Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-02-23

Market Comment

국내 채권시장, 미 관세정책 불확실성·금통위 경계감 속 보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국 12월 PCE가 예상치를 상회하자 금리 상승 출발. 다만, 이후 부진한 미국 4분기 GDP와 트럼프 상호관세 위헌 판결에 관세정책 불확실성이 다소 완화되면서 금리 상승 폭 축소. 미국 12월 헤드라인 PCE는 +2.9% YoY로 시장 예상치(+2.8%) 상회, 근원 PCE 가격지수는 +3.0% YoY로 시장 예상치 부합. 미국 4분기 GDP는 +1.4% QoQ로 시장 예상치(+3.0%) 큰 폭 하회. 미 연방 대법원은 트럼프 대통령의 상호관세 정책에 위헌 판결. 이에 따라, 4월 발표된 IEEPA 기반 상호관세는 법적 효력을 상실. 다만, 기존에 부과된 관세 환급 여부는 판결하지 않았으며, 무역확장법 232조, 무역법 301조에 의거한 관세는 유지

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국 12월 PCE 예상치 상회, 미국 4분기 GDP 예상치 하회를 반영하면서 하락 출발했으나, 연방 대법원의 트럼프 관세 위헌 판결에 힘입어 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국, 일본, 호주 등 글로벌 국채 강세에 연동되는 가운데, 외국인 국채 선물 순매수세 확대되면서 금리 하락

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 블루아울 펀드 환매 중단 쇼크에도 불구하고, 3차 상법개정안 통과 기대감과 주주환원 수혜 업종으로 부각된 증권, 보험 업종 중심으로 강세 흐름이 지속되는 가운데, 기관 8거래일 연속 순매수세에 힘입어 사상 처음으로 5,800pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 보합 예상. 트럼프 상호관세 위헌 판결에도 대체 수단을 활용한 추가 관세 부과 등 관세정책 관련 불확실성이 여전히 상존하는 가운데, 2월 금통위를 앞둔 경계감이 확대되면서 시장금리는 등락할 것으로 예상

Today's Key Chart

트럼프 행정부의 IEEPA 대체 법안

관세부과 근거	내용	부과기간 상한	관세율 상한
무역법 122조	심각한 국제수지 적자	150일 (의회 승인시 연장 가능)	15%
무역법 301조	불공정 무역관행	4년 (이해관계가 요청시 연장 가능)	X
무역확장법 232조	국가 안보에 위협	X	X
관세법 338조	미국 제품에 대한 차별적 조치	X	50%

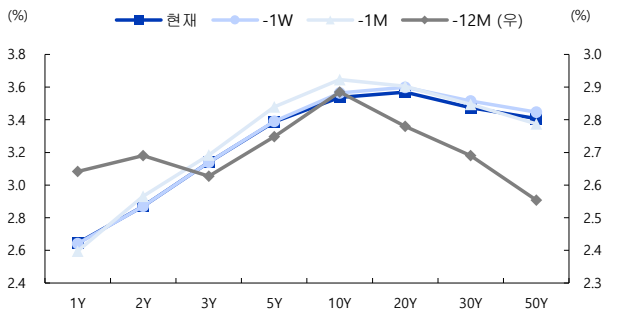
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.79	+1.0	+1.0	+11.0	-8.0	-19.0
CP 91일	3.11	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-11.0
통안채 1년	2.65	-1.3	-2.4	+5.1	+13.6	+1.5
국고 2년	2.87	-3.0	-6.5	-6.2	+7.6	+16.6
국고 3년	3.14	-3.6	-8.2	-4.3	+18.9	+49.5
국고 5년	3.39	-3.8	-10.3	-9.2	+15.2	+64.5
국고 10년	3.54	-4.8	-14.4	-10.9	+15.2	+65.7
국고 20년	3.57	-5.1	-13.6	-3.6	+22.1	+79.6
국고 30년	3.47	-6.1	-13.6	-2.1	+22.3	+77.7
국고 10년-3년	39.70	-1.2	-6.2	-6.6	-3.7	+16.2
국고 30년-10년	-6.30	-1.3	+0.8	+8.8	+7.1	+12.0
물가채 10년	1.05	-4.3	-15.3	-8.1	+9.5	+58.3
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.50	-3.6	-6.4	+11.0	+31.6	+61.0
은행채 AAA	3.47	-3.6	-8.3	+4.7	+26.4	+54.1
여전채 AA-	3.82	-3.3	-5.8	+15.2	+32.6	+60.8
회사채 AA-	3.73	-3.2	-5.6	+6.6	+26.7	+50.5
회사채 A+	4.11	-3.4	-6.3	+4.8	+25.3	+54.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	35.6	+0.0	+1.8	+15.3	+12.7	+11.5
은행채 AAA 스프레드(bp)	35.6	+0.0	-0.1	+9.0	+7.5	+4.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.9	+0.3	+2.4	+19.5	+13.7	+11.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	68.3	+0.4	+2.6	+10.9	+7.8	+1.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	58.6	+0.2	+1.9	+9.1	+6.4	+5.0

FICC

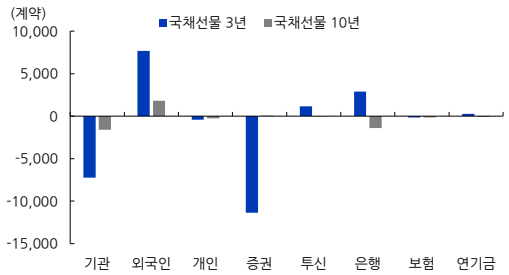
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.48	+2.1	+7.1	-10.6	+0.5	-79.2
미국채 10년	4.08	+1.5	+3.4	-16.0	-8.4	-42.3
미국채 30년	4.72	+2.5	+2.9	-13.9	-12.0	-2.3
미국 IG	0.86	-1.5	-2.4	+4.0	+2.4	-4.7
미국 HY	2.48	-3.5	-9.4	+10.0	+11.4	-21.7
독일 국채 10년	2.74	-0.6	-1.8	-14.5	-11.8	+20.3
일본 국채 10년	2.12	-2.9	-10.5	-16.4	+5.5	+67.5
중국 국채 10년	1.79	+0.0	+0.0	-4.4	-6.7	+6.9
호주 국채 10년	4.73	-5.5	-2.0	-5.3	-1.3	+20.3
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.80	-0.1	+0.9	-1.0	-0.5	-8.1
USDKRW	1,446.27	-0.3	+0.2	-1.3	+0.1	+0.8
EURUSD	1.18	+0.1	-0.7	+0.8	+0.3	+12.2
USDCNY	6.90	+0.0	+0.0	-0.9	-1.2	-4.7
USDJPY	155.05	+0.0	+1.5	-2.1	-1.1	+3.6
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	66.39	-0.1	+5.6	+9.5	+15.6	-8.5
Brent	71.76	+0.1	+5.9	+10.0	+17.9	-6.2
금	5,059.30	+1.7	+0.7	+4.6	+16.5	+72.1
구리	12,750.00	+1.0	+0.2	-1.1	+2.0	+34.0
CRB지수	311.02	+0.6	+1.5	+0.6	+4.1	-1.8
BDI지수	2,043.00	+1.2	-1.9	+13.3	+8.8	+117.1
필라델피아반도체지수	8,260.42	+1.1	+1.5	+2.7	+16.6	+55.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.17	0.15	105.24	105.276	150,730	626,559
국채선물 10YR	111.94	0.45	112.00	112.072	62,288	269,660



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	22,915	11,381	-1,163	10,877	2,895	-1,078
은행	617	2,738	-1,898	481	-929	234
보험	89	-342	-255	299	400	-14
투신	11,979	4,024	808	200	6,533	413
종금	-3,587	17	-805	0	-2,103	-695
기금	-7,234	-2,801	-1,805	-301	-1,034	-1,293
외국인	10,102	6,653	3,000	450	0	0
기타법인	-769	-112	-343.1	0	-386	76
개인	1,251	229	327	0	397	290
정부	10,430	761	-193	9,748	206	-102
사모펀드	14	214	0	0	-200	1

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.08	0.42	-0.01	-0.31	0.07
S&P500	-0.08		0.12	-0.38	0.20	0.17
미국채 10년	0.42	0.12		0.01	-0.15	0.21
달러	-0.01	-0.38	0.01		0.34	-0.55
WTI	-0.31	0.20	-0.15	0.34		-0.44
금	0.07	0.17	0.21	-0.55	-0.44	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.08	0.04	-0.12
미국채 10년	0.12	0.14	-0.03
달러	-0.38	-0.18	-0.20
WTI	0.20	-0.17	0.37
금	0.17	-0.14	0.30

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-02-23

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	5,808.53	+2.31	+9.56	+18.89	+37.83	+128.77
KOSDAQ	1,154.00	-0.58	+3.48	+18.19	+24.69	+53.95
대형주	6,148.60	+2.45	+10.14	+19.48	+40.46	+142.56
중형주	4,620.73	+1.42	+5.47	+15.64	+24.13	+65.36
소형주	2,907.87	+1.15	+5.46	+13.42	+15.51	+36.39
KOSPI 시가총액(조 원)	4,804	+2.3	+9.8	+18.9	+38.12	+130.8
KOSDAQ시가총액(조 원)	632	-0.6	+3.4	+18.5	+24.99	+67.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	33,120	+14.4	+42.3	+22.0	+150.65	+200.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,405	-14.0	+2.4	-19.0	+17.51	+23.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-949	-949	+1,556	-9,881	-8,160.45	-13,035
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,638	+1,638	+6,325	+17,194	+17,882.07	+37,161
개인 순매수(누적, 십억 원)	-755	-755	-8,245	-8,147	-11,987.96	-31,607
자금동향	**2/19**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	106,570	+7,296	+7,980	+12,708	+19,171	+53,205
신용융자잔고(십억 원)	31,164	+111	-17	+2,412	+4,139	+14,280
MMF(십억 원)	0	-234,700	-235,084	-227,561	-196,901	-211,751
주식형 펀드자금(십억 원)	0	-257,780	-253,689	-229,170	-208,577	-132,967
채권형 펀드자금(십억 원)	0	-216,365	-216,900	-219,202	-213,688	-181,624
혼합주식형 펀드자금(십억원)	0	-11,387	-11,425	-10,902	-10,747	-9,631

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,625.97	+0.47	+0.25	+1.12	+3.25	+12.34
NASDAQ	22,886.07	+0.90	+1.51	-1.46	-1.53	+14.65
S&P 500	6,909.51	+0.69	+1.07	+0.49	+0.94	+12.95
VIX(변동성지수)	19.09	-5.64	-7.33	+12.96	+27.69	+21.90
유로 STOXX50	6,131.31	+1.18	+2.44	+4.22	+5.87	+12.27
영국 FTSE100	10,686.89	+0.56	+2.30	+5.41	+7.61	+23.36
독일 DAX30	25,260.69	+0.87	+1.39	+2.85	+3.15	+13.20
프랑스 CAC40	8,515.49	+1.39	+2.45	+5.53	+4.49	+4.84
러시아 RTS	1,139.74	-0.86	+0.98	-0.61	+2.19	+0.03
중국 상해종합	4,082.07	+0.00	+0.00	-0.85	+2.85	+21.82
홍콩 항셍지수	26,413.35	-1.10	-0.58	-0.65	+3.05	+16.99
홍콩 H	8,959.56	-1.22	-0.81	-1.79	+0.51	+7.65
일본 NIKKEI225	56,825.70	-1.12	-0.20	+7.68	+12.88	+46.92
호주 S&P/ASX200	9,081.40	-0.05	+1.84	+3.40	+4.21	+9.11
인도 SENSEX30	82,814.71	+0.38	+0.23	+1.10	-2.79	+9.35
인도네시아 자카르타	8,271.77	-0.03	+0.72	-8.20	-4.34	+21.86
베트남 호치민	1,824.09	+0.00	+0.00	-3.25	+2.22	+41.08
브라질 보베스파	190,534.42	+1.06	+2.18	+10.89	+18.25	+49.32
멕시코 볼사	71,436.55	+0.83	-0.06	+5.00	+11.08	+31.55

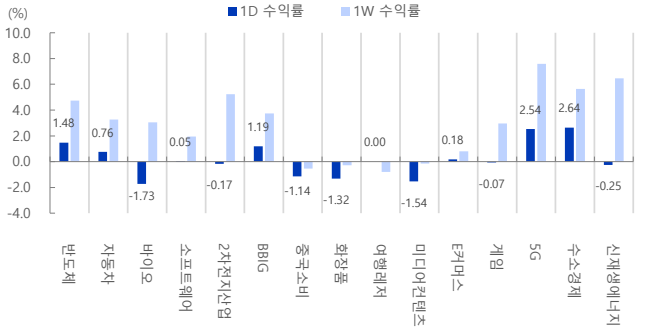
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,275.27	+3.63	+14.30	+29.95	+42.25	+94.57
소재	4,831.92	+0.44	+4.42	+14.12	+26.29	+67.12
산업재	5,246.91	+3.80	+8.80	+9.99	+33.94	+139.59
경기소비재	5,057.71	-0.04	+3.96	+7.79	+34.70	+77.47
필수소비재	7,006.12	+0.20	+2.08	+14.90	+16.88	+46.29
건강관리	8,514.88	-1.07	+4.13	+7.29	+10.96	+40.62
금융	3,788.46	+3.51	+13.34	+36.97	+43.64	+112.25
IT	7,640.49	+1.94	+10.92	+27.72	+49.08	+214.09
통신서비스	363.70	+0.33	+3.11	+7.65	+10.09	+17.05
유틸리티	1,759.74	+2.69	+5.74	+1.37	+35.30	+143.26

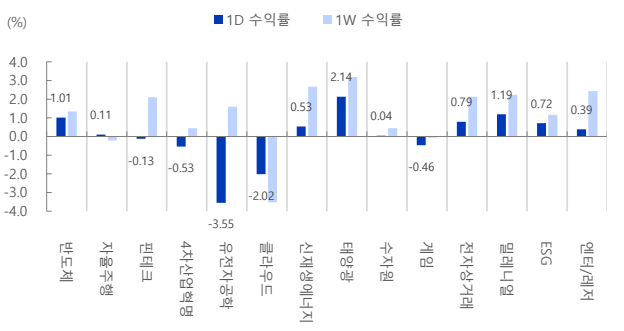
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	838.29	-0.72	+0.52	+11.75	+21.96	+19.30
소재	667.30	+0.26	-0.34	+7.20	+16.17	+18.23
산업재	1,498.92	+0.45	+1.69	+6.43	+14.15	+28.57
경기소비재	1,863.81	+1.27	+1.72	-4.48	-3.35	+2.45
필수소비재	976.59	+0.10	-2.30	+6.42	+12.91	+8.76
건강관리	1,825.23	-0.32	-0.58	-1.02	+1.07	+6.56
금융	870.85	+0.64	+1.55	-1.93	-4.47	+2.06
IT	5,484.42	+0.58	+1.51	-0.99	-3.51	+16.42
통신서비스	451.34	+2.65	+2.31	-0.00	-0.23	+23.82
유틸리티	469.35	+0.45	-0.49	+7.33	+8.19	+15.40

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	+7.32	아카마이 테크놀로지	-14.07
컴포트 시스템스 유에스에이	+6.46	Crowdstrike Holdings Inc	-7.95
시에나	+5.19	오라클	-5.40
샌디스크 /DE	+4.65	아레스 매니지먼트	-5.15
엑스트라 스페이스 스토리지	+4.56	페이콤 소프트웨어	-4.98
익스팬드 에너지	+4.05	Datadog Inc	-4.10
알파벳	+4.01	블랙스톤	-3.57
프린시플 파이낸셜 그룹	+3.92	아리스타 네트웍스	-3.24
이베이	+3.92	코파트	-3.11
가민	+3.79	인슐렛	-2.89

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+6,507.07	KODEX 200	-996.76
현대차	+87.35	KODEX 코스닥150	-879.01
한화오션	+730.21	KODEX 200선물인버스2X	-752.75
SK하이닉스	+661.78	KODEX 코스닥150레버리지	-520.00
두산에너빌리티	+600.96	한화솔루션	-450.59
HD현대중공업	+561.16	미래에셋증권	-389.96
한화에어로스페이스	+513.08	하이브	-299.40
두산	+392.20	이수페타시스	-292.53
KB금융	+380.17	KODEX 인버스	-282.85
SK스퀘어	+357.70	PLUS 고배당주	-278.82

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+7,029.65	삼성전자	-20,600.43
두산에너빌리티	+2,180.30	현대차	-1,120.98
한화오션	+1,776.44	한온시스템	-660.68
한화에어로스페이스	+1,021.53	SK스퀘어	-637.45
효성중공업	+828.22	한화솔루션	-454.42
HD현대일렉트릭	+642.39	삼성생명	-405.19
현대로템	+547.84	NH투자증권	-362.34
LG전자	+539.60	KB금융	-354.05
삼성전기	+487.40	SK텔레콤	-277.92
HD한국조선해양	+445.81	삼성증권	-266.64

| 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.