상상인증권

# 상상인 Macro Daily

투자전략팀 / 신얼, 황준호, 김경태, 최예찬 / 02 3779 3186 / jh.hwang@sangsanginib.com

2026-01-12

## Korea Market

| Stock (pt, %) | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 4,586.3 | +0.8 | +6.4 | +10.7 | +29.2 | +8.8 |
| KOSDAQ | 947.9 | +0.4 | +0.3 | +1.8 | +11.0 | +2.4 |
| 반도체 | | -0.7 | +8.3 | +28.3 | +63.0 | +14.8 |
| 건강관리 | | +1.2 | +5.3 | +7.4 | +24.6 | +7.0 |
| 자동차 | | +5.5 | +12.6 | +11.0 | +40.8 | +12.5 |
| 화학 | | -1.2 | -1.5 | -15.5 | +16.4 | -4.2 |
| 소매(유통) | | +1.5 | +3.0 | -0.2 | +3.5 | +2.2 |
| 미디어, 교육 | | -1.0 | -6.0 | +3.7 | -2.6 | -3.3 |
| 필수소비재 | | +0.5 | -1.5 | -0.7 | -1.6 | -1.4 |
| 거래대금 (평균, 십억원) | 31,969 | 31,969 | 32,665 | 26,972 | | |
| 외국인 순매수 (누적, 십억원) | | -1,503 | +1,166 | +2,905 | | |
| 기관 순매수 (누적, 십억원) | | +900 | -3,801 | -964 | | |
| 개인 순매수 (누적, 십억원) | | +336 | +1,918 | -2,853 | | |
| **Money Flow (십억원, Δ)** | **01/08** | | | | | |
| 주식형 펀드 | 216,940 | +1,536 | +8,363 | +11,626 | +43,166 | +82,500 |
| 채권형 펀드 | 216,871 | +686 | +3,183 | -711 | -10,966 | +27,440 |

## Global Market

| Stock (pt, %) | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DOW | 49,504.1 | +0.5 | +2.3 | +2.2 | +7.5 | +3.0 |
| S&P 500 | 6,966.3 | +0.6 | +1.6 | +2.0 | +4.7 | +1.8 |
| NASDAQ | 23,671.4 | +0.8 | +1.9 | +2.1 | +4.3 | +1.8 |
| 유로 STOXX 50 | 5,997.5 | +1.6 | +2.5 | +4.8 | +7.7 | +3.6 |
| 영국 FTSE 100 | 10,124.6 | +0.8 | +1.7 | +4.9 | +7.2 | +1.9 |
| 일본 NIKKEI 225 | 51,939.9 | +1.6 | +3.2 | +2.2 | +8.0 | +3.2 |
| 중국 상해종합 | 4,120.4 | +0.9 | +3.8 | +5.9 | +5.9 | +3.8 |
| VIX 지수 | 14.5 | -6.2 | -0.1 | -7.9 | -23.9 | -3.1 |
| MOVE 지수 | 61.6 | -8.1 | -1.3 | -11.1 | -24.6 | -3.8 |

## KOSPI 투자자별 매매동향

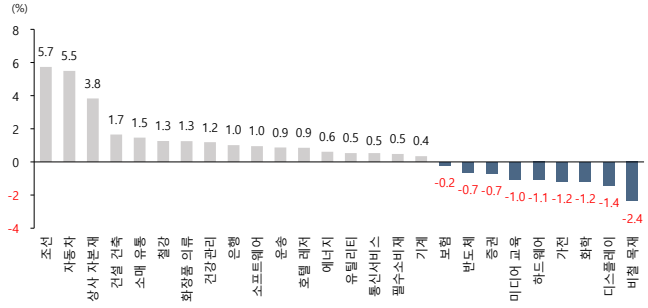
**기관 수급**

| 순매수 (십억원) | Daily | | 순매도 (십억원) |
|---|---|---|---|
| 한화에어로스페이스 | +91.6 | 1 | 두산 -24.8 |
| 현대모비스 | +41.7 | 2 | LG이노텍 -23.6 |
| 현대로템 | +36.3 | 3 | SK이노베이션 -22.9 |
| 삼성중공업 | +33.4 | 4 | LG에너지솔루션 -21.8 |
| 이수페타시스 | +25.3 | 5 | 한미반도체 -18.4 |
| NAVER | +24.3 | 6 | 삼성물산 -15.6 |
| KB금융 | +23.3 | 7 | 메리츠금융지주 -11.3 |

**외국인 수급**

| 순매수 (십억원) | Daily | | 순매도 (십억원) |
|---|---|---|---|
| 한화시스템 | +141.1 | 1 | 현대차 -118.5 |
| 한화에어로스페이스 | +72.8 | 2 | 현대모비스 -75.3 |
| 기아 | +43.4 | 3 | 고려아연 -44.1 |
| 셀트리온 | +34.5 | 4 | 풍산 -24.9 |
| KB금융 | +24.7 | 5 | POSCO홀딩스 -19.6 |
| 한국카본 | +15.3 | 6 | 이수페타시스 -17.5 |
| 효성중공업 | +12.9 | 7 | 하나금융지주 -14.6 |

## 일간 섹터별 수익률




## Daily Comment

### Stock Market

- KOSPI는 전영업일대비 0.75% 상승한 4,586.32pt에 마감. 전영업일 미국 증시 부진 영향에 하락 출발하였으나 반도체 업종의 반등과 바이오, 방산, 조선 산업 등의 매수세가 영향을 주며 한국 증시는 상승 마감

- S&P 500은 전영업일대비 0.65% 상승한 6,966.28pt에 마감. 고용지표가 엇갈리게 나왔으나 고용둔화 가능성이 확대된 가운데 견조한 미국 경제 전망과 반도체 업종의 저가 매수세가 유입되며 미국 증시는 상승 마감

### Fixed Income

- 국고채 10년물 금리는 전영업일대비 4.2bp 상승한 3.387%에 마감. 미국 고용지표 발표를 앞두고 관망세가 나타난 가운데 정부의 경제 성장률 상향 등 영향에 외국인 매도세 출회되며 국고채 시장은 약세장 시현

- 미국채 10년물 금리는 전영업일대비 0.2bp 하락한 4.165%에 마감. 비농업 고용의 하향조정과 실업률 하락 등 엇갈린 고용지표 발표 속에서 시장은 1월 금리 동결 가능성을 반영한 가운데 미국채 금리는 소폭 하락

### Currency

- 원/달러 환율은 전영업일대비 7.20원 상승한 달러당 1,459.0원에 마감. 달러화 강세 흐름과 외국인 주식 매도세에 1,450원 선을 재돌파, 결제 및 해외투자 환전 수요 발생하며 달러-원 환율은 상승 마감

- 달러 인덱스는 전영업일대비 0.20pt 상승한 99.13pt에 마감. 고용보고서 발표된 가운데 다카이치 일본 총리의 조기 총선 검토 소식이 엔화 약세를 야기, 글로벌 달러화 강세흐름 확인되며 달러 인덱스는 상승 마감

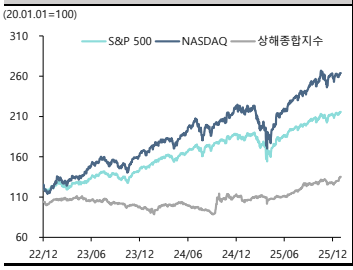
### Commodity

- 금(2월물)은 전영업일대비 0.90% 상승한 온스당 4,500.9달러에 마감. 러시아의 우크라이나 인프라 타격 및 이란의 반정부시위 등 지정학적 불안 고조. 안전자산 선호 심리 유입으로 상승세 시현

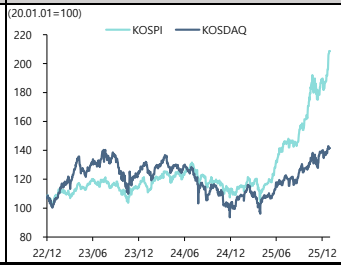
- WTI(2월물)은 전영업일대비 2.35% 상승한 배럴당 59.12달러에 마감. 이란 반정부 시위에 따른 지정학적 불확실성 증대와 미국의 베네수엘라 제재 등을 반영하며 WTI 선물 가격은 상승 마감

## 주식시장동향

### 글로벌 주식



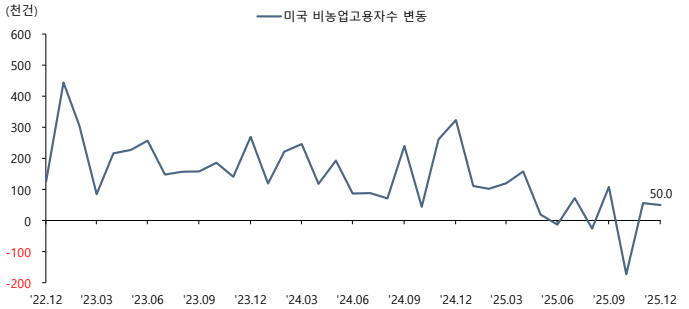

### 국내 주식




## 경제지표

| DATE | 국가 | 지표 | 예상 | 실제 | 이전 |
|---|---|---|---|---|---|
| 01/09 00:00 | US | 도매 재고 전월비 | 0.2% | 0.2% | 0.5% |
| 01/09 10:30 | CH | PPI 전년비 | -2.0% | -1.9% | -2.2% |
| 01/09 10:30 | CH | CPI (전년대비) | 0.8% | 0.8% | 0.7% |
| 01/09 16:00 | GE | 산업생산 SA MoM | -0.7% | 0.8% | 1.8% |
| 01/09 22:30 | CA | 순 고용변동률 | -2.5k | 8.2k | 53.6k |
| 01/09 22:30 | US | 주택착공건수 | 1333k | 1306k | 1307k |
| 01/09 22:30 | CA | 실업률 | 6.7% | 6.8% | 6.5% |
| 01/09 22:30 | US | 비농업부분고용자수 변동 | 70k | 50k | 64k |
| 01/09 22:30 | US | 실업률 | 4.5% | 4.4% | 4.6% |
| 01/09 22:30 | US | 주택착공건수 | 1330k | 1246k | 1306k |
| 01/10 00:00 | US | 미시간대학교 소비자신뢰 | 53.5 | 54 | 52.9 |
| 01/09-01/15 | CH | 통화공급 M2 전년비 | 8.0% | -- | 8.0% |
| 01/13 08:30 | AU | 웨스트팩 소비자기대지수 SA MoM | -- | -- | -9.0% |
| 01/13 08:50 | JN | BoP 경상수지 | ¥3608.7b | -- | ¥2833.5b |
| 01/13 22:30 | US | CPI (전월대비) | 0.3% | -- | -- |
| 01/13 22:30 | US | CPI (전년대비) | 2.7% | -- | 2.7% |
| 01/14 00:00 | US | 신규주택매매 | 715k | -- | -- |

## 주요 경제지표 추이




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

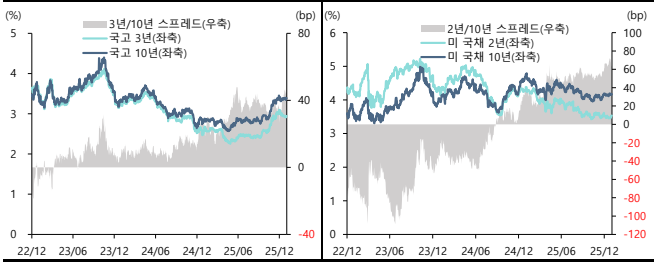
## Fixed Income

| 국내 채권 (%, bp) | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 한국 CD(91일) | 2.700 | +0.0 | -7.0 | -13.0 | +16.0 | -11.0 |
| 한국 CP | 3.200 | -5.0 | -7.0 | -5.0 | +49.0 | -7.0 |
| 통안채 1년 | 2.518 | +0.0 | +1.2 | -3.2 | +26.4 | +0.0 |
| 국고채 3년물 | 2.940 | +3.1 | +1.4 | -14.5 | +38.8 | -1.1 |
| 국고채 5년물 | 3.192 | +2.7 | -4.3 | -15.5 | +51.7 | -4.3 |
| 국고채 10년물 | 3.387 | +4.2 | +0.2 | -2.4 | +48.0 | +0.2 |
| 한국 회사채 3년물(AA-) | 3.431 | +2.8 | +0.2 | -15.5 | +44.2 | -2.8 |
| **해외 채권 (%, bp)** | **01/09** | | | | | |
| SOFR Overnight 금리 | 3.640 | -0.1 | -2.9 | -0.8 | -12.3 | -5.9 |
| 미 국채 2년물 | 3.532 | +4.4 | +5.9 | +1.0 | +3.1 | +5.9 |
| 미 국채 10년물 | 4.165 | -0.2 | -2.5 | -1.9 | +13.3 | -0.2 |
| 미 국채 30년물 | 4.812 | -2.4 | -5.8 | -3.2 | +19.3 | -3.2 |
| 미국 회사채 IG | 4.844 | +7.6 | -1.3 | -3.4 | +6.0 | +2.5 |
| 미국 회사채 HY | 7.010 | +2.6 | -7.1 | -12.9 | -27.1 | -4.7 |
| 독 국채 10년물 | 2.863 | +0.0 | -3.7 | +0.6 | +22.7 | +0.8 |

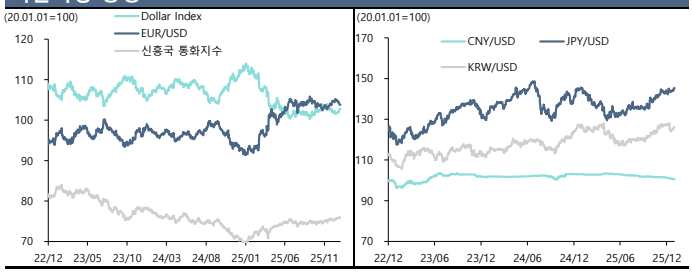
## Currency

| Global Market (pt, %) | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Dollar Index | 99.13 | +0.20 | +0.72 | +0.80 | +0.16 | +0.82 |
| EM 무역가중 Dollar Index | 130.42 | -0.20 | +0.00 | -0.68 | -1.59 | -0.20 |
| 신흥국 통화지수 | 46.658 | +0.00 | +0.19 | +0.56 | +2.35 | +0.15 |
| EURUSD | 1.1637 | -0.02 | -0.70 | -0.86 | +0.15 | -0.93 |
| USDCNY | 7.013 | -0.10 | -0.23 | -0.79 | -1.29 | -0.23 |
| USDJPY | 157.89 | -0.11 | +0.67 | +1.48 | +4.43 | +0.73 |
| GBPUSD | 1.3404 | -0.02 | -0.39 | +0.12 | +0.33 | -0.38 |
| AUDUSD | 0.6687 | -0.04 | -0.09 | +0.35 | +3.29 | +0.25 |
| **원화기준 (원, %)** | **01/09** | | | | | |
| KRW/USD | 1,459.0 | +0.47 | +0.99 | +2.39 | +2.39 | +1.35 |
| KRW/CNY | 209.1 | +0.56 | +1.06 | +4.63 | +4.63 | +1.15 |
| KRW/EUR | 1,697.8 | +0.29 | +0.13 | +2.93 | +2.93 | +0.07 |
| KRW/JPY | 9.23 | -0.32 | +0.23 | -1.35 | -1.35 | +0.19 |
| KRW/GBP | 1,955.7 | -0.02 | +0.59 | +2.91 | +2.91 | +0.48 |
| KRW/AUD | 975.7 | -0.04 | +0.90 | +5.09 | +5.09 | +1.18 |

## 채권 수익률 동향




## 외환시장 동향



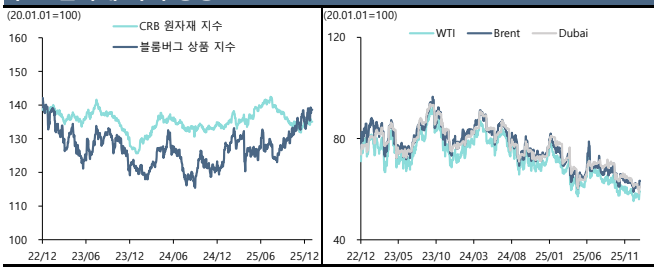

## Commodity

| 에너지(%) | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| WTI(NYM, USD/bbl) | 59.12 | +2.4 | +3.1 | +2.9 | -0.6 | +3.0 |
| 브렌트유(ICE, USD/bbl) | 63.34 | +2.2 | +4.3 | +3.6 | +0.0 | +4.1 |
| 천연가스HH(NYM, USD/MMBtu) | 3.17 | -7.0 | -12.4 | -23.0 | +1.6 | -14.0 |
| 천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh) | 28.37 | +2.4 | -2.2 | +2.5 | -9.9 | +0.8 |
| **산업금속(%)** | | | | | | |
| 리튬(NYM, USD/ton) | 16,452.4 | +7.5 | +19.7 | +58.2 | +71.4 | +46.6 |
| 구리(CMX, USD/lb) | 590.3 | +1.8 | +3.7 | +11.7 | +14.7 | +3.9 |
| 철광석(SGX, USD/ton) | 108.3 | -0.9 | +2.6 | +2.2 | +1.0 | +1.1 |
| 니켈(LME, USD/ton) | 17,534.6 | +3.2 | +4.9 | +21.7 | +16.9 | +6.0 |
| 알루미늄(LME, USD/ton) | 3,148.9 | +1.9 | +5.0 | +11.1 | +13.1 | +5.7 |
| **귀금속(%)** | | | | | | |
| 금(CMX, USD/t.oz) | 4,500.9 | +0.9 | +4.0 | +4.7 | +9.5 | +3.7 |
| 은(CMX, USD/t.oz) | 79.3 | +5.6 | +11.7 | +29.3 | +57.3 | +12.4 |
| 백금(NYM, USD/t.oz) | 2,278.3 | +1.2 | +7.2 | +29.3 | +36.5 | +12.0 |
| 팔라듐(NYM, USD/t.oz) | 1,870.2 | +4.0 | +10.6 | +23.5 | +22.1 | +13.2 |
| **곡물(%)** | | | | | | |
| 대두(CBT, Usc/bsh) | 1,048.5 | +0.1 | +1.8 | -2.6 | +4.0 | +1.7 |
| 옥수수(CBT, Usc/bsh) | 445.8 | -0.1 | +1.9 | +3.3 | +8.5 | +1.2 |
| 소맥(CBT, Usc/bsh) | 517.3 | -0.1 | +2.1 | -3.2 | +4.1 | +2.0 |
| **운임(pt, %)** | | | | | | |
| BDI | 1,688.0 | -1.7 | -10.3 | -23.4 | -21.3 | -10.1 |
| SCFI | 1,647.4 | -0.5 | -0.5 | +9.4 | +42.0 | -0.5 |

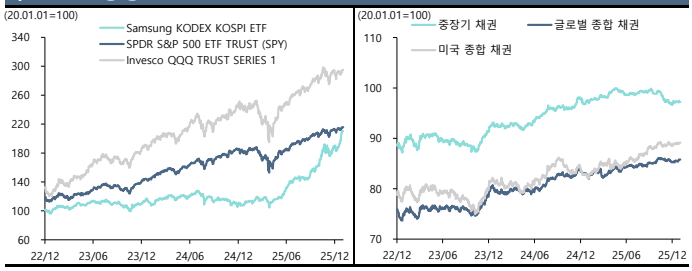
## ETF

| 국내주식(원, %) | 티커 | 01/09 | 1D | 1W | 1M | 3M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 226490 | 47,175 | +0.7 | +3.0 | +10.4 | +29.3 | +8.8 |
| KOSPI 200 | 102110 | 67,240 | +0.8 | +3.2 | +13.9 | +35.2 | +10.4 |
| KOSDAQ 150 | 229200 | 15,915 | +0.1 | -0.5 | +0.6 | +14.2 | +3.1 |
| **해외주식(USD, %)** | | | | | | | |
| S&P 500 | SPY | 694.1 | +0.7 | +0.9 | +2.1 | +5.1 | +1.8 |
| NASDAQ 100 | QQQ | 626.7 | +1.0 | +1.4 | +2.3 | +4.9 | +2.0 |
| Stoxx 50 | FEZ | 66.4 | +1.2 | +0.6 | +3.9 | +7.9 | +3.1 |
| CSI 300 | ASHR | 33.9 | +0.6 | +0.7 | +5.3 | +8.0 | +3.2 |
| **국내채권(원, %)** | | | | | | | |
| 중장기 채권 | 302190 | 51,190 | -0.3 | +0.1 | +0.5 | -2.2 | -0.0 |
| 단기 채권 | 214980 | 115,020 | +0.0 | +0.1 | +0.3 | +0.5 | +0.1 |
| 종합 채권(AA-) | 273130 | 114,805 | -0.2 | +0.2 | +0.5 | -2.3 | +0.2 |
| 종합 채권(A-) | 385540 | 114,805 | -0.2 | +0.2 | +0.5 | -2.3 | +0.2 |
| **해외채권(USD, %)** | | | | | | | |
| 글로벌 채권 | BNDX | 48.5 | +0.0 | +0.3 | +0.7 | +0.0 | +0.5 |
| US 종합 채권 | AGG | 100.2 | +0.2 | +0.1 | +0.7 | +0.4 | +0.3 |
| US 종합 국채 | GOVT | 23.1 | +0.1 | +0.0 | +0.5 | +0.0 | +0.2 |
| US 물가연동채 | TIP | 110.2 | +0.1 | +0.0 | +0.3 | -0.4 | +0.2 |
| **기타(USD, %)** | | | | | | | |
| 로보틱스&AI | BOTZ | 38.2 | +1.3 | +1.6 | +5.5 | +5.3 | +5.5 |
| 항공&방산 | ITA | 233.0 | +2.4 | +2.9 | +11.3 | +10.5 | +8.5 |
| 캐시카우 | COWZ | 62.0 | +0.1 | +1.7 | +2.1 | +10.4 | +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.