Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-08

Market Comment

국내 채권시장, 미국 고용시장 둔화 영향 반영 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. ADP 민간고용과 JOLTs 구인건수가 모두 예상치를 하회하며 금리 하락. 다만, 이후 견조한 서비스업 지표를 반영하며 단기물 금리는 보합, 장기물 금리는 하락 마감. 12월 ADP 민간고용은 +4.1만명으로 시장 예상치(+4.7만명) 하회. 11월 JOLTs 구인건수는 +714만건으로 시장 예상치(+760만명) 큰 폭 하회, 24년 9월 이후 최저치를 기록. 반면, 미국 12월 서비스업 ISM PMI 지수는 54.4%로 24년 10월 이후 최고치를 기록

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 장 초반 상승 출발했으나, 트럼프의 기관투자자 단독주택 매입금지 및 방산업체 주주 환원 제한 발언으로 관련 섹터 중심으로 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장중 코스피 상승폭이 축소된 가운데, 외국인 국채선물 순매수세가 확대되며 금리 하락

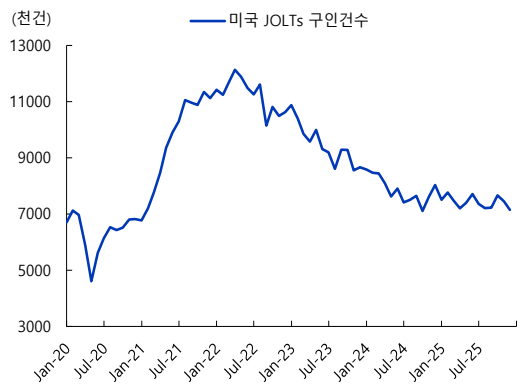
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 장초반 HBM 공급 부족 전망과 마이크론 급등 영향으로 반도체 업종 강세가 지속되며 사상 최고치인 4,600pt를 돌파. 다만, 이후 차익 실현 매물 출회되며 상승폭 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 추가적인 금리 되돌림이 나타날 것으로 예상. 미국 서비스업 지표 호조에도 미국 고용지표 둔화 흐름에 주목할 것으로 판단

Today's Key Chart

미국 11월 JOLTs 구인건수는 +714만건으로 시장 예상치(+760만명) 큰 폭 하회



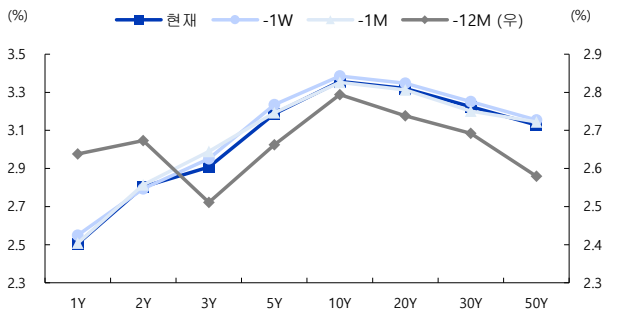
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.72	-3.0	-15.0	-11.0	-15.0	-68.0
CP 91일	3.25	-1.0	-2.0	+5.0	-2.0	-30.0
통안채 1년	2.50	-1.8	-1.0	-8.0	-1.0	-21.6
국고 2년	2.80	-1.7	+1.0	-4.1	+1.0	+0.7
국고 3년	2.91	-4.2	-4.4	-12.5	-4.4	+23.7
국고 5년	3.19	-6.0	-4.8	-5.3	-4.8	+36.2
국고 10년	3.36	-4.3	-2.8	-4.6	-2.8	+44.3
국고 20년	3.32	-3.7	-2.8	-1.5	-2.8	+47.0
국고 30년	3.23	-2.2	-2.6	+1.3	-2.6	+44.5
국고 10년-3년	45.00	-0.1	+1.6	+7.9	+1.6	+20.6
국고 30년-10년	-13.20	+2.1	+0.2	+5.9	+0.2	+0.2
물가채 10년	0.91	-3.3	-4.6	+0.1	-4.6	+25.8
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.12	-4.2	-5.6	-10.0	-5.6	+13.5
은행채 AAA	3.16	-4.2	-5.0	-8.7	-5.0	+13.6
여전채 AA-	3.43	-4.3	-6.5	-11.8	-6.5	+1.7
회사채 AA-	3.40	-4.3	-5.7	-10.4	-5.7	+5.4
회사채 A+	3.80	-4.4	-5.6	-9.9	-5.6	+15.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	21.7	+0.0	-1.2	+2.5	-1.2	-10.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	21.7	-0.0	-0.6	+3.8	-0.6	-10.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	24.8	-0.1	-2.1	+0.7	-2.1	-22.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.5	-0.1	-1.3	+2.1	-1.3	-18.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	49.5	-0.2	-1.2	+2.6	-1.2	-8.5

FICC

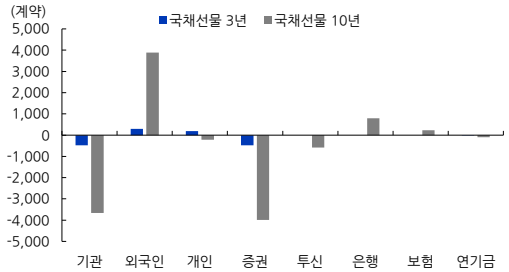
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.47	+0.6	-0.3	-10.6	-0.3	-82.2
미국채 10년	4.15	-2.6	-1.9	-1.7	-1.9	-53.8
미국채 30년	4.83	-3.4	-1.2	+3.0	-1.2	-8.2
미국 IG	0.87	+2.6	+3.9	+1.7	+3.9	-3.3
미국 HY	2.31	+2.6	-5.1	-21.3	-5.1	-40.3
독일 국채 10년	2.81	-3.0	-4.3	-5.0	-4.3	+32.9
일본 국채 10년	2.12	-1.4	+5.6	+14.6	+5.6	+98.7
중국 국채 10년	1.90	+1.5	+4.2	+5.8	+4.2	+28.6
호주 국채 10년	4.76	-3.4	+1.8	+5.4	+1.8	+28.1
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.73	+0.2	+0.4	-0.4	+0.4	-9.0
USDKRW	1,448.00	+0.0	+0.2	-1.5	+0.2	-0.3
EURUSD	1.17	-0.1	-0.6	+0.3	-0.6	+12.9
USDCNY	6.99	+0.1	+0.0	-1.1	+0.0	-4.6
USDJPY	156.76	+0.1	+0.0	+0.5	+0.0	-0.8
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	55.99	-2.0	-2.5	-4.9	-2.5	-24.6
Brent	60.43	-0.4	-0.7	-3.3	-0.7	-21.6
금	4,462.50	-0.7	+2.8	+6.6	+2.8	+67.4
구리	13,269.50	+0.0	+6.1	+13.5	+6.1	+49.3
CRB지수	300.16	-0.6	+0.5	-0.4	+0.5	+0.3
BDI지수	1,830.00	+0.0	-2.5	-32.1	-2.5	+80.3
필라델피아반도체지수	7,574.87	-1.0	+6.9	+2.7	+6.9	+45.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.45	0.12	105.62	105.686	162,943	567,847
국채선물 10YR	113.07	0.51	113.27	113.423	75,786	267,886



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	227	1,744	650	186	-3,419	649
은행	1,649	1,972	401	2,101	-2,514	-302
보험	2,266	430	642	10	543	605
투신	-1,194	-673	-294	-129	-63	58
종금	-1,300	508	-399	-797	-1,011	0
기금	-4,761	-3,085	-67	-203	-1,213	-806
외국인	1,096	1,016	-4	80	0	1
기타법인	1,146	399	-100.1	-1,000	640	1,173
개인	512	152	13	-70	179	221
정부	-339	-404	50	0	5	1
사모펀드	1,134	1,427	5	-1	3	-301

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.41	0.17	-0.03	0.17	0.18
S&P500	0.41		0.02	-0.33	0.20	0.33
미국채 10년	0.17	0.02		0.31	0.16	-0.27
달러	-0.03	-0.33	0.31		-0.19	-0.28
WTI	0.17	0.20	0.16	-0.19		-0.04
금	0.18	0.33	-0.27	-0.28	-0.04	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.41	0.03	0.38
미국채 10년	0.02	0.59	-0.57
달러	-0.33	-0.50	0.17
WTI	0.20	0.00	0.21
금	0.33	0.44	-0.12

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-08

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,551.06	+0.57	+7.83	+11.00	+7.99	+86.37
KOSDAQ	947.39	-0.90	+1.59	+2.45	+2.37	+39.48
대형주	4,781.75	+0.74	+9.13	+13.02	+9.23	+97.04
중형주	3,736.11	-0.71	-0.31	-2.94	+0.36	+36.49
소형주	2,496.28	-0.75	-1.09	-1.94	-0.84	+16.47
KOSPI 시가총액(조 원)	3,760	+0.6	+7.9	+11.2	+8.11	+88.2
KOSDAQ시가총액(조 원)	517	-0.9	+1.5	+3.5	+2.18	+51.9
KOSPI 거래대금(십억 원)	29,140	+14.2	+100.5	+78.7	+120.53	+295.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,446	+9.5	-3.4	-10.4	+8.42	+114.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,512	+1,512	+2,551	+6,055	+3,354.76	-3,464
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,040	-1,040	-2,525	+1,610	-1,979.94	+17,062
개인 순매수(누적, 십억 원)	-111	-111	+228	-6,850	-1,155.60	-20,339
자금동향	**1/6**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	88,634	-497	+3,209	+11,227	+1,235	+36,549
신용융자잔고(십억 원)	27,457	+69	+446	+792	+433	+11,644
MMF(십억 원)	220,351	+6,445	+13,696	-2,322	+23,450	+41,914
주식형 펀드자금(십억 원)	215,405	+2,094	+8,950	+13,012	+6,827	+91,218
채권형 펀드자금(십억 원)	216,184	+941	+1,344	-2,437	+2,496	+41,350
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,882	+5	+162	+336	+135	+1,223

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,996.08	-0.94	+1.94	+2.63	+1.94	+15.21
NASDAQ	23,584.28	+0.16	+1.47	+0.16	+1.47	+21.01
S&P 500	6,920.93	-0.34	+1.10	+1.09	+1.10	+17.12
VIX(변동성지수)	15.38	+4.27	+2.88	-7.68	+2.88	-13.69
유로 STOXX50	5,923.57	-0.14	+2.28	+3.46	+2.28	+18.19
영국 FTSE100	10,048.21	-0.74	+1.18	+4.18	+1.18	+21.87
독일 DAX30	25,122.26	+0.92	+2.58	+4.48	+2.58	+23.51
프랑스 CAC40	8,233.92	-0.04	+1.04	+1.55	+1.04	+9.94
러시아 RTS	1,114.13	-0.11	+1.98	+2.72	-0.11	+31.26
중국 상해종합	4,085.77	+0.05	+2.95	+4.12	+2.95	+26.51
홍콩 항셍지수	26,458.95	-0.94	+3.23	+2.69	+3.23	+36.05
홍콩 H	9,138.75	-1.14	+2.52	+0.61	+2.52	+29.63
일본 NIKKEI225	51,961.98	-1.06	+3.22	+2.73	+3.22	+29.63
호주 S&P/ASX200	8,695.57	+0.15	-0.22	+0.82	-0.22	+4.95
인도 SENSEX30	84,961.14	-0.12	-0.30	-0.17	-0.27	+8.65
인도네시아 자카르타	8,944.81	+0.13	+3.44	+2.69	+3.44	+26.28
베트남 호치민	1,861.58	+2.49	+4.32	+6.15	+4.32	+49.29
브라질 보베스파	161,975.23	-1.03	+0.53	+2.39	+0.53	+33.68
멕시코 볼사	64,871.70	-0.23	+0.88	+2.12	+0.88	+29.52

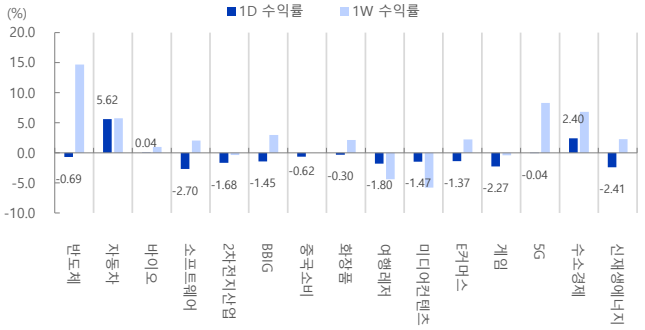
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,849.28	-2.93	+3.18	-2.15	+2.96	+45.45
소재	3,800.79	-0.37	-4.02	-5.61	-1.45	+21.18
산업재	4,336.33	-0.34	+5.60	+6.10	+6.28	+111.92
경기소비재	3,763.32	+5.33	+6.20	+2.69	+5.62	+35.71
필수소비재	6,038.99	-1.81	-2.25	-2.07	-1.28	+20.99
건강관리	7,881.93	+0.29	+3.79	+4.40	+4.12	+44.92
금융	2,801.23	-1.86	+0.00	-1.22	+0.70	+48.80
IT	5,880.28	+1.18	+14.44	+25.31	+13.89	+156.60
통신서비스	342.26	-3.15	+0.20	-0.98	+0.01	+14.75
유틸리티	1,408.48	-1.54	+3.59	-5.60	+3.83	+86.05

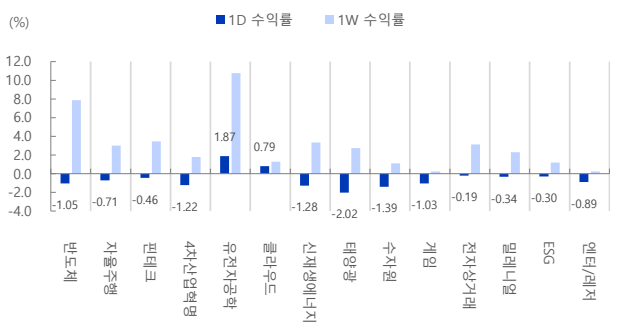
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	691.90	-1.19	+0.66	+0.41	+0.66	+2.97
소재	592.35	-1.63	+3.12	+8.62	+3.12	+12.35
산업재	1,345.76	-1.90	+2.48	+3.23	+2.48	+20.12
경기소비재	1,960.16	-0.08	+1.65	+3.11	+1.65	+7.59
필수소비재	852.99	-1.02	-1.38	-1.03	-1.38	+1.52
건강관리	1,862.19	+1.01	+3.12	+5.76	+3.12	+14.25
금융	924.03	-1.43	+1.36	+4.10	+1.36	+14.86
IT	5,720.67	+0.09	+0.65	-1.92	+0.65	+23.59
통신서비스	455.28	+0.79	+0.64	+0.55	+0.64	+29.99
유틸리티	425.27	-2.46	-1.97	-1.49	-1.97	+10.00

국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



글로벌 주요 섹터/테마 ETF 수익률



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목

기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유티아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨앤씨인터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목

인텔	+6.47	퍼스트 솔라	-10.29
리제네론 파마수티컬스	+4.60	스카이웍스 솔루션스	-9.73
Crowdstrike Holdings Inc	+4.49	웨스턴 디지털	-8.89
팔로 알토 네트웍스	+4.33	비스트라	-8.81
애브비	+4.24	코스타 그룹	-8.24
브리스톨 마이어스 스퀴브	+4.23	NRG 에너지	-6.72
일라이 릴리	+4.14	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-6.71
인사이트	+3.67	유니버설 헬스 서비시스	-6.02
암젠	+3.47	인비테이션 홈스	-6.01
버텍스 파마수티컬스	+3.37	휴렛패커드 엔터프라이즈	-5.72

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
현대차	+802.89	삼성전자	-3,587.59
현대모비스	+63.38	SK하이닉스	-707.83
기아	+340.29	KODEX 200	-638.37
한화오션	+314.60	카카오	-550.55
현대오토에버	+251.81	삼양식품	-534.36
현대글로비스	+237.24	두산	-509.97
HD현대중공업	+165.92	KODEX 200선물인버스2X	-481.19
한미반도체	+144.73	KODEX 레버리지	-425.36
로보티즈	+136.17	이수페타시스	-395.02
원익IPS	+129.04	셀트리온	-357.69

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+5,405.15	카카오	-1,704.41
현대차	+4,094.95	삼양식품	-1,093.60
삼성전자	+2,922.40	NAVER	-389.67
비에이치아이	+1,239.93	현대모비스	-368.54
셀트리온	+616.92	삼성SDI	-276.87
에이비엘바이오	+452.33	풍산	-193.03
삼성물산	+420.91	파마리서치	-192.73
현대오토에버	+398.07	한국항공우주	-169.35
삼성중공업	+373.98	두산	-154.43
POSCO홀딩스	+359.44	카카오뱅크	-151.06

| Compliance Notice | 이 조사자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.이 보고서는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 이 보고서는 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술적 목적으로 작성된 것이 아니므로 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.