Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-28

Market Comment

국내 채권시장, 원/달러 환율 추가 하락 기대 반영하면서 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 장초반 부진한 미국 소비자신뢰지수를 반영하며 금리 하락. 다만, 이후 달러 급락에 따른 국제유가 급등으로 인플레이션 우려가 부각되며 장기물 중심 금리 상승 마감. 미국 1월 CB 소비자신뢰지수는 84.5로 시장 예상치(90.9) 하회, 전월 대비 9.7p 하락하며 12년 만의 최저치를 기록

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 빅테크 실적 발표를 앞두고 기대감이 확대되며 기술주 중심으로 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 국민연금 국내 자산투자 비중 확대 소식과 트럼프 대통령의 한국산 자동차 관세 부과 소식에 금리 하락 출발. 다만, 이후 코스피 강세 영향과 이재명 대통령의 추경 가능성 시사 발언에 단기물 중심 금리 상승 마감

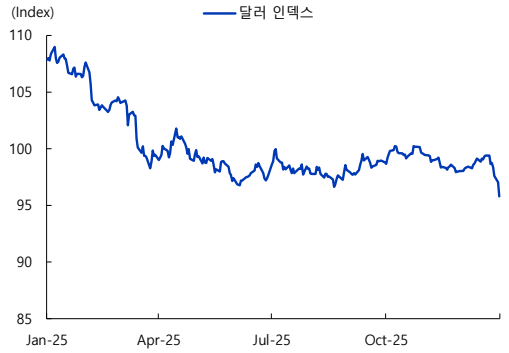
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 트럼프 대통령의 관세 위협에도 SK하이닉스의 HBM 단독 공급 및 호실적 기대감이 확대되며 반도체 업종 중심으로 상승, 사상 처음으로 5,000pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상.NDF 원/달러 환율이 1,427원을 기록하는 등 원/달러 환율은 추가적인 하락이 기대. 환율 하락이 시장금리 하락 재료로 반영될 것으로 예상. 다만, 1월 FOMC 등 대내외 이벤트 경계감으로 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

달러 인덱스는 트럼프 대통령의 발언으로 95pt 수준까지 하락



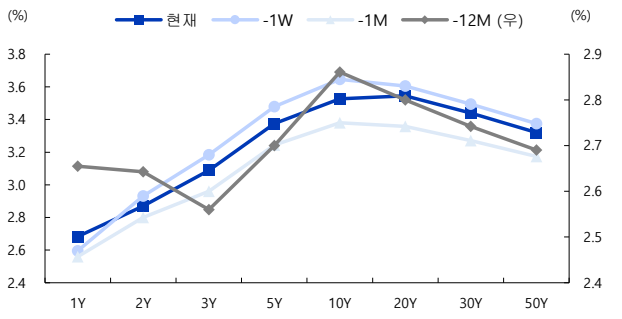
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.71	+1.0	+3.0	-16.0	-16.0	-28.0
CP 91일	3.11	+0.0	+0.0	-16.0	-16.0	-18.0
통안채 1년	2.59	+0.3	-0.7	+8.1	+7.8	-3.0
국고 2년	2.87	+0.0	-6.2	+8.6	+7.6	+19.0
국고 3년	3.09	-0.3	-9.4	+15.0	+13.8	+46.4
국고 5년	3.38	-0.7	-10.4	+14.8	+14.0	+65.0
국고 10년	3.53	-1.8	-11.9	+17.2	+14.2	+71.7
국고 20년	3.55	-3.0	-6.0	+21.7	+19.7	+82.5
국고 30년	3.44	-1.5	-5.5	+20.5	+18.9	+76.5
국고 10년-3년	43.80	-1.5	-2.5	+2.2	+0.4	+25.3
국고 30년-10년	-8.70	+0.3	+6.4	+3.3	+4.7	+4.8
물가채 10년	1.04	-1.3	-9.5	+10.0	+8.1	+53.4
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.35	+1.4	-3.4	+18.4	+17.2	+48.5
은행채 AAA	3.37	+0.2	-5.2	+17.5	+16.5	+45.4
여전채 AA-	3.61	+0.8	-5.9	+12.2	+11.5	+35.1
회사채 AA-	3.58	-0.2	-7.9	+12.8	+12.2	+31.3
회사채 A+	3.98	-0.3	-8.2	+13.1	+12.3	+40.1
공사채 AAA 스프레드(bp)	26.3	+1.7	+6.0	+3.4	+3.4	+2.1
은행채 AAA 스프레드(bp)	26.3	+0.5	+4.2	+2.5	+2.7	-1.0
여전채 AA- 스프레드(bp)	28.1	+1.1	+3.5	-2.8	-2.3	-11.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.3	+0.1	+1.5	-2.2	-1.6	-15.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	49.2	+0.0	+1.2	-1.9	-1.5	-6.3

FICC

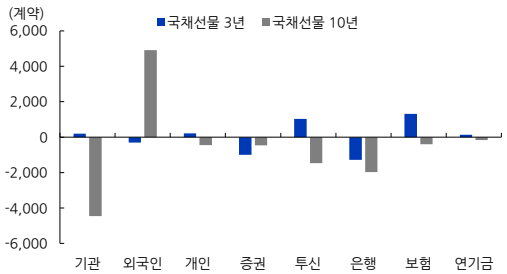
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.57	-1.7	-2.4	+9.4	+10.0	-62.2
미국채 10년	4.24	+3.2	-4.9	+11.6	+7.6	-29.1
미국채 30년	4.86	+5.7	-6.0	+4.5	+1.5	+8.9
미국 IG	0.79	-3.2	-3.1	-7.5	-4.6	-9.9
미국 HY	2.28	-3.2	-14.1	-16.6	-8.6	-41.9
독일 국채 10년	2.88	+0.8	+1.6	+1.3	+2.0	+34.4
일본 국채 10년	2.29	+5.3	-6.8	+25.0	+22.5	+107.8
중국 국채 10년	1.83	+0.6	-1.0	-0.5	-2.5	+20.0
호주 국채 10년	4.84	+2.7	+6.3	+10.5	+10.4	+36.9
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	95.79	-1.3	-2.9	-2.3	-2.6	-10.8
USDKRW	1,437.78	-0.3	-2.8	-0.3	-0.5	+0.3
EURUSD	1.20	+1.4	+2.7	+2.3	+2.5	+14.8
USDCNY	6.95	+0.0	-0.1	-0.7	-0.5	-4.0
USDJPY	152.21	-1.3	-3.8	-2.8	-2.9	-1.5
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	62.39	+2.9	+3.4	+10.0	+8.7	-14.7
Brent	67.73	+3.3	+4.3	+11.7	+11.3	-12.1
금	5,082.60	+0.0	+6.6	+12.2	+17.1	+85.6
구리	13,195.00	+0.0	+1.0	+7.7	+5.5	+45.8
CRB지수	317.58	+0.8	+3.7	+5.7	+6.3	+4.0
BDI지수	1,780.00	+0.0	+2.9	-5.2	-5.2	+133.9
필라델피아반도체지수	8,117.18	+2.4	+4.1	+12.6	+14.6	+67.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.09	0.03	105.25	105.316	172,126	622,729
국채선물 10YR	111.65	0.21	111.83	111.969	89,563	285,062



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	30,479	8,781	10,760	593	5,062	5,284
은행	10,030	1,773	5,107	-5	2,104	1,061
보험	492	-1,221	643	-1	887	184
투신	2,913	1,064	120	998	-181	912
종금	455	0	400	0	-86	141
기금	4,148	-675	675	0	2,262	1,896
외국인	7,187	6,984	601	-499	101	0
기타법인	981	-252	597.3	100	-126	644
개인	1,205	275	174	0	484	272
정부	3,207	864	2,545	0	-399	197
사모펀드	-169	-40	-102	0	3	-30

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.10	0.08	0.03	0.18	0.34
S&P500	0.10		-0.59	0.08	-0.16	0.06
미국채 10년	0.08	-0.59		-0.10	-0.08	-0.05
달러	0.03	0.08	-0.10		-0.26	-0.66
WTI	0.18	-0.16	-0.08	-0.26		0.36
금	0.34	0.06	-0.05	-0.66	0.36	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.10	-0.16	0.25
미국채 10년	-0.59	-0.40	-0.19
달러	0.08	-0.24	0.32
WTI	-0.16	0.21	-0.37
금	0.06	0.28	-0.22

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-01-28

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	5,084.85	+2.73	+4.08	+23.13	+20.66	+103.65
KOSDAQ	1,082.59	+1.71	+10.88	+17.72	+16.98	+52.13
대형주	5,373.04	+3.06	+4.41	+25.73	+22.74	+115.63
중형주	4,066.85	+0.53	+1.78	+8.48	+9.25	+48.66
소형주	2,600.47	-0.02	+1.43	+2.14	+3.30	+21.44
KOSPI 시가총액(조 원)	4,204	+2.7	+4.1	+23.3	+20.87	+105.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	593	+1.7	+11.1	+18.4	+17.21	+65.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	28,496	+24.7	+5.0	+75.1	+115.66	+210.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	17,692	-30.2	+15.5	+55.9	+67.58	+168.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	732	+732	+1,290	+4,650	+3,158.03	-3,993
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,900	+1,900	+3,799	+3,878	+4,113.00	+24,478
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,474	-2,474	-5,228	-10,173	-9,024.48	-28,301
자금동향	**1/26**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	97,541	+3,731	+3,678	+14,237	+10,142	+44,753
신용융자잔고(십억 원)	29,091	+326	+340	+2,054	+2,067	+12,782
MMF(십억 원)	226,669	+504	-893	+17,357	+29,768	+23,303
주식형 펀드자금(십억 원)	232,284	-915	+3,114	+26,468	+23,707	+104,589
채권형 펀드자금(십억 원)	219,527	+265	+325	+4,841	+5,839	+43,645
혼합주식형 펀드자금(십억원)	11,046	-5	+144	+313	+299	+1,452

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,003.41	-0.83	+1.06	+0.60	+1.96	+9.59
NASDAQ	23,817.10	+0.91	+3.76	+0.95	+2.47	+23.14
S&P 500	6,978.60	+0.41	+2.67	+0.70	+1.94	+16.07
VIX(변동성지수)	16.35	+1.24	-18.62	+20.22	+9.36	-8.66
유로 STOXX50	5,994.59	+0.62	+1.74	+4.32	+3.51	+15.54
영국 FTSE100	10,207.80	+0.58	+0.80	+3.42	+2.78	+20.04
독일 DAX30	24,894.44	-0.15	+0.77	+2.28	+1.65	+16.97
프랑스 CAC40	8,152.82	+0.27	+1.12	+0.61	+0.04	+3.11
러시아 RTS	1,147.25	+0.00	+3.51	+5.02	+2.86	+22.34
중국 상해종합	4,139.90	+0.18	+0.64	+4.45	+4.31	+27.36
홍콩 항셍지수	27,126.95	+1.35	+2.41	+5.07	+5.84	+34.31
홍콩 H	9,244.88	+1.07	+1.65	+3.70	+3.72	+25.22
일본 NIKKEI225	53,333.54	+0.85	+0.65	+5.09	+5.95	+34.80
호주 S&P/ASX200	8,941.62	+0.92	+1.43	+2.04	+2.61	+6.34
인도 SENSEX30	81,857.48	+0.39	-0.39	-3.74	-3.91	+8.61
인도네시아 자카르타	8,980.23	+0.05	-1.69	+5.18	+3.85	+25.32
베트남 호치민	1,830.50	-0.72	-3.34	+5.82	+2.58	+44.70
브라질 보베스파	181,919.13	+1.79	+9.41	+13.07	+12.91	+45.70
멕시코 볼사	68,877.64	+0.25	+1.76	+4.94	+7.11	+33.26

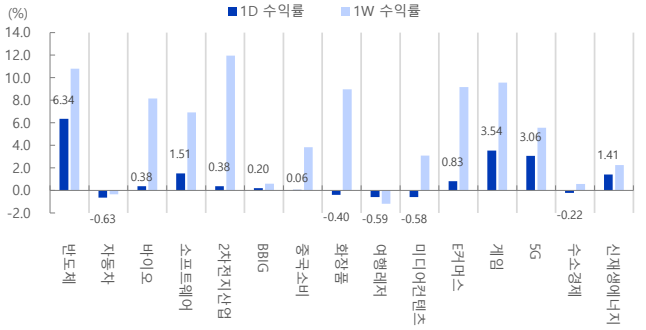
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	5,093.41	+0.94	+2.73	+14.05	+12.45	+50.54
소재	4,592.12	+0.35	+8.36	+18.30	+19.92	+52.31
산업재	4,877.89	+0.70	-0.81	+23.15	+20.80	+125.14
경기소비재	4,747.69	-0.47	+0.76	+28.11	+25.91	+58.74
필수소비재	6,254.77	+0.76	+3.15	+4.06	+4.93	+34.30
건강관리	8,211.49	+0.40	+5.00	+10.24	+8.59	+46.16
금융	2,930.01	+3.71	+6.14	+11.20	+11.31	+65.42
IT	6,300.26	+5.39	+8.88	+31.94	+27.10	+175.25
통신서비스	357.80	+2.80	+8.51	+13.58	+10.98	+28.09
유틸리티	1,667.42	+0.65	-5.85	+22.38	+25.66	+128.01

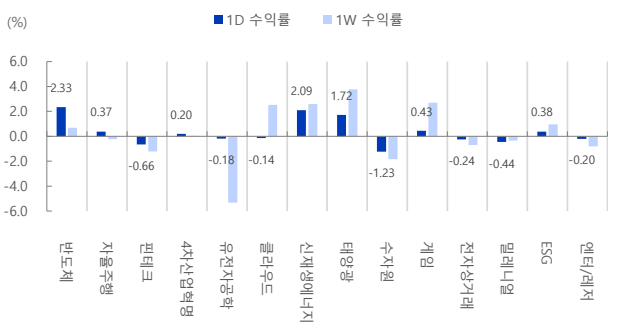
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	764.53	+0.99	+4.34	+12.54	+11.23	+10.94
소재	633.78	+0.04	+3.72	+8.34	+10.34	+13.05
산업재	1,397.16	+0.42	+0.90	+4.95	+6.40	+18.56
경기소비재	1,988.52	+0.67	+3.53	+0.99	+3.12	+4.58
필수소비재	925.02	+0.33	+1.05	+6.26	+6.95	+5.40
건강관리	1,811.28	-1.66	-0.01	-0.50	+0.30	+5.41
금융	880.80	-0.74	-0.39	-4.86	-3.38	+2.99
IT	5,735.40	+1.42	+4.56	-0.66	+0.90	+29.59
통신서비스	465.24	+0.02	+4.56	+2.59	+2.84	+29.33
유틸리티	441.14	+1.25	+1.08	+1.42	+1.69	+11.73

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(%)
코닝	+15.58	휴매나	-21.13
시스코	+10.96	유나이티드헬스 그룹	-19.61
제너럴 모터스	+8.75	엘러밴스 헬스	-14.33
HCA 홀딩스	+7.08	CVS 헬스	-14.15
램리서치	+7.00	센틴	-10.26
암페놀	+6.87	로퍼 테크놀로지스	-9.64
마이크론 테크놀로지	+5.44	몰리나 헬스케어	-8.42
웨스턴 디지털	+4.90	브라운 & 브라운	-6.91
KLA	+4.75	팩트셋 리서치 시스템스	-6.17
아카마이 테크놀로지	+4.66	싱크로니 파이낸셜	-5.82

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+3,365.13	KODEX 코스닥150	-5,034.05
KODEX 레버리지	+217.93	KODEX 코스닥150레버리지	-2,759.86
삼성전자	+1,287.16	TIGER 코스닥150	-1,428.79
에코프로	+1,133.13	KODEX 은선물(H)	-923.91
알테오젠	+989.42	LG이노텍	-564.40
에코프로비엠	+922.74	한국전력	-495.86
KODEX 200	+840.65	KODEX 200선물인버스2X	-490.30
NAVER	+799.99	삼성바이오로직스	-449.61
에이비엘바이오	+686.97	삼성전기	-434.89
리가켐바이오	+615.15	HD현대중공업	-419.08

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+5,517.53	현대차	-3,204.23
SK하이닉스	+4,616.45	한국전력	-706.31
NAVER	+1,379.08	삼성SDI	-686.42
에코프로	+1,328.17	LG이노텍	-645.69
LS ELECTRIC	+633.17	두산에너빌리티	-638.04
SK텔레콤	+528.15	HD현대중공업	-533.24
HD현대일렉트릭	+513.50	한화오션	-478.20
카카오	+500.12	한전기술	-473.79
신한지주	+491.31	한화에어로스페이스	-366.94
에이비엘바이오	+431.98	현대로템	-279.44

| 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.