상상인증권

상상인 Macro Daily

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

2026-02-03

Korea Market

Stock (pt, %)	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	4,949.7	-5.3	+0.0	+14.9	+20.5	+17.5
KOSDAQ	1,098.4	-4.4	+3.2	+16.2	+22.0	+18.7
반도체		-7.3	+4.5	+19.4	+42.1	+26.5
건강관리		-3.5	-3.5	+2.7	+15.9	+4.4
자동차		-3.3	-3.7	+32.2	+41.0	+32.1
화학		-2.8	-0.1	+20.3	+7.6	+17.0
소매(유통)		-1.6	+3.6	+12.7	+18.4	+11.8
미디어, 교육		-4.9	-4.9	-3.0	-5.6	-0.3
필수소비재		-2.0	+2.4	+6.5	+10.0	+6.6
거래대금 (평균, 십억원)	48,775	48,775	50,828	37,079		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-2,517	-4,893	-2,998		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-2,213	-5,500	-4,254		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+4,587	#####	+4,610		
Money Flow (십억원, Δ)	**01/30**					
주식형 펀드	244,071	+2,841	+10,872	+34,356	+49,584	+112,086
채권형 펀드	218,629	+20	-633	+4,844	-8,794	+26,064

Daily Comment

Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 5.26% 하락한 4,949.67pt에 마감. 매파적 성향의 케빈 워시가 미 연준 이사 후보에 지명되자 통화정책 불확실성 확대에 따른 글로벌 위험자산 회피 심리 및 원화 약세 등의 영향에 급락

- S&P 500은 전영업일대비 0.54% 상승한 6,976.44pt에 마감. 전월 및 시장 예상치를 모두 상회한 미 1월 ISM 제조업 PMI에 본격적인 제조업 회복 국면 진입 기대감이 확대되며 상승

Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 0.6bp 하락한 3.605%에 마감. 만기 30년의 초장기 고정금리 주택담보대출 상품 연내 도입 예정 소식에 수급 부담 우려 확대됐으나 국내 주식 급락에 안전자산 선호 심리 확대되며 강보합 마감

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 4.2bp 상승한 4.277%에 마감. 오라클의 회사채 발행 소식 및 약 1년만에 처음으로 확장 국면에 진입한 1월 ISM 제조업 지표에 기준금리 인하 기대감 축소되며 상승

Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 8.0원 상승한 달러당 1,451.5원에 마감. 외국인 투자자들의 국내 주식 투매 속 미 연준 차기 의장 지명에 따른 글로벌 달러화 강세 및 다카이치 사나에 일본 총리의 엔화 약세 용인 발언으로 하락한 엔화 영향에 달러-원 환율은 급등
- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.62pt 상승한 97.61pt에 마감. 매파적 성향의 케빈 워시 연준 이의장 지명 소식 여파가 지속되는 상황 속 미국의 제조업 경기지표 호조에 큰 폭 상승

Commodity

- 금(3월물)은 전영업일대비 1.94% 하락한 온스당 4,622.5달러에 마감. 케빈 워시의 차기 연준 의장 지명으로 유동성 랠리가 약화될 수 있다는 경계감 속 차익실현 매도세에 금 선물 가격 급락

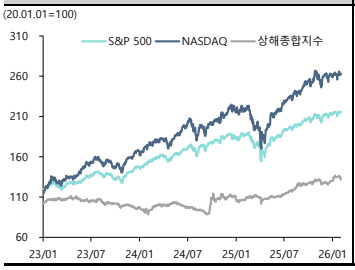
- WTI(3월물)은 전영업일대비 4.71% 하락한 배럴당 62.14달러에 마감. 이란 대통령이 미국과의 회담 명령을 개시했다는 소식에 지정학적 긴장감 완화되며 WTI 선물 가격 하락

Global Market

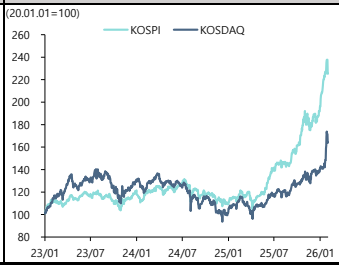
Stock (pt, %)	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	49,407.7	+1.1	-0.0	+2.1	+4.9	+2.8
S&P 500	6,976.4	+0.5	+0.4	+1.7	+3.0	+1.9
NASDAQ	23,592.1	+0.6	-0.0	+1.5	+1.0	+1.5
유로 STOXX 50	6,007.5	+1.0	+0.8	+2.7	+6.1	+3.7
영국 FTSE 100	10,341.6	+1.2	+1.9	+3.9	+6.4	+4.1
일본 NIKKEI 225	52,655.2	-1.3	-0.4	+4.6	+2.2	+4.6
중국 상해종합	4,015.7	-2.5	-2.8	+1.2	+1.4	+1.2
VIX 지수	16.3	-6.3	+1.2	+12.6	-14.0	+9.3
MOVE 지수	59.3	+0.2	+6.3	-4.9	-12.8	-7.3

주식시장동향

글로벌 주식



국내 주식



KOSPI 투자자별 매매동향

기관 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
메리츠금융지주 +31.6	1	삼성전자 -479.9
SK텔레콤 +19.9	2	현대차 -162.9
롯데관광개발 +14.1	3	삼성SDI -130.3
아모레퍼시픽 +9.1	4	두산에너빌리티 -71.8
이수페타시스 +8.2	5	현대로템 -55.3
한국항공우주 +6.2	6	효성중공업 -51.7
오리온 +5.4	7	삼성중공업 -44.2

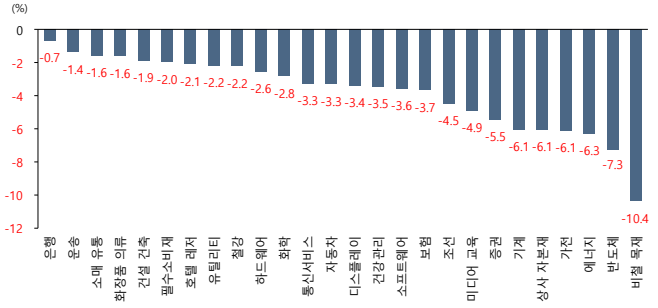
외국인 수급

순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)
삼성물산 +42.9	1	현대차 -45.8
셀트리온 +36.0	2	LS -30.9
하이브 +35.8	3	대한전선 -30.3
현대건설 +24.7	4	삼양식품 -29.4
한국금융지주 +18.4	5	삼성중공업 -22.9
현대글로비스 +17.7	6	이수페타시스 -19.9
HD한국조선해양 +15.7	7	일진전기 -16.5

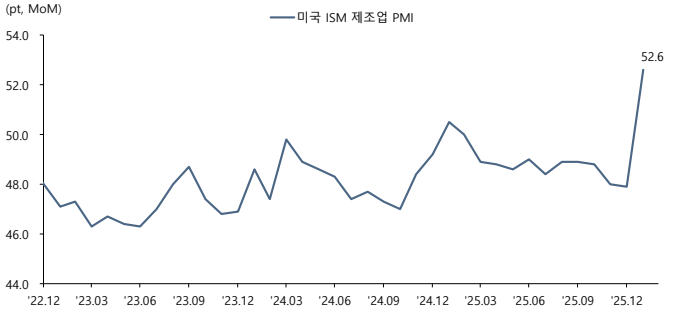
경제지표

DATE	국가	지표	예상	실제	이전
02/02 09:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	0.2%	1.0%
02/02 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	51.5	51.5
02/02 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	51.2	50.1
02/02 10:45	CH	레이팅독 중국 제조업 PMI	50	50.3	50.1
02/02 16:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.3%	0.3%	-0.4%
02/02 16:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	0.7%	1.0%	0.6%
02/02 17:55	GE	HCOB 독일 제조업 PMI	48.7	49.1	48.7
02/02 18:00	EC	HCOB 유로존 제조업 PMI	49.4	49.5	49.4
02/02 18:30	UK	S&P 글로벌 영국 제조업 PMI	51.6	51.8	51.6
02/02 23:30	CA	S&P 글로벌 캐나다 제조업 PMI	--	50.4	48.6
02/02 23:45	US	S&P 글로벌 미국 제조업 PMI	52	52.4	51.9
02/03 00:00	US	ISM 제조업지수	48.5	52.6	47.9
02/03 00:00	US	ISM 구매물가지수	59.3	59	58.5
02/03 08:00	SK	CPI (전월대비)	0.4%	--	0.3%
02/03 08:00	SK	CPI (전년대비)	2.0%	--	2.3%
02/03 08:50	JN	본원통화 전년비	--	--	-9.8%
02/03 09:30	AU	건축허가 MoM	-6.4%	--	15.2%

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

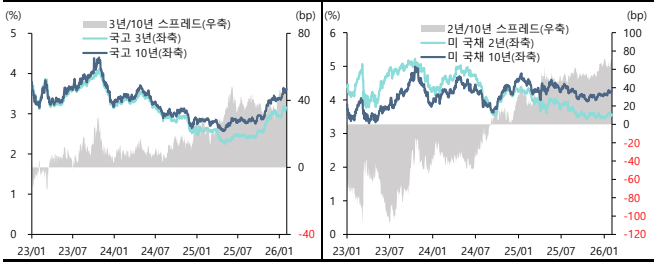
Fixed Income

국내 채권 (%, bp)	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	2.740	+1.0	+4.0	-3.0	+17.0	-7.0
한국 CP	3.110	+0.0	+0.0	-16.0	+37.0	-16.0
통안채 1년	2.648	+0.8	+5.8	+14.2	+18.8	+13.0
국고채 3년물	3.155	+1.3	+6.3	+22.9	+42.5	+20.4
국고채 5년물	3.450	+0.8	+6.8	+21.5	+57.0	+21.5
국고채 10년물	3.605	-0.6	+6.0	+22.0	+52.3	+22.0
한국 회사채 3년물(AA-)	3.669	+1.8	+8.6	+24.0	+54.5	+21.0
해외 채권 (%, bp)	**02/02**					
SOFR Overnight 금리	3.680	-0.1	+0.5	-1.9	-8.0	-4.9
미 국채 2년물	3.572	+4.9	-1.8	+9.8	-0.4	+9.9
미 국채 10년물	4.277	+4.2	+6.6	+8.7	+19.2	+11.0
미 국채 30년물	4.912	+3.9	+11.0	+4.2	+24.7	+6.8
미국 회사채 IG	4.851	-2.3	+0.3	-0.7	+0.6	+3.1
미국 회사채 HY	7.046	+0.0	+3.4	-3.5	-19.9	-1.2
독 국채 10년물	2.868	+2.5	+0.1	-3.2	+21.4	+1.3

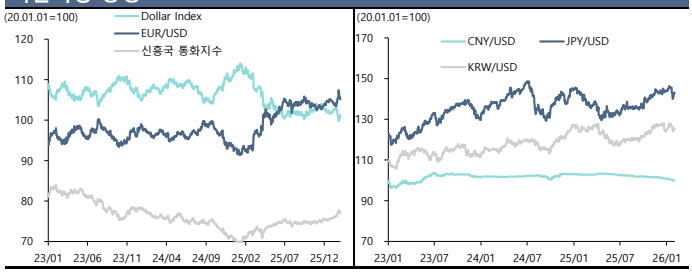
Currency

Global Market (pt, %)	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	96.99	+0.64	-0.62	-1.46	-2.89	-1.35
EM 무역가중 Dollar Index	128.37	+0.31	-0.44	-1.30	-2.69	-1.51
신흥국 통화지수	47.336	+0.25	-0.15	+1.65	+3.07	+1.61
EURUSD	1.1851	+0.00	+0.19	+1.13	+2.87	+0.89
USDCNY	6.968	+0.02	-0.36	-0.87	-1.68	-0.87
USDJPY	154.78	+0.02	-0.59	-1.31	+0.36	-1.26
GBPUSD	1.3686	+0.00	+0.32	+1.71	+4.16	+1.72
AUDUSD	0.6964	-0.03	+1.02	+4.05	+6.53	+4.41
원화기준 (원, %)	**02/02**					
KRW/USD	1,451.5	+0.74	+0.53	+0.76	+0.76	+0.83
KRW/CNY	209.0	+0.67	+0.84	+3.47	+3.47	+1.12
KRW/EUR	1,714.1	-0.17	+0.05	+3.57	+3.57	+1.03
KRW/JPY	9.34	-0.18	-0.29	-0.39	-0.39	+1.32
KRW/GBP	1,984.4	-0.01	+0.62	+5.81	+5.81	+1.95
KRW/AUD	1,008.8	-0.02	+1.16	+7.93	+7.93	+4.61

채권 수익률 동향



외환시장 동향



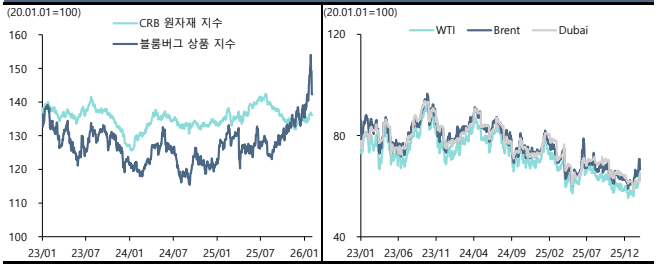
Commodity

에너지(%)	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	62.14	-4.7	+2.5	+8.4	+2.6	+8.2
브렌트유(ICE, USD/bbl)	66.59	-3.9	+1.5	+9.6	+3.3	+9.4
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	3.24	-25.7	-52.4	-10.5	-25.5	-12.2
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	33.95	-13.6	-13.2	+17.0	+4.3	+20.5
산업금속(%)						
리튬(NYM, USD/ton)	17,500.0	-1.5	-4.2	+27.3	+78.6	+56.0
구리(CMX, USD/lb)	582.6	-1.7	-3.2	+2.4	+17.7	+2.5
철광석(SGX, USD/ton)	102.7	-0.8	-2.8	-2.7	-1.4	-4.2
니켈(LME, USD/ton)	17,783.9	-2.3	-3.2	+6.4	+19.4	+7.5
알루미늄(LME, USD/ton)	3,045.5	-2.3	-4.2	+1.5	+6.8	+2.2
귀금속(%)						
금(CMX, USD/t.oz)	4,622.5	-1.9	-9.1	+6.8	+16.7	+6.5
은(CMX, USD/t.oz)	77.0	-1.9	-33.3	+8.4	+62.8	+9.1
백금(NYM, USD/t.oz)	2,104.1	-0.8	-26.2	-1.0	+35.7	+3.4
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,705.0	+0.1	-22.1	+0.8	+20.0	+3.2
곡물(%)						
대두(CBT, Usc/bsh)	1,060.3	-0.4	-0.1	+3.0	-4.3	+2.9
옥수수(CBT, Usc/bsh)	425.8	-0.6	-0.6	-2.7	-1.3	-3.3
소맥(CBT, Usc/bsh)	527.8	-1.9	+1.0	+4.2	-4.1	+4.1
운임(pt, %)						
BDI	2,148.0	+7.3	+20.7	+14.1	+9.7	+14.4
SCFI	1,316.8	-9.7	-9.7	-20.5	-15.1	-20.5

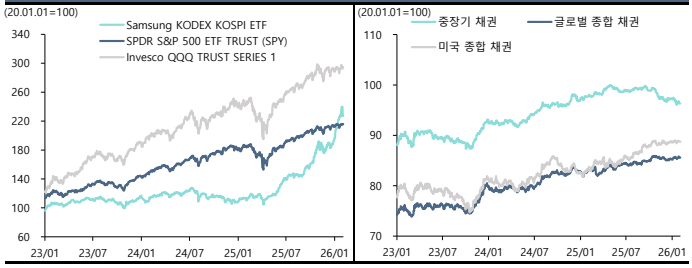
ETF

국내주식(원, %)	티커	02/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	51,005	-5.2	-2.4	+15.0	+24.6	+17.6
KOSPI 200	102110	72,665	-5.8	-2.7	+16.2	+28.6	+19.6
KOSDAQ 150	229200	19,295	-5.9	+2.1	+22.0	+23.4	+25.0
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	695.4	+0.5	-0.0	+1.8	+2.9	+2.0
NASDAQ 100	QQQ	626.1	+0.7	-0.8	+2.1	+0.6	+1.9
Stoxx 50	FEZ	67.4	+0.9	-1.4	+3.1	+8.9	+4.6
CSI 300	ASHR	33.1	-1.1	-2.0	-0.7	+2.7	+0.7
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,715	-0.0	-0.4	-0.9	-2.0	-0.9
단기 채권	214980	114,820	-0.0	-0.0	+0.1	+0.5	+0.1
종합 채권(AA-)	273130	113,480	+0.1	-0.3	-1.0	-1.9	-1.0
종합 채권(A-)	385540	113,480	+0.1	-0.3	-1.0	-1.9	-1.0
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	48.4	-0.1	+0.0	+0.5	-0.0	+0.5
US 종합 채권	AGG	99.7	-0.1	-0.2	+0.2	+0.8	+0.1
US 종합 국채	GOVT	22.9	-0.2	-0.2	-0.1	+0.4	-0.1
US 물가연동채	TIP	110.2	-0.3	-0.2	+0.3	+0.2	+0.3
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	36.9	-1.2	-3.6	+0.4	+0.1	+1.8
항공&방산	ITA	231.2	-0.5	-2.5	+4.1	+10.4	+7.7
캐시카우	COWZ	62.5	+0.4	+0.1	+3.4	+9.1	+3.9

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.