	+6.0
중국 상해종합	4,158.0	+0.2	+0.9	+4.9	+5.1	+4.8
VIX 지수	16.9	+3.2	+7.9	+17.8	-3.2	+12.9
MOVE 지수	60.7	+5.7	+7.5	-5.1	-8.8	-5.1

KOSPI 투자자별 매매동향

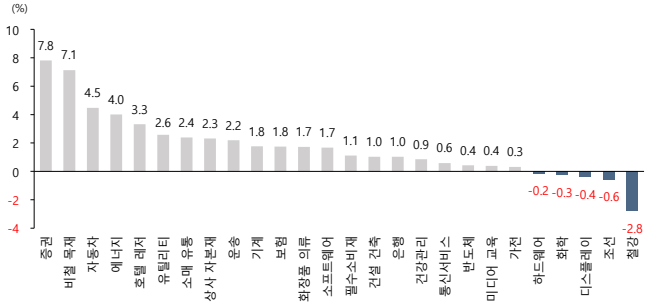
기관 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+65.7	1	삼성전자 -287.8
삼양식품	+22.1	2	LG에너지솔루션 -57.4
키움증권	+17.6	3	삼성SDI -35.2
효성중공업	+14.8	4	HD현대중공업 -27.4
현대로템	+14.0	5	LG이노텍 -26.9
LS	+12.6	6	삼성전기 -20.2
한화에어로스페이스	+11.9	7	HD한국조선해양 -20.1

외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily		순매도 (십억원)
두산에너빌리티	+172.7	1	현대차 -205.6
삼성전기	+53.9	2	이수페타시스 -101.0
한미반도체	+46.0	3	POSCO홀딩스 -79.1
카카오	+41.8	4	한화오션 -39.9
하이브	+33.4	5	현대모비스 -25.2
신한지주	+28.3	6	LG화학 -21.5
현대로템	+26.1	7	대덕전자 -21.1

일간 섹터별 수익률



Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전일대비 0.98% 상승한 5,221.25pt에 마감. 삼성전자와 SK하이닉스의 호실적 및 향후 전망 발표에 투자심리 자극. 고점 부담에 외인 및 기관 매도세가 출회되었으나 개인 매수세가 하방 지지

- S&P 500은 전일대비 0.13% 하락한 6,969.01pt에 마감. 마이크로소프트의 클라우드 부분 실적 부진에 AI 설비투자 과잉 우려가 확대되며 급락했으나 이후 저가 매수세가 유입되며 하락폭 축소.

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.5bp 상승한 3.562%에 마감. 계속되는 주식시장 호조 속 장 마감 이후 발표되는 내달 국고채 발행 계획 경계감에 약세. 최근 이어진 추가경정예산 발언에 국내 채권 투자 심리 위축

- 미국채 10년물 금리는 전일대비 1.2bp 하락한 4.231%에 마감. 기술주 급락에 AI 거품론 재점화되며 위험 자산 회피 심리 강화 속 안전자산인 미 국채 수요 확대에 강세

Currency

- 원/달러 환율은 전일대비 2.10원 하락한 1,434.0원에 마감. 외국인의 국내 주식 대규모 매도세 영향에 상승했으나 이후 미 국채 금리에 연동되어 하락한 달러화 가치 영향에 하락 마감
- 달러 인덱스는 전일대비 0.26pt 하락한 96.19pt에 마감. 글로벌 위험자산 회피 움직임에 상승했으나 이후 뉴욕증시 일부 회복 및 미 국채 금리 하락 영향에 하락 전환. 달러화 대체 수요로 강세를 보인 스위스프랑의 영향도 달러 인덱스에 약세 압력으로 작용

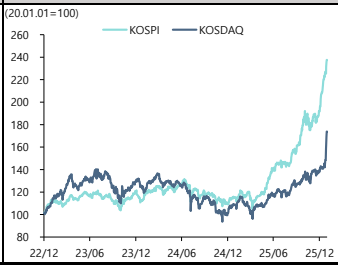
Commodity

- 금(3월물)은 전일대비 0.28% 상승한 5,318.4달러에 마감. 미국-이란 간 협상 결렬 우려에 안전자산 선호 심리 극대화되며 온스당 5,500달러를 돌파했으나 귀금속 시장 전반에 대규모 차익실현 매물이 출회되며 상승폭 축소
- WTI(3월물)은 전일대비 3.50% 상승한 65.42달러에 마감. 미국의 협상에 비협조적인 이란에 대한 대규모 공습 검토 소식에 지정학적 긴장감 고조. 이란 근해에 미군이 집결하는 등 높아진 미국 정부의 군사적 압박 강도에 유가 급등

주식시장동향

글로벌 주식

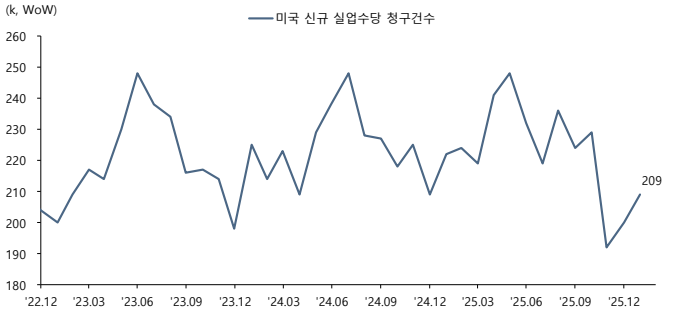
국내 주식



경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
01/29 04:00	US	FOMC 금리 결정 (상한)	3.75%	3.75%	3.75%
01/29 04:00	US	FOMC 금리 결정 (하한)	3.50%	3.50%	3.50%
01/29 08:50	JN	대외증권투자-중장기채	--	¥177.6b	-¥361.4b
01/29 18:00	EC	M3 통화공급 전년비	3.0%	2.8%	3.0%
01/29 19:00	EC	소비자기대지수	--	-12.4	-12.4
01/29 22:30	US	신규 실업수당 청구건수	205k	209k	200k
01/29 22:30	US	실업보험연속수급신청자수	1850k	1827k	1849k
01/29 22:30	US	무역수지	-$44.0b	-$56.8b	-$29.4b
01/30 00:00	US	제조업수주	1.6%	2.7%	-1.3%
01/30 00:00	US	내구재 주문	--	5.3%	5.3%
01/30 00:00	US	운송제외 내구재	--	0.4%	0.5%
01/30 00:00	US	도매 재고 전월비	0.2%	0.2%	0.2%
01/30 08:00	SK	광공업생산 YoY	-2.0%	--	-1.4%
01/30 08:00	SK	광공업생산 조정 MoM	0.5%	--	0.6%
01/30 08:30	JN	도쿄 CPI (전년대비)	1.7%	--	2.0%
01/30 08:30	JN	도쿄 CPI (신선식품제외/ 전년대비)	2.2%	--	2.3%
01/30 08:30	JN	실업률	2.6%	--	2.6%

주요 경제지표 추이



1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

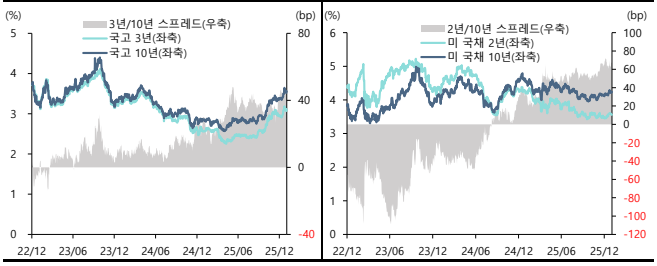
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.720	+2.0	+4.0	-15.0	+17.0	-9.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	-16.0	+37.0	-16.0
통안채 1년	2.620	+1.0	+6.4	+10.2	+18.0	+10.2
국고채 3년물	3.105	+4.0	+0.8	+15.4	+39.3	+15.4
국고채 5년물	3.397	+4.2	+1.0	+16.2	+54.2	+16.2
국고채 10년물	3.562	+4.5	+1.2	+17.7	+50.4	+17.7
한국 회사채 3년물(AA-)	3.611	+4.8	+2.6	+15.2	+49.5	+15.2
해외 채권 (%, bp)	**01/29**					
SOFR Overnight 금리	3.640	-0.1	+0.0	-1.9	-13.7	-5.9
미 국채 2년물	3.559	-1.2	-4.7	+11.1	-1.5	+8.6
미 국채 10년물	4.231	-1.2	-1.4	+10.9	+15.4	+6.4
미 국채 30년물	4.853	-0.2	+1.5	+4.6	+20.2	+0.9
미국 회사채 IG	4.859	-1.5	-0.2	+5.8	+3.5	+3.9
미국 회사채 HY	7.020	-2.4	+2.9	-3.8	-14.3	-3.7
독 국채 10년물	2.840	-1.7	-4.8	-1.5	+20.7	-1.5

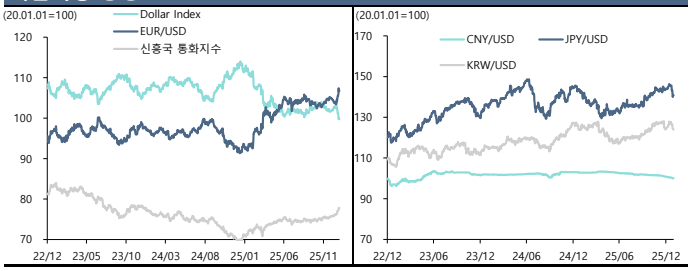
Currency

Global Market (pt, %)	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	96.45	-0.27	-2.34	-1.62	-3.09	-1.91
EM 무역가중 Dollar Index	129.31	-0.08	-0.09	-1.05	-2.27	-1.05
신흥국 통화지수	47.765	+0.04	+1.43	+2.92	+3.90	+2.53
EURUSD	1.1954	-0.03	+2.30	+1.54	+3.36	+1.77
USDCNY	6.976	+0.02	-0.37	-0.82	-1.56	-0.76
USDJPY	153.41	+0.04	-3.09	-1.70	-0.47	-2.13
GBPUSD	1.3808	+0.01	+2.82	+2.19	+5.00	+2.62
AUDUSD	0.7041	+0.04	+4.13	+5.18	+7.41	+5.56
원화기준 (원, %)	**01/29**					
KRW/USD	1,434.0	-0.13	-2.08	+0.07	+0.07	-0.38
KRW/CNY	206.3	-0.17	-1.86	+2.72	+2.72	-0.22
KRW/EUR	1,713.2	-0.07	-0.37	+3.94	+3.94	+0.97
KRW/JPY	9.38	-0.10	+1.36	+1.04	+1.04	+1.79
KRW/GBP	1,980.6	-0.00	+0.14	+5.34	+5.34	+1.76
KRW/AUD	1,011.0	+0.04	+0.89	+8.04	+8.04	+4.83

채권 수익률 동향



외환시장 동향



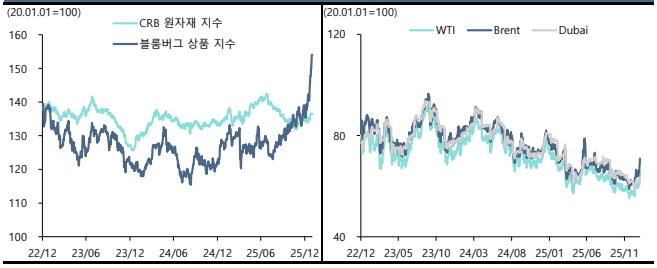
Commodity

에너지(%)	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	65.42	+3.5	+10.2	+12.9	+7.3	+13.9
브렌트유(ICE, USD/bbl)	70.86	+3.6	+10.6	+14.4	+8.9	+16.5
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.92	+5.0	-22.3	-1.4	-5.0	+6.3
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	40.11	+3.2	+5.3	+44.5	+28.9	+42.4
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	18,202.4	-0.4	-1.0	+62.3	+89.0	+62.2
구리(CMX, USD/lb)	620.4	+4.7	+7.3	+7.3	+21.9	+9.2
철광석(SGX, USD/ton)	105.7	+0.4	+0.0	-1.5	-0.1	-1.4
니켈(LME, USD/ton)	18,199.0	+0.5	+1.9	+8.8	+20.8	+10.0
알루미늄(LME, USD/ton)	3,202.6	+1.5	+2.7	+8.1	+11.3	+7.5
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	5,318.4	+0.3	+8.2	+21.3	+33.1	+22.5
은(CMX, USD/t.oz)	114.4	+0.8	+18.7	+46.9	+137.6	+62.1
백금(NYM, USD/t.oz)	2,618.3	-0.4	+2.2	+17.3	+66.2	+28.7
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	2,018.6	-1.3	+4.7	+16.9	+38.7	+22.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,072.3	-0.3	+0.8	+2.5	-2.5	+4.1
옥수수(CBT, Usc/bsh)	430.8	+0.2	+1.6	-2.2	-0.2	-2.2
소맥(CBT, Usc/bsh)	541.5	+1.0	+5.0	+6.0	+1.4	+6.8
운임(pt, %)						
BDI	2,016.0	+0.9	+14.5	+7.4	+2.5	+7.4
SCFI	1,457.9	-7.4	-7.4	-12.0	-6.0	-12.0

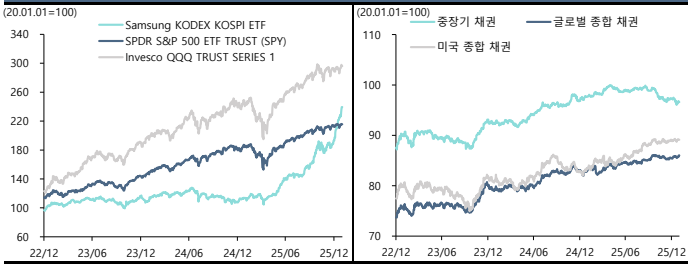
ETF

국내주식(원, %)	티커	01/29	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	53,760	+1.1	+4.7	+24.0	+27.9	+24.0
KOSPI 200	102110	76,935	+1.1	+5.6	+26.6	+32.7	+26.6
KOSDAQ 150	229200	20,915	+2.9	+26.2	+35.5	+36.1	+35.5
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	694.0	-0.2	+0.7	+1.8	+2.1	+1.8
NASDAQ 100	QQQ	629.4	-0.6	+1.1	+2.5	+0.2	+2.5
Stoxx 50	FEZ	67.5	+0.1	+1.2	+4.8	+8.8	+4.8
CSI 300	ASHR	34.0	+0.9	+1.0	+3.4	+5.2	+3.4
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,865	-0.2	+0.3	-0.7	-1.9	-0.7
단기 채권	214980	114,825	-0.0	+0.0	+0.1	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	113,635	-0.2	+0.1	-0.8	-2.2	-0.8
종합 채권(A-)	385540	113,635	-0.2	+0.1	-0.8	-2.2	-0.8
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.7	+0.3	+0.5	+0.7	+0.0	+0.7
US 종합 채권	AGG	100.2	+0.0	+0.0	+0.3	+0.6	+0.3
US 종합 국채	GOVT	23.0	+0.1	+0.0	+0.1	+0.2	+0.1
US 물가연동채	TIP	110.5	+0.1	+0.3	+0.6	+0.1	+0.6
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	38.0	-0.1	+0.5	+4.8	+0.8	+4.8
항공&방산	ITA	232.8	-0.4	-1.0	+8.4	+7.9	+8.4
캐시카우	COWZ	62.1	-0.2	+0.0	+3.1	+8.2	+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.