# Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-21

## Market Comment

**국내 채권시장, 대외재료 반영하며 금리 상단 테스트 지속 예상**

**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 약세 마감. 트럼프 대통령의 그린란드에 파병한 유럽 국가들에 대한 관세 부과 소식으로 셀 아메리카 우려가 재부각된 가운데, 일본 국채 금리 급등에 연동하며 금리 상승

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 그린란드 관련 지정학적 리스크와 트럼프 대통령의 유럽 국가에 대한 관세 위협으로 차익실현 매물이 출회되며 하락

**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 약세 마감.  다카이치 사나에 총리의 조기총선 발표와 식품 소비세 감세 공약 등에 따른 일본 국채 약세에 연동하며 금리 상승. 이후, 이재명 대통령의 연초 추경 관련 발언으로 금리 상승 폭 확대

- 국내 증시는 약보합 마감. 코스피는 반도체, 조선, 자동차 등 주도주 중심으로 차익실현 매물 출회된 가운데 업종 간 순환매가 이어지며 하락 마감

**Market Comment**

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 대외재료를 반영하는 흐름을 이어가며 시장금리는 상단 테스트를 추가로 진행할 것으로 예상

## Today's Key Chart

**일본 국채 30년물 금리는 재정 악화 우려가 확대되며 27bp 상승**

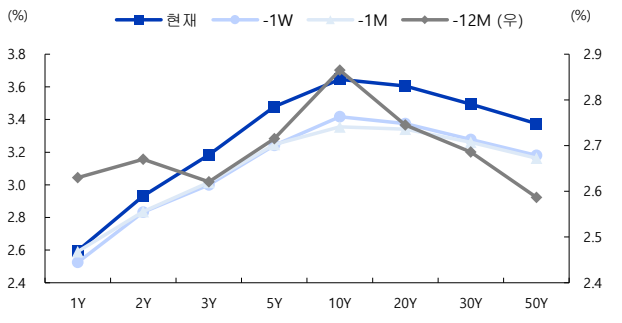
## 국내채권

| 국내금리(%, bp) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| CD 91일 | 2.68 | +0.0 | -1.0 | -17.0 | -19.0 | -32.0 |
| CP 91일 | 3.11 | +0.0 | -2.0 | -16.0 | -16.0 | -28.0 |
| 통안채 1년 | 2.60 | +1.6 | +6.8 | +6.1 | +8.5 | -2.5 |
| 국고 2년 | 2.93 | +2.5 | +10.0 | +9.6 | +13.8 | +31.2 |
| 국고 3년 | 3.18 | +5.3 | +18.4 | +16.8 | +23.2 | +68.7 |
| 국고 5년 | 3.48 | +8.7 | +23.7 | +23.2 | +24.4 | +84.4 |
| 국고 10년 | 3.65 | +8.1 | +22.9 | +29.1 | +26.1 | +85.2 |
| 국고 20년 | 3.61 | +11.0 | +23.0 | +26.5 | +25.7 | +89.5 |
| 국고 30년 | 3.50 | +10.8 | +21.8 | +23.5 | +24.4 | +81.3 |
| 국고 10년-3년 | 46.30 | +2.8 | +4.5 | +12.3 | +2.9 | +16.5 |
| 국고 30년-10년 | -15.10 | +2.7 | -1.1 | -5.6 | -1.7 | -3.9 |
| 물가채 10년 | 1.14 | +6.3 | +17.2 | +20.5 | +17.6 | +60.7 |
| **크레딧(3년)** | **종가** | **1D** | **1W** | **1M** | **YTD** | **1Y** |
| 공사채 AAA | 3.39 | +5.0 | +18.8 | +13.9 | +20.6 | +59.5 |
| 은행채 AAA | 3.42 | +5.3 | +18.1 | +15.4 | +21.7 | +59.5 |
| 여전채 AA- | 3.67 | +5.2 | +17.1 | +10.4 | +17.4 | +47.0 |
| 회사채 AA- | 3.66 | +5.3 | +17.7 | +13.7 | +20.1 | +49.5 |
| 회사채 A+ | 4.06 | +5.3 | +17.5 | +14.3 | +20.5 | +58.7 |
| 공사채 AAA 스프레드(bp) | 20.3 | -0.3 | +0.4 | -2.9 | -2.6 | -9.2 |
| 은행채 AAA 스프레드(bp) | 20.3 | +0.0 | -0.3 | -1.4 | -1.5 | -9.2 |
| 여전채 AA- 스프레드(bp) | 23.9 | -0.1 | -1.3 | -6.4 | -5.8 | -21.7 |
| 회사채 AA- 스프레드(bp) | 48.8 | +0.0 | -0.7 | -3.1 | -3.1 | -19.2 |
| 회사채 A+ 스프레드(bp) | 47.7 | +0.0 | -0.9 | -2.5 | -2.7 | -10.0 |

## FICC

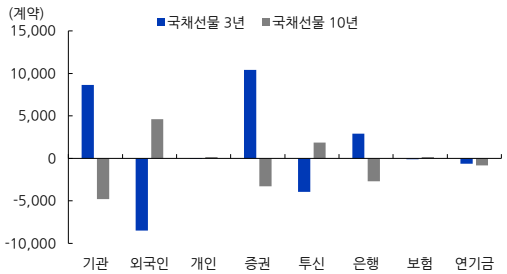
| 해외금리(%, bp) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 미국채 2년 | 3.60 | +1.1 | +6.4 | +11.3 | +12.4 | -68.6 |
| 미국채 10년 | 4.29 | +7.0 | +11.3 | +14.5 | +12.6 | -33.4 |
| 미국채 30년 | 4.92 | +8.2 | +8.3 | +9.5 | +7.5 | +6.2 |
| 미국 IG | 0.76 | -7.0 | -8.3 | -11.5 | -7.6 | -13.6 |
| 미국 HY | 2.28 | -7.0 | -12.3 | -20.5 | -8.6 | -38.6 |
| 독일 국채 10년 | 2.86 | +2.0 | +1.2 | -3.6 | +0.4 | +33.3 |
| 일본 국채 10년 | 2.36 | +9.4 | +18.6 | +33.5 | +29.3 | +115.8 |
| 중국 국채 10년 | 1.84 | +0.2 | -1.5 | +1.2 | -1.5 | +16.2 |
| 호주 국채 10년 | 4.78 | +4.0 | +7.4 | +3.4 | +4.1 | +30.3 |
| **환율** | **종가** | **1D** | **1W** | **1M** | **YTD** | **1Y** |
| DXY Index(pt) | 98.56 | -0.8 | -0.6 | -0.0 | +0.2 | -9.9 |
| USDKRW | 1,478.58 | +0.4 | +0.2 | +0.1 | +2.4 | +2.7 |
| EURUSD | 1.17 | +0.7 | +0.7 | +0.1 | -0.2 | +12.6 |
| USDCNY | 6.96 | -0.1 | -0.3 | -1.1 | -0.4 | -4.3 |
| USDJPY | 158.15 | +0.0 | -0.6 | +0.3 | +0.9 | +1.6 |
| **상품** | **종가** | **1D** | **1W** | **1M** | **YTD** | **1Y** |
| WTI | 60.34 | +1.5 | -1.3 | +6.5 | +5.1 | -22.5 |
| Brent | 64.08 | +0.2 | -2.1 | +6.0 | +5.3 | -20.0 |
| 금 | 4,765.80 | +3.7 | +3.6 | +9.3 | +9.8 | +73.4 |
| 구리 | 13,000.00 | +0.0 | -2.3 | +9.8 | +4.0 | +43.7 |
| CRB지수 | 306.35 | +1.4 | -0.1 | +3.8 | +2.5 | -1.5 |
| BDI지수 | 1,650.00 | +0.0 | +2.6 | -18.4 | -12.1 | +72.4 |
| 필라델피아반도체지수 | 7,794.19 | -1.7 | +0.6 | +10.3 | +10.0 | +46.8 |

## 일드커브 추이




## 국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

| 구분 (계약) | 종가 | 1D | 이론가 | 현물가 | 거래량 | 미결제 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 국채선물 3YR | 104.76 | -0.17 | 105.01 | 105.1 | 252,217 | 622,264 |
| 국채선물 10YR | 110.38 | -0.83 | 110.68 | 110.859 | 135,690 | 293,999 |




## 투자자별 채권 순매수 현황

| 구분 (억원) | 채권전체 | 국고채 | 공사채 | 통안채 | 금융채 | 회사채 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 전체 | 15,607 | 4,011 | -192 | 269 | 10,744 | 678 |
| 은행 | 12,431 | 4,306 | 501 | 369 | 6,528 | 704 |
| 보험 | 2,111 | 1,852 | -410 | 0 | 681 | -13 |
| 투신 | 3,194 | -26 | -250 | -99 | 2,681 | 889 |
| 종금 | -775 | 33 | 0 | 0 | -302 | -506 |
| 기금 | 447 | -473 | -176 | 0 | 1,599 | -503 |
| 외국인 | -985 | -1,087 | 102 | 0 | 0 | 0 |
| 기타법인 | -92 | -279 | 2.2 | 0 | -117 | 265 |
| 개인 | 705 | 96 | 140 | 0 | 195 | 241 |
| 정부 | -755 | -312 | -102 | 0 | -241 | -100 |
| 사모펀드 | -718 | -103 | 0 | 0 | -297 | -318 |

주: 전거래일 기준

## 자산별 상관관계

| 구분 | KOSPI | S&P500 | 국채10년 | 달러 | WTI | 금 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | | 0.16 | -0.04 | 0.17 | 0.15 | 0.20 |
| S&P500 | 0.16 | | -0.61 | 0.29 | -0.06 | 0.01 |
| 미국채 10년 | -0.04 | -0.61 | | -0.08 | -0.15 | -0.17 |
| 달러 | 0.17 | 0.29 | -0.08 | | -0.22 | -0.42 |
| WTI | 0.15 | -0.06 | -0.15 | -0.22 | | 0.50 |
| 금 | 0.20 | 0.01 | -0.17 | -0.42 | 0.50 | |

**S&P500 기준 상관계수**

| 구분 | 현재 | 20영업일 전 | 전월비 변화 |
|---|---|---|---|
| KOSPI | 0.16 | 0.22 | -0.06 |
| 미국채 10년 | -0.61 | 0.04 | -0.65 |
| 달러 | 0.29 | -0.21 | 0.50 |
| WTI | -0.06 | 0.09 | -0.15 |
| 금 | 0.01 | -0.02 | 0.03 |

# Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-21

## 국내 증시

| 주요지표(pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 4,885.75 | -0.39 | +4.12 | +22.31 | +15.94 | +93.80 |
| KOSDAQ | 976.37 | +0.83 | +2.89 | +8.33 | +5.50 | +35.68 |
| 대형주 | 5,146.05 | -0.61 | +4.16 | +25.28 | +17.55 | +104.17 |
| 중형주 | 3,995.86 | +1.35 | +4.37 | +5.75 | +7.34 | +45.86 |
| 소형주 | 2,563.88 | +0.96 | +2.96 | +0.46 | +1.84 | +19.16 |
| KOSPI 시가총액(조 원) | 4,039 | -0.4 | +4.2 | +22.5 | +16.12 | +95.8 |
| KOSDAQ시가총액(조 원) | 534 | +0.8 | +3.0 | +9.1 | +5.47 | +47.8 |
| KOSPI 거래대금(십억 원) | 27,149 | +7.7 | +7.6 | +107.6 | +105.46 | +161.3 |
| KOSDAQ 거래대금(십억 원) | 15,318 | +16.9 | +50.3 | +51.8 | +45.10 | +121.6 |
| 외국인 순매수(누적, 십억 원) | 147 | +147 | +1,299 | +4,634 | +1,868.19 | -5,988 |
| 기관 순매수(누적, 십억 원) | -374 | -374 | +1,603 | +3,370 | +314.07 | +20,456 |
| 개인 순매수(누적, 십억 원) | 44 | +44 | -3,826 | -9,254 | -3,796.86 | -22,313 |
| **자금동향** | **1/19** | **1D** | **1W** | **1M** | **YTD** | **1Y** |
| 고객예탁금(십억 원) | 93,862 | +2,644 | +4,874 | +10,336 | +6,464 | +41,922 |
| 신용융자잔고(십억 원) | 28,751 | +61 | +471 | +1,457 | +1,727 | +12,989 |
| MMF(십억 원) | 227,561 | +1,162 | +6,389 | +4,243 | +30,660 | +25,218 |
| 주식형 펀드자금(십억 원) | 229,170 | +2,544 | +7,573 | +26,214 | +20,593 | +100,952 |
| 채권형 펀드자금(십억 원) | 219,202 | +103 | +787 | +2,086 | +5,514 | +45,981 |
| 혼합주식형 펀드자금(십억원) | 10,902 | -12 | -40 | +161 | +155 | +1,309 |

## 글로벌 증시

| 주요지표(pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Dow | 48,488.59 | -1.76 | -1.43 | +0.73 | +0.88 | +11.50 |
| NASDAQ | 22,954.32 | -2.39 | -3.19 | -1.52 | -1.24 | +16.93 |
| S&P 500 | 6,796.86 | -2.06 | -2.40 | -0.55 | -0.71 | +13.34 |
| VIX(변동성지수) | 20.09 | +6.63 | +25.72 | +34.74 | +34.38 | +27.07 |
| 유로 STOXX50 | 5,892.08 | -0.57 | -2.28 | +2.29 | +1.74 | +14.09 |
| 영국 FTSE100 | 10,126.78 | -0.67 | -0.10 | +2.32 | +1.97 | +18.85 |
| 독일 DAX30 | 24,703.12 | -1.03 | -2.82 | +1.71 | +0.87 | +17.69 |
| 프랑스 CAC40 | 8,062.58 | -0.61 | -3.41 | -1.09 | -1.07 | +4.26 |
| 러시아 RTS | 1,114.20 | +0.00 | +3.41 | +3.02 | -0.10 | +23.10 |
| 중국 상해종합 | 4,113.65 | -0.01 | -0.61 | +5.74 | +3.65 | +26.79 |
| 홍콩 항셍지수 | 26,487.51 | -0.29 | -1.34 | +3.10 | +3.34 | +32.93 |
| 홍콩 H | 9,094.76 | -0.43 | -2.05 | +2.17 | +2.03 | +25.69 |
| 일본 NIKKEI225 | 52,991.10 | -1.11 | -1.04 | +7.04 | +5.27 | +36.22 |
| 호주 S&P/ASX200 | 8,815.86 | -0.66 | +0.08 | +2.26 | +1.17 | +5.61 |
| 인도 SENSEX30 | 82,180.47 | -1.28 | -1.73 | -3.24 | -3.53 | +6.63 |
| 인도네시아 자카르타 | 9,134.70 | +0.01 | +2.08 | +6.10 | +5.64 | +27.39 |
| 베트남 호치민 | 1,893.78 | -0.15 | -0.48 | +11.12 | +6.12 | +51.56 |
| 브라질 보베스파 | 166,276.91 | +0.87 | +2.66 | +4.92 | +3.20 | +35.34 |
| 멕시코 볼사 | 67,683.38 | +0.32 | +2.03 | +5.81 | +5.25 | +34.82 |

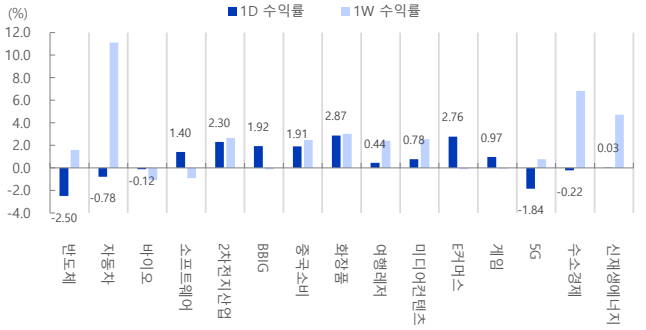
## 국내 섹터별 수익률

| WICS level1(pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 에너지 | 4,925.80 | +1.60 | +3.56 | +8.73 | +9.46 | +48.79 |
| 소재 | 4,164.36 | +2.12 | +4.65 | +9.96 | +10.67 | +37.03 |
| 산업재 | 4,936.61 | +0.31 | +4.77 | +26.49 | +21.78 | +132.35 |
| 경기소비재 | 4,712.16 | -0.47 | +10.05 | +26.51 | +24.96 | +59.40 |
| 필수소비재 | 6,004.38 | +1.75 | +2.84 | +0.20 | +1.72 | +29.93 |
| 건강관리 | 7,828.06 | +0.30 | -0.91 | +5.31 | +3.43 | +35.23 |
| 금융 | 2,791.39 | +2.56 | +4.38 | +6.91 | +4.86 | +57.87 |
| IT | 6,241.57 | -2.30 | +3.50 | +30.05 | +16.73 | +143.72 |
| 통신서비스 | 331.03 | +2.40 | -0.36 | +5.54 | +2.27 | +18.40 |
| 유틸리티 | 1,575.52 | +13.15 | +16.87 | +30.37 | +33.47 | +143.51 |

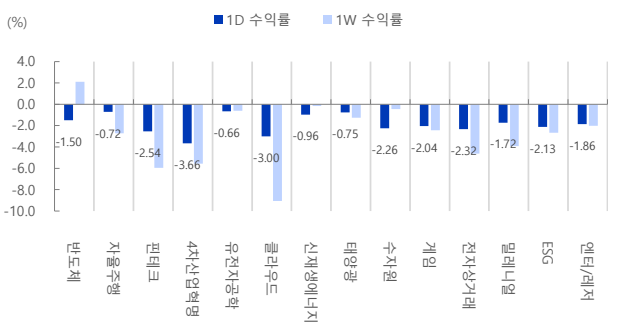
## 미국 섹터별(S&P500) 수익률

| GICS level1(pt, %) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 에너지 | 732.70 | -0.17 | +1.37 | +9.05 | +6.60 | +2.48 |
| 소재 | 611.05 | -0.78 | -1.07 | +6.94 | +6.38 | +9.87 |
| 산업재 | 1,384.66 | -1.99 | -0.30 | +5.23 | +5.45 | +18.74 |
| 경기소비재 | 1,920.64 | -2.82 | -4.30 | -1.83 | -0.40 | +2.12 |
| 필수소비재 | 915.41 | +0.12 | +1.28 | +5.05 | +5.84 | +8.33 |
| 건강관리 | 1,811.40 | -0.20 | -0.93 | +0.59 | +0.31 | +10.85 |
| 금융 | 884.29 | -2.23 | -1.93 | -2.83 | -3.00 | +5.88 |
| IT | 5,485.38 | -2.94 | -3.77 | -3.31 | -3.49 | +19.22 |
| 통신서비스 | 444.94 | -2.06 | -3.72 | -0.34 | -1.65 | +27.61 |
| 유틸리티 | 436.42 | -1.03 | +0.23 | +1.49 | +0.60 | +8.90 |

## 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(%) |
|---|---|---|---|
| 샌디스크 /DE | +9.55 | 넷앱 | -9.37 |
| 앨버말 | +5.83 | 노르웨이지안 크루즈 라인 홀 | -7.45 |
| 익스팬드 에너지 | +4.88 | 델 테크놀로지스 | -7.45 |
| 컨스텔레이션 브랜즈 | +4.47 | 쓰리엠 | -6.96 |
| 뉴몬트 | +4.22 | 룰루레몬 애슬레티카 | -6.49 |
| 몬스터 베버리지 | +4.22 | KKR | -6.48 |
| 보스턴 사이언티픽 | +3.55 | 비스트라 | -5.88 |
| 인텔 | +3.41 | 블랙스톤 | -5.87 |
| 브라운-포맨 | +2.99 | 오라클 | -5.85 |
| 모더나 | +2.80 | 트림블 | -5.82 |

## 국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

| 기업명 | 순매수(억 원) | 기업명 | 순매도(억 원) |
|---|---|---|---|
| KODEX 코스닥150레버리지 | +491.09 | 삼성전자 | -2,859.84 |
| 삼성SDI | +48.57 | 현대차 | -2,097.91 |
| SK텔레콤 | +393.11 | SK하이닉스 | -1,834.85 |
| 레인보우로보틱스 | +363.28 | TIGER 미국S&P500 | -464.97 |
| POSCO홀딩스 | +361.00 | KODEX 은선물(H) | -390.34 |
| 한국전력 | +326.52 | 삼성전기 | -372.07 |
| 알테오젠 | +276.12 | 이수페타시스 | -329.45 |
| 에이비엘바이오 | +270.95 | 두산에너빌리티 | -306.04 |
| 에코프로 | +242.58 | 현대글로비스 | -301.54 |
| 현대로템 | +241.39 | KODEX 레버리지 | -262.25 |

## 국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

| 기업명 | 순매수(억 원) | 기업명 | 순매도(억 원) |
|---|---|---|---|
| 삼성물산 | +508.79 | 현대차 | -4,742.93 |
| 삼성SDI | +482.36 | 삼성전자 | -4,289.34 |
| 에이비엘바이오 | +448.55 | 기아 | -1,022.10 |
| 신한지주 | +437.54 | 로보티즈 | -264.76 |
| 하이브 | +428.65 | 현대글로비스 | -238.33 |
| 대한전선 | +422.36 | 현대모비스 | -218.03 |
| 한국전력 | +400.03 | 현대무벡스 | -203.00 |
| 카카오 | +381.90 | 한화에어로스페이스 | -200.70 |
| 두산 | +346.22 | HL만도 | -194.60 |
| SK텔레콤 | +331.66 | 우진 | -175.00 |

**| 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.