Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-20

Market Comment

국내 채권시장, 대외재료 연동 흐름 이어지며 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 전일 미국 금융시장은 마틴 루터 킹 데이로 휴장

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 케빈 해싯 차기 연준 의장 지명 가능성 후퇴에 따른 미국채 금리 약세와 다카이치 총리의 중의원 해산 방침 표명 예정 소식에 따른 일본 국채 금리 약세에 동조하며 금리 상승. 여기에, 코스피가 상승 랠리를 지속하고 있는 점도 금리 상승 요인으로 작용

- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 반도체와 로봇/피지컬AI 모멘텀 확대로 관련 업종 강세가 지속되는 가운데, 그린란드 지역 관련 갈등 지속으로 조선, 방산 업종 중심으로 강세 시현. 12거래일 연속 상승하며 사상 처음으로 4,900pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 매파적인 금통위 이후 투자심리가 크게 위축된 가운데, 대외재료를 반영하는 흐름을 이어가면서 시장금리는 상승할 것으로 예상. 다만, 시장금리가 밴드 상단에 근접한 상황에서 저가 매수세 유입 기대 등으로 금리 상승폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

국고채 10년물 금리는 대외금리 약세에 연동하며 1년 7개월 만에 최고치를 기록

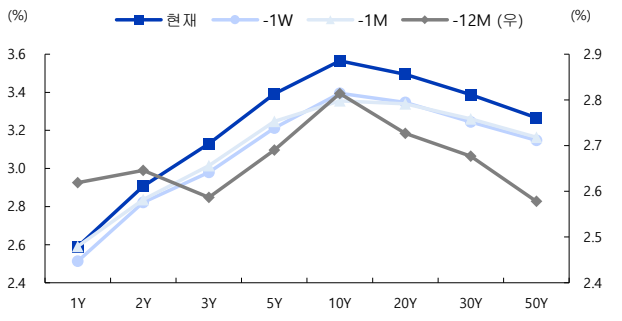
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.68	+0.0	-1.0	-16.0	-19.0	-36.0
CP 91일	3.11	-1.0	-5.0	-16.0	-16.0	-29.0
통안채 1년	2.58	+1.7	+5.5	+5.7	+6.9	-5.1
국고 2년	2.91	+3.2	+8.5	+11.2	+11.3	+26.7
국고 3년	3.13	+4.9	+15.0	+16.5	+17.9	+63.0
국고 5년	3.39	+7.0	+18.0	+19.2	+15.7	+74.5
국고 10년	3.57	+6.5	+17.0	+25.5	+18.0	+78.0
국고 20년	3.50	+6.6	+14.8	+17.5	+14.7	+77.1
국고 30년	3.39	+6.5	+14.2	+14.3	+13.6	+70.2
국고 10년-3년	43.50	+1.6	+2.0	+9.0	+0.1	+15.0
국고 30년-10년	-17.80	+0.0	-2.8	-11.2	-4.4	-7.8
물가채 10년	1.07	+7.3	+13.4	+16.7	+11.3	+51.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.34	+5.3	+15.7	+13.4	+15.6	+54.0
은행채 AAA	3.37	+5.0	+14.3	+14.5	+16.4	+53.4
여전채 AA-	3.62	+4.8	+13.2	+9.8	+12.2	+40.6
회사채 AA-	3.61	+4.7	+13.8	+12.8	+14.8	+43.5
회사채 A+	4.01	+4.7	+13.7	+13.6	+15.2	+52.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	20.6	+0.4	+0.7	-3.1	-2.3	-9.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	20.6	+0.1	-0.7	-2.0	-1.5	-9.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	23.9	-0.1	-1.8	-6.7	-5.7	-22.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	48.9	-0.2	-1.2	-3.7	-3.1	-19.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.7	-0.2	-1.3	-2.9	-2.7	-10.2

FICC

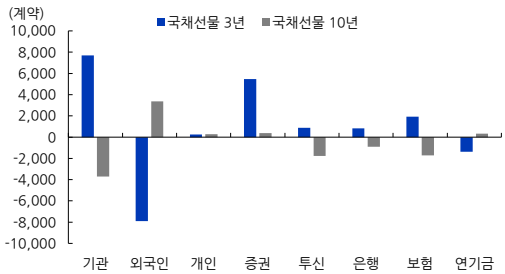
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.59	+0.0	+5.2	+10.3	+11.3	-69.7
미국채 10년	4.22	+0.0	+4.8	+7.6	+5.6	-40.4
미국채 30년	4.84	+0.0	+0.9	+1.2	-0.7	-2.0
미국 IG	0.83	+0.0	-3.8	-4.6	-0.6	-6.6
미국 HY	2.35	+0.0	-6.8	-13.6	-1.6	-31.6
독일 국채 10년	2.84	+0.4	-0.2	-5.6	-1.6	+30.4
일본 국채 10년	2.27	+7.5	+16.8	+24.1	+19.9	+106.2
중국 국채 10년	1.84	-0.3	-2.5	+1.0	-1.7	+17.7
호주 국채 10년	4.74	+3.3	+3.9	-0.6	+0.1	+24.5
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.03	-0.4	+0.2	+0.4	+0.7	-9.4
USDKRW	1,473.03	-0.0	+0.4	-0.3	+2.0	+1.1
EURUSD	1.16	+0.4	-0.2	-0.5	-0.9	+13.4
USDCNY	6.96	-0.1	-0.1	-1.1	-0.4	-4.9
USDJPY	158.11	-0.0	-0.0	+0.2	+0.9	+1.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	59.44	+0.0	-0.1	+4.9	+3.5	-23.7
Brent	64.10	-0.0	+0.4	+6.0	+5.3	-20.7
금	4,676.70	+1.8	+1.3	+7.2	+7.7	+70.1
구리	13,000.00	+0.0	-2.3	+9.8	+4.0	+42.4
CRB지수	302.05	+0.0	-0.7	+2.4	+1.1	-2.9
BDI지수	1,567.00	+0.0	-5.5	-22.5	-16.5	+58.8
필라델피아반도체지수	7,927.41	+0.0	+3.3	+12.2	+11.9	+49.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	104.93	-0.16	105.16	105.245	213,590	607,969
국채선물 10YR	111.21	-0.59	111.49	111.661	105,383	283,276



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	40,148	19,369	7,622	1,805	7,491	3,731
은행	17,088	4,953	3,597	2,546	5,494	405
보험	6,146	3,454	370	498	1,301	424
투신	3,378	370	2,209	90	20	689
종금	303	236	100	199	-307	-20
기금	7,813	4,501	403	197	1,308	1,503
외국인	4,413	6,038	0	-1,725	100	0
기타법인	1,024	4	150.3	0	521	308
개인	647	361	93	0	49	144
정부	-365	-462	700	0	-701	197
사모펀드	-322	-95	0	0	-302	74

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.29	0.14	-0.19	-0.03	0.28
S&P500	-0.29		-0.39	-0.35	0.09	0.25
미국채 10년	0.14	-0.39		0.42	-0.20	-0.34
달러	-0.19	-0.35	0.42		-0.23	-0.41
WTI	-0.03	0.09	-0.20	-0.23		0.02
금	0.28	0.25	-0.34	-0.41	0.02	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.29	0.29	-0.59
미국채 10년	-0.39	0.03	-0.42
달러	-0.35	-0.27	-0.08
WTI	0.09	0.23	-0.14
금	0.25	-0.03	0.28

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-20

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,904.66	+1.32	+6.05	+20.91	+16.38	+96.81
KOSDAQ	968.36	+1.44	+1.95	+6.29	+4.63	+34.81
대형주	5,177.42	+1.43	+6.45	+24.10	+18.27	+108.25
중형주	3,942.77	+0.71	+3.83	+2.52	+5.92	+44.04
소형주	2,539.45	+0.37	+2.15	-1.24	+0.87	+18.19
KOSPI 시가총액(조 원)	4,057	+1.3	+6.1	+21.2	+16.65	+99.0
KOSDAQ시가총액(조 원)	529	+1.5	+2.1	+7.3	+4.59	+46.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	25,215	-6.4	+9.3	+94.4	+90.83	+168.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	13,103	-8.0	+27.0	+7.2	+24.12	+60.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	780	+780	+691	+4,233	+1,720.97	-6,259
기관 순매수(누적, 십억 원)	-64	-64	+2,620	+4,091	+688.16	+20,325
개인 순매수(누적, 십억 원)	-891	-891	-4,246	-9,371	-3,841.33	-21,794
자금동향	**1/18**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	91,218	-1,385	+2,346	+6,865	+3,820	+38,882
신용융자잔고(십억 원)	28,690	+189	+587	+1,593	+1,666	+13,073
MMF(십억 원)	226,400	+1,129	+2,321	+3,768	+29,499	+25,011
주식형 펀드자금(십억 원)	226,627	+1,708	+7,803	+26,023	+18,049	+98,890
채권형 펀드자금(십억 원)	219,099	+570	+1,041	+2,577	+5,412	+46,237
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,914	+13	-26	+180	+167	+1,323

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,359.33	+0.00	-0.47	+2.54	+2.70	+13.50
NASDAQ	23,515.39	+0.00	-0.92	+0.89	+1.18	+19.79
S&P 500	6,940.01	+0.00	-0.53	+1.54	+1.38	+15.73
VIX(변동성지수)	18.84	+18.79	+24.60	+26.36	+26.02	+17.97
유로 STOXX50	5,925.82	-1.72	-1.50	+2.87	+2.32	+15.10
영국 FTSE100	10,195.35	-0.39	+0.54	+3.01	+2.66	+19.87
독일 DAX30	24,959.06	-1.34	-1.76	+2.76	+1.91	+19.40
프랑스 CAC40	8,112.02	-1.78	-2.95	-0.48	-0.46	+5.22
러시아 RTS	1,106.46	+0.00	+2.42	+0.56	-0.80	+22.12
중국 상해종합	4,114.00	+0.29	-1.23	+5.75	+3.66	+26.90
홍콩 항셍지수	26,563.90	-1.05	-0.17	+3.40	+3.64	+35.64
홍콩 H	9,134.45	-0.94	-0.93	+2.62	+2.48	+28.49
일본 NIKKEI225	53,583.57	-0.65	+3.16	+8.23	+6.44	+39.35
호주 S&P/ASX200	8,874.51	-0.33	+1.31	+2.94	+1.84	+6.79
인도 SENSEX30	83,246.18	-0.39	-0.75	-1.98	-2.28	+8.65
인도네시아 자카르타	9,133.87	+0.64	+2.80	+6.09	+5.63	+27.66
베트남 호치민	1,896.59	+0.93	+1.03	+11.28	+6.28	+51.84
브라질 보베스파	164,849.27	+0.03	+1.04	+4.02	+2.31	+34.74
멕시코 볼사	67,467.82	+0.49	+1.08	+5.47	+4.91	+35.10

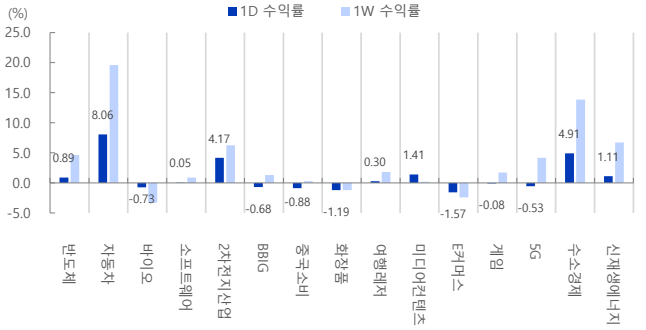
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,948.92	-0.47	+3.47	+4.33	+7.74	+46.71
소재	4,065.27	+2.44	+8.98	+2.87	+8.37	+35.09
산업재	4,850.58	+1.77	+6.72	+23.65	+21.40	+132.55
경기소비재	4,382.59	+7.52	+17.13	+25.19	+25.55	+61.42
필수소비재	5,956.15	+0.81	+0.80	-1.85	-0.04	+27.08
건강관리	7,911.97	-1.06	-1.93	+4.64	+3.11	+34.79
금융	2,807.73	-0.58	+2.42	+3.69	+2.25	+54.20
IT	6,185.68	+0.90	+5.47	+32.13	+19.47	+155.34
통신서비스	330.87	+0.05	-0.59	+2.52	-0.12	+14.76
유틸리티	1,536.04	+2.57	+10.55	+9.68	+17.96	+113.53

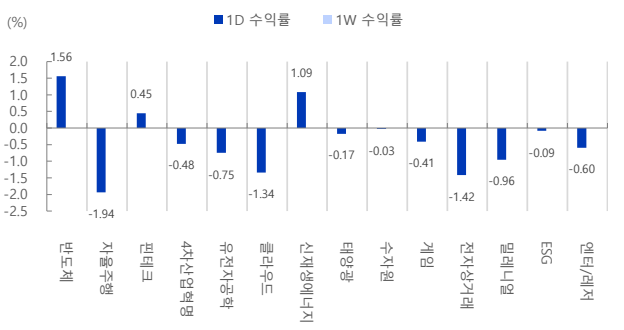
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	733.95	+0.00	+3.09	+9.23	+6.78	+2.66
소재	615.85	+0.00	+0.00	+7.78	+7.21	+10.74
산업재	1,412.74	+0.00	+2.25	+7.37	+7.58	+21.15
경기소비재	1,976.41	+0.00	-2.02	+1.02	+2.49	+5.08
필수소비재	914.28	+0.00	+2.24	+4.92	+5.71	+8.20
건강관리	1,815.12	+0.00	-1.13	+0.79	+0.51	+11.07
금융	904.49	+0.00	-1.54	-0.61	-0.78	+8.30
IT	5,651.40	+0.00	-0.99	-0.38	-0.57	+22.82
통신서비스	454.28	+0.00	-1.55	+1.75	+0.42	+30.29
유틸리티	440.96	+0.00	+1.90	+2.54	+1.65	+10.03

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

기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+10.94	Constellation Energy Corp	-9.82
마이크론 테크놀로지	+7.76	비스트라	-7.54
모더나	+6.28	엠코	-7.29
GE 버노바	+6.12	웨스트 파마수티컬 서비시즈	-7.02
큐니티 일렉트로닉스	+4.44	앱러빈	-6.30
콴타 서비시스	+4.27	앨버말	-6.18
PNC 파이낸셜 서비스	+3.79	스테이트 스트리트	-6.07
아이언 마운틴	+3.52	트림블	-5.96
싱크로니 파이낸셜	+3.20	앱티브 홀딩스	-4.84
피피엘	+3.14	모자이크	-4.46

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+2,014.74	삼성전자	-1,096.36
KODEX 레버리지	+52.36	KODEX 200선물인버스2X	-896.29
삼성SDI	+386.93	NAVER	-857.49
SK텔레콤	+346.21	TIGER 미국S&P500	-648.71
KODEX 코스닥150레버리지	+264.39	현대차	-599.14
하이브	+237.77	KODEX 미국S&P500	-506.90
로보티즈	+233.78	알테오젠	-499.32
POSCO홀딩스	+229.13	KODEX 200	-444.45
레인보우로보틱스	+218.60	KODEX 미국나스닥100	-358.13
에스피지	+215.03	두산에너빌리티	-274.52

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성중공업	+1,245.18	두산에너빌리티	-918.73
하이브	+723.78	알테오젠	-468.62
삼성SDI	+719.76	NAVER	-418.26
LG전자	+706.93	TIGER 미국나스닥100	-290.26
SK하이닉스	+644.54	현대로템	-253.34
SK텔레콤	+499.47	이수페타시스	-230.40
HD현대중공업	+362.54	한국항공우주	-227.30
한화오션	+296.66	유진로봇	-221.94
한화에어로스페이스	+286.53	현대글로비스	-200.41
한국전력	+265.81	대한항공	-174.89

| 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.