Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-26

Market Comment

국내 채권시장, 금융 안정 리스크 우려 완화 기대감에 금리 상승 되돌림 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 일본 외환당국의 외환시장 개입 가능성에 미국채 매도 우려가 부각되며 금리 상승. 다만, 이후 예상치를 하회한 미국 제조업, 서비스업 지표를 반영하면서 금리 하락 마감. S&P 글로벌 미국 1월 제조업 PMI는 51.9로 시장 예상치 (52.1) 하회, 서비스업 PMI는 52.5로 시장 예상치(53.0) 하회

- 미국 증시는 혼조 마감. S&P 500은 인텔의 부진한 실적 발표로 반도체주 중심으로 차익 실현 매물 출회된 가운데, 기술주 업종 중심으로 저가 매수세가 유입되며 등락을 반복

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 매파적인 BOJ 영향에 따른 일본 국채 금리 약세에 동조하며 금리 상승. 1월 BOJ에서 기준금리 0.75%로 시장 예상대로 동결, 25bp 인상 의견 1명 출회. 기자회견에서 우에다 가즈오 총재는 물가와 성장 흐름이 전망치 내에서 움직인다면 추가 금리 인상을 고려할 것이라고 발언

- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 장중 5,000pt를 돌파하며 상승. 다만, 이후 최근 급등 업종 중심으로 차익 실현 매물 출회되고 업종간 순환매 장세가 이어지면서 상승폭 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 엔화 강세에 동조한 NDF 원/달러 환율 하락으로 금융안정 리스크 우려가 다소 완화되면서 금리 상승을 되돌릴 것으로 예상

Today's Key Chart

달러/엔 환율은 미일 외환당국 공동 개입 가능성이 부각되면서 급락

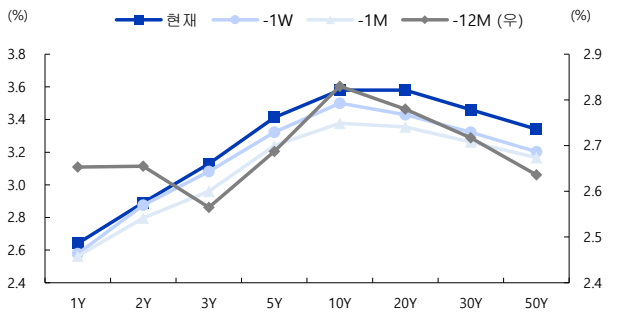
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.69	+1.0	+1.0	-17.0	-18.0	-31.0
CP 91일	3.11	+0.0	-1.0	-16.0	-16.0	-21.0
통안채 1년	2.59	+1.8	+2.9	+8.2	+8.1	-5.6
국고 2년	2.89	+3.0	+1.5	+10.9	+9.6	+18.4
국고 3년	3.13	+3.3	+4.9	+18.7	+17.9	+48.3
국고 5년	3.41	+2.5	+9.0	+20.0	+17.7	+67.5
국고 10년	3.58	+3.0	+8.0	+23.3	+19.5	+73.5
국고 20년	3.58	+4.6	+15.1	+24.9	+23.2	+84.8
국고 30년	3.46	+4.0	+13.8	+21.7	+20.9	+77.3
국고 10년-3년	45.00	-0.3	+3.1	+4.6	+1.6	+25.2
국고 30년-10년	-12.00	+1.0	+5.8	-1.6	+1.4	+3.8
물가채 10년	1.10	+3.4	+9.6	+14.5	+13.6	+54.3
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.37	+4.5	+8.5	+19.5	+18.8	+47.3
은행채 AAA	3.40	+4.1	+8.3	+20.1	+19.7	+46.1
여전채 AA-	3.64	+4.2	+6.9	+14.5	+14.3	+33.2
회사채 AA-	3.62	+3.4	+5.9	+16.1	+16.0	+32.3
회사채 A+	4.02	+3.3	+5.8	+16.6	+16.3	+41.0
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.8	+1.2	+3.6	+0.8	+0.9	-1.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.8	+0.8	+3.4	+1.4	+1.8	-2.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	27.2	+0.9	+2.0	-4.2	-3.6	-15.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.0	+0.1	+1.0	-2.6	-1.9	-16.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	48.9	+0.0	+0.9	-2.1	-1.6	-7.3

FICC

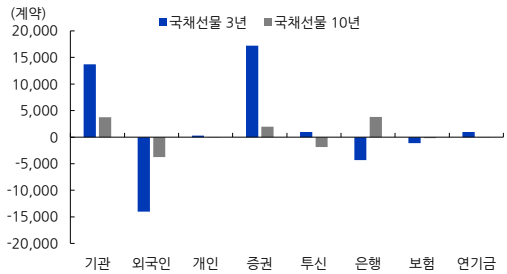
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.59	-1.2	+0.8	+9.3	+12.1	-69.5
미국채 10년	4.23	-2.0	+0.2	+9.2	+5.8	-41.8
미국채 30년	4.83	-1.1	-1.0	+3.3	-1.7	-4.1
미국 IG	0.81	+2.0	-1.2	-4.2	-1.8	-6.2
미국 HY	2.39	+6.0	+4.8	-3.2	+3.2	-21.2
독일 국채 10년	2.91	+1.8	+7.1	+4.4	+5.1	+35.6
일본 국채 10년	2.26	+1.1	+6.7	+20.8	+19.1	+104.8
중국 국채 10년	1.83	-0.7	-1.3	-1.2	-2.7	+16.4
호주 국채 10년	4.82	+2.1	+10.9	+7.8	+7.7	+34.9
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.60	-0.8	-1.8	-0.4	-0.7	-9.7
USDKRW	1,463.24	-0.1	-0.7	+1.3	+1.3	+2.0
EURUSD	1.18	+0.6	+2.0	+0.4	+0.7	+13.6
USDCNY	6.96	-0.1	-0.1	-0.7	-0.4	-4.4
USDJPY	155.70	-1.7	-1.5	-0.1	-0.6	-0.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	61.07	+2.9	+2.7	+4.7	+6.4	-18.2
Brent	65.88	+2.8	+2.7	+5.8	+8.3	-15.9
금	4,979.70	+1.3	+8.4	+11.1	+14.7	+80.1
구리	12,920.50	+2.3	-0.6	+5.4	+3.3	+42.7
CRB지수	312.24	+1.2	+3.4	+3.6	+4.5	+0.9
BDI지수	1,762.00	+0.1	+12.4	-6.1	-6.1	+113.8
필라델피아반도체지수	7,957.93	-1.2	+0.4	+10.5	+12.4	+46.2

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	104.92	-0.13	105.15	105.228	194,695	632,236
국채선물 10YR	111.04	-0.31	111.33	111.492	82,205	289,060



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	29,021	23,655	1,739	493	507	2,526
은행	12,452	11,761	894	-692	982	-574
보험	276	-36	527	0	-306	91
투신	1,808	2,608	-345	-98	-1,820	1,463
종금	120	-323	0	100	-505	848
기금	5,071	1,766	434	1,183	1,913	-224
외국인	6,451	6,349	102	0	0	0
기타법인	1,210	388	-7.9	0	139	694
개인	1,584	698	235	0	200	427
정부	-211	488	-100	0	-399	-199
사모펀드	239	-53	0	0	294	-3

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.10	-0.01	0.22	0.08	0.17
S&P500	0.10		-0.63	0.31	-0.18	0.02
미국채 10년	-0.01	-0.63		-0.03	-0.15	-0.17
달러	0.22	0.31	-0.03		-0.18	-0.38
WTI	0.08	-0.18	-0.15	-0.18		0.41
금	0.17	0.02	-0.17	-0.38	0.41	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.10	0.01	0.09
미국채 10년	-0.63	-0.14	-0.49
달러	0.31	-0.23	0.53
WTI	-0.18	0.16	-0.33
금	0.02	0.42	-0.40

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-26

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,990.07	+0.76	+3.08	+21.20	+18.41	+100.44
KOSDAQ	993.93	+2.43	+4.12	+8.09	+7.40	+40.34
대형주	5,261.00	+0.72	+3.07	+23.78	+20.18	+111.78
중형주	4,061.61	+1.00	+3.75	+6.47	+9.11	+48.83
소형주	2,582.63	+1.25	+2.07	+1.01	+2.59	+20.20
KOSPI 시가총액(조 원)	4,126	+0.7	+3.0	+21.4	+18.62	+102.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	544	+2.5	+4.3	+8.9	+7.53	+52.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	30,017	-8.8	+11.4	+123.0	+127.17	+231.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	17,227	+3.9	+20.9	+43.9	+63.18	+205.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	249	+249	+1,194	+4,920	+2,135.59	-4,474
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,452	+1,452	+380	+1,577	+1,132.58	+21,544
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,760	-1,760	-2,402	-8,332	-5,352.58	-25,178
자금동향	**1/22**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	95,728	-604	+3,125	+14,008	+8,329	+41,980
신용융자잔고(십억 원)	28,665	-164	+163	+1,655	+1,641	+12,596
MMF(십억 원)	0	-227,850	-225,271	-216,857	-196,901	-198,989
주식형 펀드자금(십억 원)	0	-228,179	-224,919	-205,701	-208,577	-127,820
채권형 펀드자금(십억 원)	0	-219,402	-218,529	-216,260	-213,688	-174,832
혼합주식형 펀드자금(십억원)	0	-10,905	-10,902	-10,760	-10,747	-9,592

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,098.71	-0.58	-0.53	+0.75	+2.15	+10.17
NASDAQ	23,501.24	+0.28	-0.06	-0.47	+1.12	+17.19
S&P 500	6,915.61	+0.03	-0.35	-0.24	+1.02	+13.02
VIX(변동성지수)	16.09	+2.88	+1.45	+19.45	+7.63	+7.12
유로 STOXX50	5,948.20	-0.13	-1.35	+3.51	+2.71	+14.00
영국 FTSE100	10,143.44	-0.07	-0.90	+2.76	+2.14	+18.43
독일 DAX30	24,900.71	+0.18	-1.57	+2.30	+1.68	+16.30
프랑스 CAC40	8,143.05	-0.07	-1.40	+0.49	-0.08	+3.17
러시아 RTS	1,146.77	+0.00	+3.64	+6.31	+2.82	+23.28
중국 상해종합	4,136.16	+0.33	+0.84	+4.95	+4.22	+28.05
홍콩 항셍지수	26,749.51	+0.45	-0.36	+3.60	+4.37	+35.78
홍콩 H	9,160.81	+0.51	-0.65	+2.76	+2.77	+27.87
일본 NIKKEI225	53,846.87	+0.29	-0.17	+6.96	+6.97	+34.76
호주 S&P/ASX200	8,860.09	+0.13	-0.49	+1.11	+1.67	+5.75
인도 SENSEX30	81,537.70	-0.94	-2.43	-4.53	-4.29	+6.56
인도네시아 자카르타	8,951.01	-0.46	-1.37	+4.84	+3.52	+23.76
베트남 호치민	1,870.79	-0.63	-0.44	+4.93	+4.84	+48.52
브라질 보베스파	178,858.54	+1.86	+8.53	+11.47	+11.01	+46.03
멕시코 볼사	68,195.15	-0.22	+1.57	+3.93	+6.04	+33.57

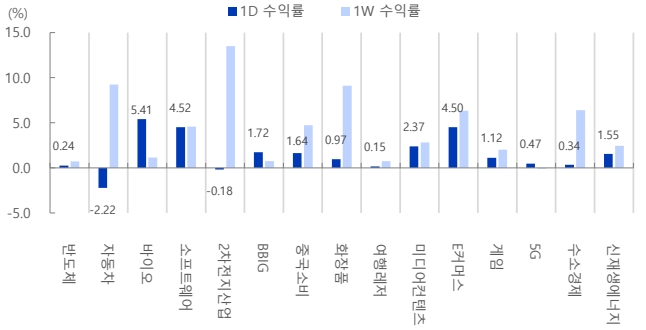
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	5,042.01	+1.48	+3.39	+10.24	+11.92	+49.39
소재	4,340.31	+1.34	+8.20	+11.70	+14.47	+45.96
산업재	4,873.50	+0.66	+1.14	+20.06	+20.65	+129.21
경기소비재	4,899.39	-1.66	+9.94	+29.24	+28.37	+61.67
필수소비재	6,125.43	+1.22	+4.09	+1.74	+3.22	+30.45
건강관리	7,485.76	+4.42	-1.20	+4.55	+2.96	+36.15
금융	2,879.16	+2.36	+4.96	+7.22	+7.95	+60.34
IT	6,310.27	+0.50	+2.53	+30.06	+21.40	+163.77
통신서비스	337.47	+3.83	+5.90	+6.39	+5.72	+23.24
유틸리티	1,782.19	-5.01	+10.22	+23.21	+26.76	+131.33

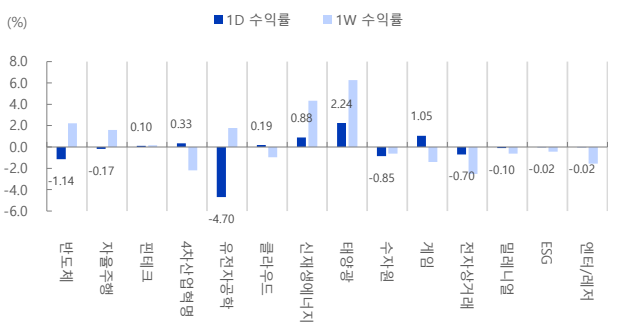
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	756.77	+0.61	+3.11	+11.09	+10.10	+7.95
소재	631.68	+0.86	+2.57	+8.62	+9.97	+12.49
산업재	1,389.93	-0.80	-1.61	+4.19	+5.85	+15.90
경기소비재	1,989.40	+0.73	+0.66	+0.59	+3.16	+4.37
필수소비재	922.40	+0.65	+0.89	+5.89	+6.65	+8.48
건강관리	1,834.27	-0.56	+1.06	+0.90	+1.57	+9.23
금융	881.71	-1.38	-2.52	-4.97	-3.28	+4.50
IT	5,608.11	+0.54	-0.77	-2.66	-1.34	+18.34
통신서비스	459.09	+0.14	+1.06	+1.02	+1.48	+27.97
유틸리티	432.35	-0.40	-1.95	-0.72	-0.34	+8.10

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(%)
라이브 네이션 엔터테인먼트	+6.39	인텔	-17.03
포티넷	+5.18	캐피털 원 파이낸셜	-7.56
스머핏 웨스트록	+4.83	모더나	-6.09
길리어드 사이언스	+3.65	샌디스크 /DE	-5.88
서비스나우	+3.54	웨스트 파마수티컬 서비시즈	-4.49
앰코	+3.53	유나이티드 렌털스	-3.87
CF 인더스트리스 홀딩스	+3.53	골드만삭스 그룹	-3.75
마이크로소프트	+3.28	아레스 매니지먼트	-3.49
넷플릭스	+3.09	캐터필러	-3.36
패키징 코퍼레이션 오브 아메	+3.03	D.R. 호턴	-3.36

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+2,061.53	삼성전자	-2,264.45
NAVER	+182.86	KODEX 코스닥150	-1,018.63
에이비엘바이오	+621.89	현대차	-854.91
두산에너빌리티	+560.52	현대글로비스	-528.31
삼천당제약	+533.28	현대건설	-520.49
리가켐바이오	+482.32	KODEX 200	-476.38
카카오	+456.46	한국전력	-365.35
카카오페이	+450.61	삼성전기	-297.11
에코프로	+447.43	TIGER 미국S&P500	-270.77
에코프로비엠	+429.62	TIGER 200	-223.29

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+2,081.03	현대차	-5,157.25
두산에너빌리티	+1,718.09	삼성전자	-2,669.54
카카오	+1,019.62	삼성SDI	-1,342.10
SK하이닉스	+782.87	에코프로	-581.06
현대모비스	+632.76	삼성전기	-524.28
한미약품	+518.72	현대글로비스	-399.87
에이비엘바이오	+487.14	휴림로봇	-387.18
삼천당제약	+416.54	엘앤에프	-370.87
두산	+364.45	현대무벡스	-365.65
현대건설	+323.10	기아	-352.07

| 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.