Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-14

Market Comment

국내 채권시장, 미국 물가부담 완화에도 금융안정 리스크 우려와 금통위 경계감으로 약세 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 보합 마감. 대체로 시장 예상에 부합한 미국 CPI를 반영하면서 금리 하락. 다만, 지정학적 리스크 고조에 따른 국제유가 상승으로 금리 상승 전환. 미국 12월 헤드라인 CPI는 +2.7%로 시장 예상치 부합. 근원 CPI는 +2.6% YoY로 시장 예상치 (+2.7%) 하회

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 미국 CPI가 대체로 시장 예상치에 부합하면서 상승 출발. 다만, 이후 트럼프 대통령의 미국 신용카드 이자율 상한 10% 제한 추진 소식에 금융 업종 중심으로 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 대외금리 약세에 연동하는 가운데, 원/달러 환율 상승 지속으로 금융안정 리스크 우려가 확대되며 금리 상승

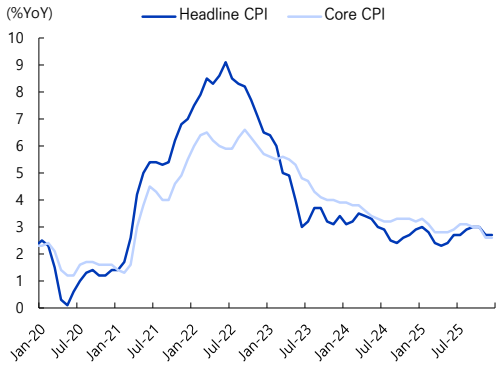
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 CES 이후 현대차 그룹주를 중심으로 로봇, 자율주행 등 미래 사업 성장성이 주목받으면서 자동차 업종이 강세를 보이며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 흐름 지속 예상. 대체로 시장 예상에 부합한 미국 CPI로 미국 인플레이션 경계감이 다소 완화됐음에도 전일 미국채 금리는 보합 마감하면서 시장 영향력은 제한될 것으로 예상. 원/달러 환율 상승세가 지속되면서 금융안정 리스크에 대한 우려가 확대된 가운데, 금통위에 대한 경계감이 이어지면서 금리 상승이 추가로 이어질 것으로 예상. 다만, 시장금리가 적정 수준을 상회하고 있다는 점에서 금리 상승폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 12월 CPI는 +2.7%로 예상치 부합. 근원 CPI는 +2.6% YoY로 예상치 (+2.7%) 하회



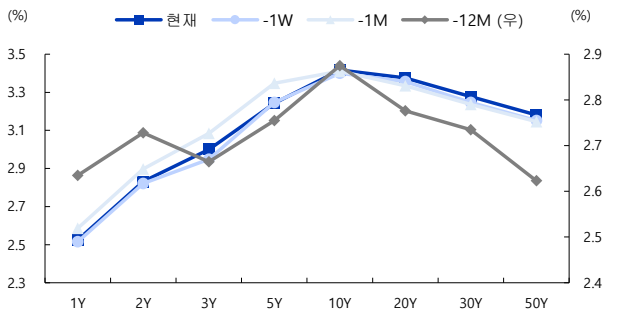
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.69	+0.0	-6.0	-14.0	-18.0	-57.0
CP 91일	3.13	-3.0	-13.0	-12.0	-14.0	-38.0
통안채 1년	2.53	+0.3	+0.9	-7.0	+1.7	-12.9
국고 2년	2.83	+1.0	+1.1	-6.6	+3.8	+15.5
국고 3년	3.00	+1.9	+5.0	-8.6	+4.8	+49.8
국고 5년	3.24	+3.0	-0.5	-10.5	+0.7	+56.7
국고 10년	3.42	+2.2	+1.7	+0.6	+3.2	+67.5
국고 20년	3.38	+2.8	+1.8	+4.0	+2.7	+60.6
국고 30년	3.28	+3.2	+3.0	+4.1	+2.6	+58.5
국고 10년-3년	41.80	+0.3	-3.3	+9.2	-1.6	+17.7
국고 30년-10년	-14.00	+1.0	+1.3	+3.5	-0.6	-9.0
물가채 10년	0.96	+2.5	+1.7	+4.9	+0.4	+34.8
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.20	+1.9	+3.2	-11.7	+1.8	+37.8
은행채 AAA	3.24	+1.5	+4.4	-8.6	+3.6	+39.2
여전채 AA-	3.50	+1.3	+2.5	-13.3	+0.3	+26.2
회사채 AA-	3.48	+1.4	+3.8	-10.3	+2.4	+29.8
회사채 A+	3.89	+1.5	+4.2	-9.6	+3.0	+40.0
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.9	+0.0	-1.8	-3.1	-3.0	-12.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.9	-0.4	-0.6	+0.0	-1.2	-10.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	24.2	-0.6	-2.5	-4.7	-4.5	-23.6
회사채 AA- 스프레드(bp)	50.1	-0.5	-1.2	-1.7	-2.4	-20.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	48.4	-0.4	-0.8	-1.0	-1.8	-9.8

FICC

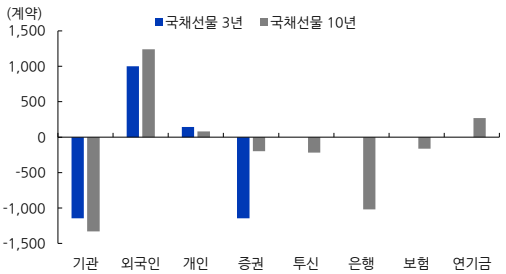
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.53	-0.2	+6.9	+1.0	+5.9	-84.7
미국채 10년	4.18	+0.4	+0.6	-0.5	+1.2	-59.9
미국채 30년	4.84	+0.8	-3.0	-0.9	-0.8	-12.6
미국 IG	0.86	-0.4	+1.4	-1.5	+2.8	-6.1
미국 HY	2.41	-0.4	+12.4	-10.5	+4.8	-40.1
독일 국채 10년	2.85	+0.6	+0.5	-1.0	-0.8	+23.4
일본 국채 10년	2.17	+7.6	+3.7	+21.9	+10.7	+97.0
중국 국채 10년	1.86	-0.8	-2.7	+1.3	+0.0	+20.0
호주 국채 10년	4.71	+0.5	-8.5	-2.0	-3.3	+7.4
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.17	+0.3	+0.6	+0.8	+0.9	-9.8
USDKRW	1,475.98	+0.6	+2.0	-0.1	+2.2	+0.6
EURUSD	1.16	-0.2	-0.4	-0.8	-0.9	+13.6
USDCNY	6.98	+0.1	-0.1	-1.1	-0.2	-4.8
USDJPY	159.14	+0.6	+1.6	+2.1	+1.6	+1.1
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	61.15	+2.8	+7.0	+6.5	+6.5	-22.4
Brent	65.45	+2.5	+7.8	+7.1	+7.6	-19.2
금	4,599.10	-0.3	+2.3	+7.0	+5.9	+71.7
구리	13,310.00	+0.0	+0.3	+12.6	+6.4	+48.2
CRB지수	306.64	+0.9	+1.5	+2.8	+2.6	-0.8
BDI지수	1,659.00	+0.0	-9.3	-24.8	-11.6	+51.8
필라델피아반도체지수	7,747.99	+1.0	+1.3	+10.2	+9.4	+54.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.30	-0.02	105.48	105.555	214,270	588,190
국채선물 10YR	112.3	-0.3	112.57	112.736	84,626	273,630



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	35,915	19,013	10,133	296	8,411	-2,005
은행	14,934	6,477	4,002	-102	4,493	7
보험	3,945	648	1,883	300	1,303	-188
투신	2,546	1,483	894	100	1,280	-1,211
종금	1,569	969	400	0	200	0
기금	6,649	4,946	1,442	-201	443	-2
외국인	4,217	3,718	400	299	-200	0
기타법인	1,197	395	50.1	0	794	-34
개인	209	81	64	0	153	-83
정부	818	179	1,000	-100	143	-405
사모펀드	-186	109	-2	0	-200	-93

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.42	0.12	-0.17	0.15	0.20
S&P500	0.42		-0.21	-0.21	0.18	0.38
미국채 10년	0.12	-0.21		0.49	0.19	-0.24
달러	-0.17	-0.21	0.49		0.04	-0.30
WTI	0.15	0.18	0.19	0.04		0.01
금	0.20	0.38	-0.24	-0.30	0.01	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.42	-0.09	0.50
미국채 10년	-0.21	0.55	-0.75
달러	-0.21	-0.51	0.31
WTI	0.18	-0.03	0.20
금	0.38	0.24	0.14

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-14

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,692.64	+1.47	+3.69	+14.16	+11.35	+95.57
KOSDAQ	948.98	-0.09	-0.73	+1.53	+2.54	+39.93
대형주	4,940.30	+1.58	+4.08	+16.54	+12.85	+106.78
중형주	3,828.46	+0.82	+1.75	-0.87	+2.85	+44.04
소형주	2,490.26	+0.17	-0.99	-2.69	-1.08	+18.91
KOSPI 시가총액(조 원)	3,877	+1.4	+3.7	+14.4	+11.49	+97.5
KOSDAQ시가총액(조 원)	518	-0.1	-0.7	+2.5	+2.36	+52.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	25,241	+9.4	-1.1	+24.3	+91.02	+374.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,190	-1.2	-2.5	-6.9	-3.48	+110.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-460	-460	-1,273	+1,378	+569.68	-6,223
기관 순매수(누적, 십억 원)	642	+642	-349	+1,912	-1,289.37	+17,763
개인 순매수(누적, 십억 원)	-376	-376	+1,074	-3,433	+29.08	-18,853
자금동향	**1/12**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	88,988	+116	-142	+8,422	+1,589	+34,433
신용융자잔고(십억 원)	28,280	+177	+893	+1,104	+1,256	+12,565
MMF(십억 원)	221,172	-2,907	+7,266	+6,238	+24,271	+53,446
주식형 펀드자금(십억 원)	221,597	+2,773	+8,286	+17,087	+13,020	+95,854
채권형 펀드자금(십억 원)	218,416	+358	+3,173	+1,328	+4,728	+49,575
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,942	+2	+65	+413	+195	+1,350

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,191.99	-0.80	-0.55	+1.51	+2.35	+16.30
NASDAQ	23,709.87	-0.10	+0.69	+2.22	+2.01	+24.21
S&P 500	6,963.74	-0.19	+0.27	+2.00	+1.73	+19.32
VIX(변동성지수)	15.98	+5.69	+8.34	+1.52	+6.89	-16.73
유로 STOXX50	6,029.83	+0.22	+1.65	+5.40	+4.12	+21.71
영국 FTSE100	10,137.35	-0.03	+0.14	+5.06	+2.07	+23.26
독일 DAX30	25,420.66	+0.06	+2.12	+5.10	+3.80	+26.26
프랑스 CAC40	8,347.20	-0.14	+1.33	+3.45	+2.43	+12.67
러시아 RTS	1,080.28	+0.00	-2.70	-1.81	-3.14	+22.89
중국 상해종합	4,138.76	-0.64	+1.35	+6.41	+4.28	+30.94
홍콩 항셍지수	26,848.47	+0.90	+0.52	+3.36	+4.75	+42.25
홍콩 H	9,285.41	+0.71	+0.45	+2.27	+4.17	+35.68
일본 NIKKEI225	53,549.16	+3.10	+1.96	+5.34	+6.38	+36.64
호주 S&P/ASX200	8,808.54	+0.56	+1.45	+1.28	+1.08	+7.53
인도 SENSEX30	83,627.69	-0.30	-1.69	-1.92	-1.83	+9.56
인도네시아 자카르타	8,948.30	+0.72	+0.16	+3.32	+3.49	+27.53
베트남 호치민	1,902.93	+1.36	+4.77	+15.55	+6.64	+54.00
브라질 보베스파	161,973.05	-0.72	-1.03	+0.75	+0.53	+36.10
멕시코 볼사	66,337.42	-0.61	+2.02	+2.51	+3.16	+33.13

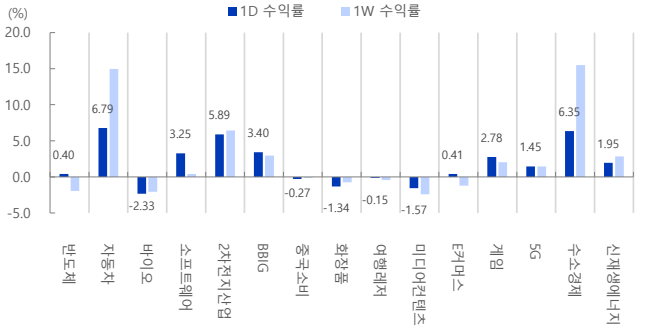
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,760.52	+1.51	-0.35	+2.26	+5.70	+53.95
소재	3,821.15	+6.34	+6.91	-1.77	+5.75	+36.32
산업재	4,625.58	+2.18	+8.99	+15.33	+16.23	+135.70
경기소비재	4,022.96	+5.94	+13.25	+12.90	+13.55	+48.33
필수소비재	5,956.47	-0.26	-1.62	-0.86	-1.09	+24.46
건강관리	7,981.73	-0.72	+0.53	+3.46	+4.38	+41.47
금융	2,725.36	+0.63	-2.09	+0.20	+0.46	+53.86
IT	5,917.74	-0.43	+0.20	+23.12	+12.78	+155.64
통신서비스	333.00	+2.16	-0.61	+4.21	+2.64	+21.21
유틸리티	1,425.18	+7.02	+8.29	+9.05	+14.20	+112.63

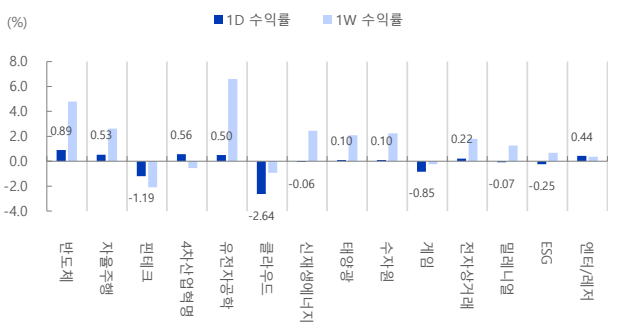
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	722.80	+1.53	+3.23	+4.45	+5.16	+4.94
소재	617.63	+0.29	+2.56	+8.72	+7.52	+15.18
산업재	1,388.78	+0.51	+1.24	+4.95	+5.76	+23.41
경기소비재	2,007.03	-0.51	+2.31	+3.63	+4.08	+10.45
필수소비재	903.88	+1.08	+4.88	+2.79	+4.51	+8.37
건강관리	1,828.46	-0.40	-0.82	+2.09	+1.25	+10.82
금융	901.72	-1.84	-3.81	-1.09	-1.08	+13.77
IT	5,700.57	-0.13	-0.26	+0.97	+0.29	+26.94
통신서비스	462.11	+0.14	+2.30	+3.57	+2.15	+34.92
유틸리티	435.43	+0.63	-0.13	+0.69	+0.37	+14.65

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

모더나	+17.02	세일즈포스	-7.07
인텔	+7.33	솔벤텀	-6.61
어드밴스드 마이크로 디바이시	+6.39	어도비	-5.41
레비티	+6.02	프로그레시브	-5.28
Viatris Inc	+5.44	올스테이트	-5.28
아리스타 네트웍스	+5.27	다비타	-5.11
TKO 그룹 홀딩스	+4.92	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-5.05
앨버말	+4.46	인튜이트	-4.75
코스타 그룹	+4.25	비자	-4.46
Coinbase Global Inc	+4.00	블록	-4.27

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
POSCO홀딩스	+1,281.97	한미약품	-701.87
현대차	+91.77	KODEX 은선물(H)	-263.72
삼성SDI	+652.09	KODEX 인버스	-243.83
KODEX 레버리지	+641.14	리가켐바이오	-219.09
기아	+540.01	하이브	-182.25
NAVER	+439.13	두산에너빌리티	-175.21
한국전력	+412.01	알테오젠	-160.53
현대모비스	+391.04	에이비엘바이오	-145.39
고려아연	+374.80	TIGER 미국S&P500	-140.19
엔씨소프트	+347.94	TIGER 현대차그룹+펀더멘털	-133.90

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
한화오션	+2,322.95	SK하이닉스	-5,984.79
POSCO홀딩스	+1,901.89	삼성전자	-5,193.96
NAVER	+835.33	현대차	-1,404.43
HD현대중공업	+792.10	두산에너빌리티	-651.19
한국전력	+665.70	효성중공업	-501.16
한화에어로스페이스	+643.25	대한전선	-371.99
셀트리온	+522.32	한미약품	-332.42
삼성중공업	+486.57	LS ELECTRIC	-247.98
현대로템	+460.43	HK이노엔	-244.01
삼성SDI	+344.10	현대모비스	-218.90

| 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.