Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-27

Market Comment

국내 채권시장, 국민연금 국내채권 투자 비중 확대 소식 및 관세 불확실성에 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 글로벌 채권 금리 강세에 동조하는 가운데, 미국채 2년물 입찰 호조 영향을 반영하며 금리 하락. 다만, 예상치를 상회한 내구재 수주를 반영하면서 금리 하락폭 일부 되돌림. 미국 11월 내구재 수주는 +5.3% MoM으로 시장 예상치(+3.7%) 상회

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 관세 정책 불확실성과 지정학적 리스크에도 불구하고 빅테크 실적 발표를 앞두고 기대감이 유입되며 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미일 외환시장 공조 개입 기대에 따른 원/달러 환율 급락으로 금융안정 리스크가 다소 완화되면서 금리 하락. 다만, 장중 국고채 5년 입찰 부진과 외국인 3년 국채선물 순매도 영향으로 금리 하락폭 축소

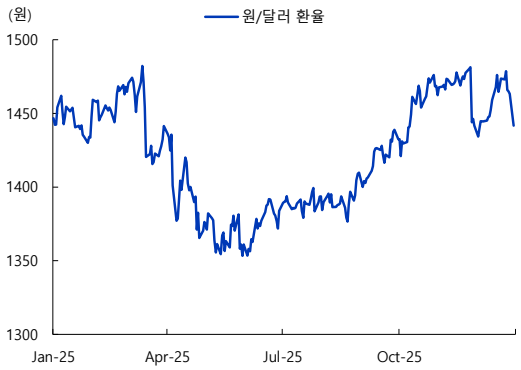
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 뚜렷한 모멘텀 부족한 가운데, 코스닥으로의 수급 쏠림 현상으로 차익실현 매물 출회되며 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 전일 장 마감후 발표된 국민연금 국내 채권 투자 비중 확대 소식에 시장금리는 추가 하락할 것으로 예상. 여기에, 트럼프 대통령의 한국산 자동차 25% 관세 인상 소식도 안전자산 선호심리를 확대하는 요인으로 작용할 것으로 예상

Today's Key Chart

원/달러 환율은 미일 외환시장 공조 개입 기대에 따른 엔화 강세에 연동되며 25원 하락



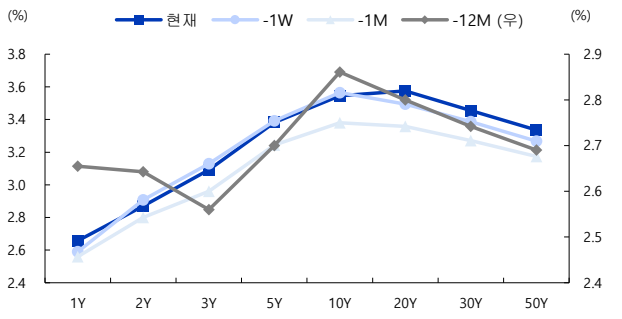
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.70	+1.0	+2.0	-17.0	-17.0	-29.0
CP 91일	3.11	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0	-20.0
통안채 1년	2.59	-0.6	+0.6	+6.7	+7.5	-6.2
국고 2년	2.87	-2.0	-3.7	+7.0	+7.6	+14.0
국고 3년	3.09	-3.8	-3.8	+13.2	+14.1	+41.2
국고 5년	3.38	-3.0	-1.0	+13.8	+14.7	+60.0
국고 10년	3.55	-3.5	-2.0	+16.5	+16.0	+67.1
국고 20년	3.58	-0.5	+8.0	+21.7	+22.7	+83.1
국고 30년	3.46	-0.5	+6.8	+18.5	+20.4	+75.5
국고 10년-3년	45.30	+0.3	+1.8	+3.3	+1.9	+25.9
국고 30년-10년	-9.00	+3.0	+8.8	+2.0	+4.4	+8.4
물가채 10년	1.05	-4.2	-1.9	+9.0	+9.4	+47.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.34	-3.0	+0.2	+14.7	+15.8	+41.4
은행채 AAA	3.37	-3.4	-0.1	+15.1	+16.3	+39.5
여전채 AA-	3.60	-3.6	-1.5	+9.2	+10.7	+27.8
회사채 AA-	3.58	-3.6	-2.4	+10.8	+12.4	+25.5
회사채 A+	3.99	-3.7	-2.6	+11.2	+12.6	+34.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	24.6	+0.8	+4.0	+1.5	+1.7	+0.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	24.6	+0.4	+3.7	+1.9	+2.2	-1.7
여전채 AA- 스프레드(bp)	27.6	+0.2	+2.3	-4.0	-3.4	-13.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.2	+0.2	+1.4	-2.4	-1.7	-15.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	49.1	+0.1	+1.2	-2.0	-1.5	-6.8

FICC

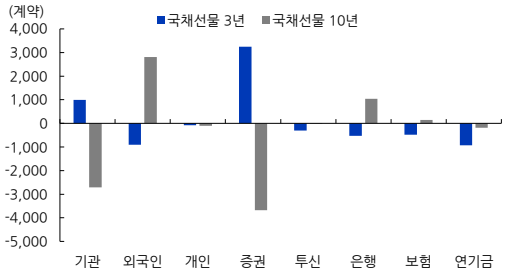
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.59	-0.4	+0.4	+11.1	+11.7	-67.6
미국채 10년	4.21	-1.4	-1.2	+8.4	+4.4	-41.0
미국채 30년	4.80	-2.4	-3.5	-1.2	-4.2	-4.3
미국 IG	0.83	+1.4	+0.2	-3.4	-0.4	-4.0
미국 HY	2.41	+1.4	+6.2	-3.4	+4.6	-20.0
독일 국채 10년	2.87	-3.9	+2.8	+0.5	+1.2	+29.8
일본 국채 10년	2.24	-1.9	-2.7	+19.7	+17.2	+100.7
중국 국채 10년	1.82	-0.4	-1.4	-1.1	-3.1	+16.0
호주 국채 10년	4.82	+0.0	+7.6	+7.8	+7.7	+34.2
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.06	-0.5	-2.3	-1.0	-1.3	-9.7
USDKRW	1,441.63	-1.5	-2.1	-0.0	-0.2	+0.8
EURUSD	1.19	+0.4	+2.0	+0.9	+1.1	+13.2
USDCNY	6.95	-0.1	-0.1	-0.7	-0.5	-4.0
USDJPY	154.18	-1.0	-2.5	-1.5	-1.6	-1.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	60.63	-0.7	+2.0	+6.9	+5.6	-18.8
Brent	65.72	-0.2	+2.8	+8.4	+8.0	-16.3
금	5,082.50	+2.1	+10.6	+12.2	+17.1	+82.9
구리	12,920.50	+0.0	-0.6	+5.4	+3.3	+40.2
CRB지수	315.11	+0.9	+4.3	+4.9	+5.5	+1.7
BDI지수	1,762.00	+0.0	+6.8	-6.1	-6.1	+126.5
필라델피아반도체지수	7,927.04	-0.4	-0.0	+10.0	+11.9	+48.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.06	0.14	105.25	105.319	246,718	630,332
국채선물 10YR	111.44	0.4	111.71	111.844	98,330	287,432



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	11,739	5,323	-1,070	2,496	3,632	1,356
은행	4,090	584	-366	1,896	1,131	857
보험	632	-581	1,110	0	216	-113
투신	2,038	265	-207	402	1,606	-28
종금	459	406	-296	199	0	150
기금	-998	-304	-1,127	0	134	299
외국인	4,394	4,393	0	0	1	0
기타법인	-435	-172	-209.7	0	73	-127
개인	1,420	439	99	0	659	211
정부	-62	342	0	0	-201	-202
사모펀드	175	-63	-74	0	5	307

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.05	0.00	0.36	0.11	0.20
S&P500	0.05		-0.63	0.22	-0.19	0.01
미국채 10년	0.00	-0.63		0.03	-0.14	-0.15
달러	0.36	0.22	0.03		-0.13	-0.36
WTI	0.11	-0.19	-0.14	-0.13		0.41
금	0.20	0.01	-0.15	-0.36	0.41	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.05	-0.13	0.18
미국채 10년	-0.63	-0.39	-0.24
달러	0.22	-0.23	0.45
WTI	-0.19	0.25	-0.43
금	0.01	0.49	-0.48

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-27

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,949.59	-0.81	+0.92	+20.47	+17.45	+98.19
KOSDAQ	1,064.41	+7.09	+9.92	+16.30	+15.01	+48.24
대형주	5,213.56	-0.90	+0.70	+22.90	+19.10	+109.17
중형주	4,045.28	-0.40	+2.60	+6.34	+8.67	+47.99
소형주	2,601.05	+0.71	+2.43	+1.90	+3.32	+20.67
KOSPI 시가총액(조 원)	4,093	-0.8	+0.9	+20.7	+17.69	+100.4
KOSDAQ시가총액(조 원)	583	+7.1	+10.2	+16.9	+15.21	+61.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,843	-23.9	-9.4	+88.6	+72.88	+178.6
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	25,334	+47.1	+93.3	+121.2	+139.97	+272.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	291	+291	+706	+4,405	+2,426.48	-5,034
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,080	+1,080	+1,525	+2,259	+2,212.82	+22,504
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,198	-1,198	-2,709	-8,425	-6,550.73	-25,478
자금동향	**1/25**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	93,810	-1,918	+2,591	+12,733	+6,411	+40,041
신용융자잔고(십억 원)	28,765	+100	+75	+1,765	+1,741	+12,563
MMF(십억 원)	226,165	+16	-235	+11,715	+29,264	+25,128
주식형 펀드자금(십억 원)	233,199	+2,137	+6,572	+26,260	+24,622	+105,323
채권형 펀드자금(십억 원)	219,262	-31	+162	+3,106	+5,574	+43,706
혼합주식형 펀드자금(십억원)	11,051	+131	+137	+296	+304	+1,464

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,412.40	+0.64	+0.11	+1.44	+2.81	+11.23
NASDAQ	23,601.36	+0.43	+0.37	+0.04	+1.55	+18.28
S&P 500	6,950.23	+0.50	+0.15	+0.29	+1.53	+13.92
VIX(변동성지수)	16.15	+0.37	-14.28	+18.75	+8.03	+8.75
유로 STOXX50	5,957.80	+0.16	+0.54	+3.68	+2.87	+14.15
영국 FTSE100	10,148.85	+0.05	-0.46	+2.82	+2.19	+19.37
독일 DAX30	24,933.08	+0.13	-0.10	+2.44	+1.81	+16.54
프랑스 CAC40	8,131.15	-0.15	+0.24	+0.34	-0.23	+2.57
러시아 RTS	1,147.25	-0.44	+2.97	+5.01	+2.86	+21.39
중국 상해종합	4,132.61	-0.09	+0.45	+4.26	+4.13	+27.05
홍콩 항셍지수	26,765.52	+0.06	+0.76	+3.67	+4.43	+33.39
홍콩 H	9,147.21	-0.15	+0.14	+2.60	+2.62	+25.10
일본 NIKKEI225	52,885.25	-1.79	-1.30	+4.21	+5.06	+32.44
호주 S&P/ASX200	8,860.09	+0.00	-0.16	+1.11	+1.67	+5.37
인도 SENSEX30	81,537.70	+0.00	-2.05	-4.12	-4.29	+7.02
인도네시아 자카르타	8,975.33	+0.27	-1.74	+5.12	+3.80	+25.25
베트남 호치민	1,843.72	-1.45	-2.79	+6.59	+3.32	+45.74
브라질 보베스파	178,720.69	-0.08	+8.41	+11.08	+10.92	+45.96
멕시코 볼사	68,706.03	+0.75	+1.84	+4.68	+6.84	+33.78

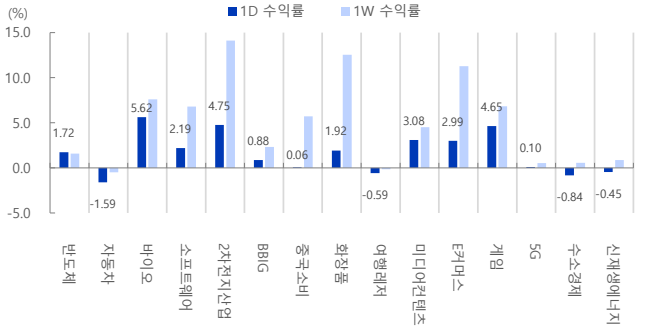
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	5,116.72	-0.46	+3.40	+10.87	+11.41	+47.91
소재	4,398.60	+4.40	+10.27	+16.22	+19.50	+50.12
산업재	4,905.72	-0.57	-1.19	+20.50	+19.96	+126.88
경기소비재	4,818.05	-1.46	+0.75	+27.03	+26.50	+58.17
필수소비재	6,199.89	+0.89	+4.17	+2.62	+4.13	+32.24
건강관리	7,816.79	+5.05	+4.90	+10.52	+8.16	+42.87
금융	2,947.11	-0.58	+4.97	+6.01	+7.33	+60.30
IT	6,342.12	-0.66	+0.94	+29.24	+20.60	+161.06
통신서비스	350.40	+2.11	+8.09	+8.33	+7.95	+25.11
유틸리티	1,692.99	-1.51	+5.83	+21.86	+24.84	+127.61

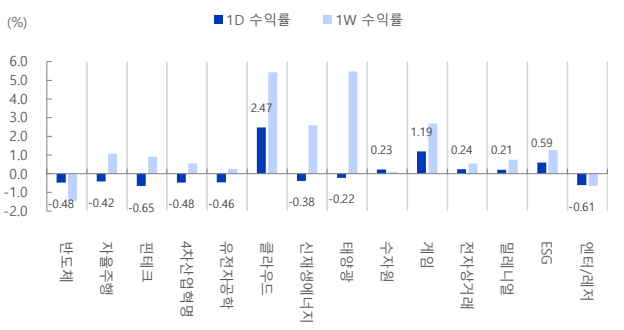
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	757.06	+0.04	+3.15	+11.44	+10.14	+9.05
소재	633.54	+0.29	+2.87	+8.30	+10.29	+13.08
산업재	1,391.36	+0.10	-1.51	+4.51	+5.96	+16.51
경기소비재	1,975.29	-0.71	-0.06	+0.32	+2.43	+4.19
필수소비재	921.94	-0.05	+0.84	+5.90	+6.60	+8.04
건강관리	1,841.83	+0.41	+1.47	+1.18	+1.99	+9.53
금융	887.40	+0.65	-1.89	-4.14	-2.65	+4.95
IT	5,655.26	+0.84	+0.07	-2.05	-0.51	+20.64
통신서비스	465.16	+1.32	+2.39	+2.57	+2.82	+28.26
유틸리티	435.71	+0.78	-1.19	+0.17	+0.44	+7.79

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(%)
아리스타 네트웍스	+5.41	트레이드 데스크	-7.50
Datadog Inc	+5.00	인텔	-5.72
베이커 휴즈	+4.40	다든 레스토랑	-4.72
아카마이 테크놀로지	+3.77	스틸 다이내믹스	-4.41
씨게이트 테크놀로지 홀딩스	+3.52	알렉산드리아 리얼에스테이트	-4.24
Crowdstrike Holdings Inc	+3.50	아레스 매니지먼트	-3.98
콘아그라 브랜즈	+3.37	타겟	-3.83
타이슨 푸드	+3.36	얼타 뷰티	-3.61
Cisco Systems Inc	+3.24	아폴로 글로벌 매니지먼트	-3.48
매치 그룹	+3.22	제네락 홀딩스	-3.41

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
에코프로	+1,704.95	KODEX 코스닥150	-6,286.52
에코프로비엠	+169.81	삼성전자	-3,619.14
에이비엘바이오	+1,695.39	SK하이닉스	-3,331.62
알테오젠	+1,534.62	KODEX 코스닥150레버리지	-3,204.76
레인보우로보틱스	+1,049.52	KODEX 은선물(H)	-1,414.63
HLB	+1,028.13	TIGER 미국S&P500	-1,178.87
리가켐바이오	+1,017.06	TIGER 코스닥150	-862.93
펩트론	+790.52	KODEX 미국S&P500	-680.99
삼천당제약	+635.97	두산에너빌리티	-500.20
파마리서치	+486.44	KODEX 미국나스닥100	-461.99

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
에코프로	+1,460.00	SK하이닉스	-3,047.26
에코프로비엠	+1,331.98	현대차	-1,622.97
에이비엘바이오	+1,170.31	두산에너빌리티	-950.41
삼성전자	+1,071.09	삼성SDI	-666.01
카카오	+722.94	한화오션	-657.47
NAVER	+698.47	HLB	-619.01
레인보우로보틱스	+565.30	카카오페이	-618.93
로보티즈	+545.33	파마리서치	-493.28
SK스퀘어	+482.83	미래에셋증권	-483.26
삼성바이오로직스	+450.15	HD현대일렉트릭	-480.28

| 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.