Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-02-27

Market Comment

국내 채권시장, 도비쉬한 금통위 영향 지속 속 대외금리 강세 연동되면서 추가 하락 시도 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 기술주 조정에 따른 위험회피심리 확대된 가운데, 미국-이란 핵 협상에 따른 장중 국제유가 하락 영향을 반영하면서 금리 하락

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 엔비디아 어닝서프라이즈에도 AI 부문 밸류에이션 우려가 부각되면서 반도체 업종 중심으로 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 정부의 1분기 공적채권 발행 축소 방침에 따른 수급 개선 기대와 비둘기파적인 금통위를 반영하면서 금리 하락. 국고채 3년물 금리는 3.0%대, 10년물은 3.4%대 한달만에 재진입. 2월 금통위에서 기준금리 2.50%로 만장일치 동결. 올해 성장률 전망은 1.8%에서 2.0%로 상향됐으나, 내년은 1.9%에서 1.8%로 하향 조정. 기자회견에서 이창용 한은 총재는 국고채 3년물 금리와 기준금리 간 스프레드가 과도하다고 평가하며 과도한 수준이 지속될 경우 단순매입도 배제하지 않겠다고 언급. 또한, 올해 성장률 회복에도 GDP갭이 내년 중하순에야 플러스 전환할 것으로 기대하며, K자형 양극화 경제는 심화됐다고 평가

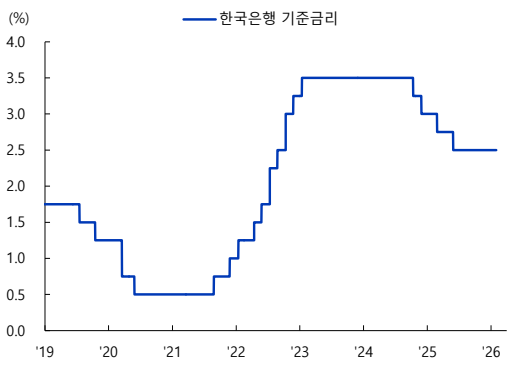
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 엔비디아 어닝 서프라이즈에 따른 대형 반도체 강세와 보스턴다이내믹스 상장 기대감에 따른 현대차그룹 관련주가 강세를 기록하며 사상 처음으로 6,300pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 도비쉬한 금통위 영향이 이어지는 가운데, 미 기술주 조정에 따른 미국채 강세에 연동되면서 시장금리는 추가 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

2월 금통위, 기준금리 2.50%로 만장일치 동결



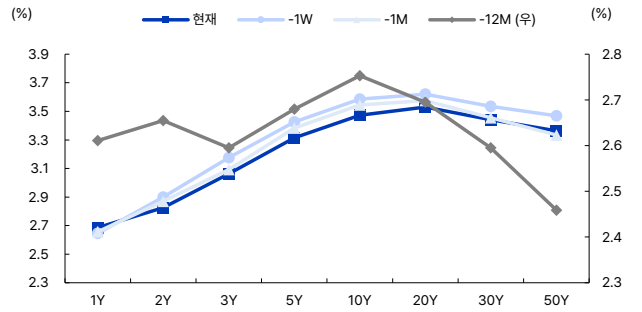
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.81	+1.0	+3.0	+11.0	-6.0	-15.0
CP 91일	3.11	+0.0	+0.0	+0.0	-16.0	-11.0
통안채 1년	2.62	-2.2	-3.6	+3.8	+11.3	+2.2
국고 2년	2.83	-4.0	-7.5	-4.5	+3.1	+11.1
국고 3년	3.06	-5.8	-11.2	-2.8	+11.3	+42.2
국고 5년	3.32	-6.7	-11.0	-6.7	+8.0	+56.0
국고 10년	3.47	-8.5	-11.3	-7.3	+8.7	+59.2
국고 20년	3.53	-7.0	-9.0	-4.5	+18.2	+74.5
국고 30년	3.44	-8.3	-9.3	-1.3	+19.1	+75.4
국고 10년-3년	40.80	-2.7	-0.1	-4.5	-2.6	+17.0
국고 30년-10년	-3.00	+0.2	+2.0	+6.0	+10.4	+16.2
물가채 10년	1.03	-6.5	-7.1	-2.7	+6.7	+52.6
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.41	-5.6	-12.3	+7.1	+22.9	+52.7
은행채 AAA	3.39	-5.6	-11.4	+2.3	+18.6	+46.7
여전채 AA-	3.75	-5.4	-10.8	+14.4	+25.1	+54.2
회사채 AA-	3.66	-5.1	-9.7	+7.8	+20.2	+44.7
회사채 A+	4.04	-5.6	-10.4	+5.7	+18.3	+48.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.5	+0.2	-1.1	+9.9	+11.6	+10.5
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.5	+0.2	-0.2	+5.1	+7.3	+4.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.7	+0.4	+0.4	+17.2	+13.8	+12.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	68.4	+0.7	+1.5	+10.6	+8.9	+2.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	59.7	+0.2	+0.8	+8.5	+7.0	+6.6

FICC

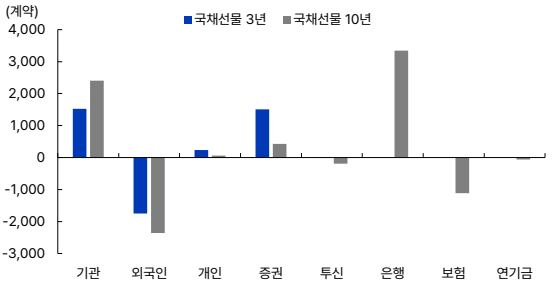
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.43	-4.20	-3.05	-14.45	-1.90	-64.30
미국채 10년	4.01	-4.80	-6.35	-23.95	-11.85	-25.15
미국채 30년	4.66	-4.05	-4.15	-20.30	-15.00	+14.75
미국 IG	0.94	+5.78	+6.32	+11.94	+7.78	-0.32
미국 HY	1.97	+2.06	-53.92	-36.30	-43.46	-98.56
독일 국채 10년	2.69	-1.21	-4.82	-17.92	-16.09	+26.12
일본 국채 10년	2.15	+1.00	+1.54	-13.09	+8.37	+79.02
중국 국채 10년	1.82	+1.02	+3.42	-0.70	-3.71	+5.60
호주 국채 10년	4.70	-1.91	-8.43	-13.35	-4.63	+33.81
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.76	+0.07	-0.12	+2.00	-0.50	-8.20
USDKRW	1,425.80	-0.25	-1.36	-1.40	-0.92	-0.51
EURUSD	1.18	-0.04	+0.28	-2.08	+0.49	+12.54
USDCNY	6.84	-0.41	-0.98	-1.63	-2.21	-5.76
USDJPY	156.13	-0.21	+0.68	+2.47	-0.21	+4.77
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	65.47	+0.08	-1.45	+4.94	+12.98	-4.59
Brent	70.84	-0.01	-1.14	+4.84	+14.41	-2.33
금	5,164.78	+0.41	+3.80	+4.97	+17.75	+52.36
구리	13,171.00	+1.23	+4.32	-0.57	+5.27	+35.62
CRB지수	311.44	+0.53	+0.76	-0.48	+3.19	-0.94
BDI지수	2,121.00	-0.38	+5.05	+8.49	+13.00	+21.13
필라델피아반도체지수	8,197.26	-3.19	+0.29	+0.99	+14.34	+64.25

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.47	0.19	105.52	105.54	367,000	622,026
국채선물 10YR	112.69	0.77	112.72	112.77	136,032	277,434



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	14,965	6,094	4,159	-1,008	5,670	-311
은행	7,861	6,662	3,811	-1,404	-1,302	112
보험	965	-598	238	201	506	599
투신	10,188	2,359	1,947	399	5,829	-381
종금	-2,821	-435	-704	-203	-510	-969
기금	-11,397	-8,122	-1,921	0	-232	-1,140
외국인	6,052	6,052	0	0	0	0
기타법인	1,132	18	-146.6	0	445	523
개인	1,933	379	639	0	263	635
정부	803	-266	296	0	568	205
사모펀드	246	45	0	0	100	101

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.05	0.05	-0.17	-0.32	-0.16
S&P500	-0.05		0.16	-0.29	0.14	0.16
미국채 10년	0.05	0.16		0.10	0.16	0.04
달러	-0.17	-0.29	0.10		0.60	-0.10
WTI	-0.32	0.14	0.16	0.60		0.40
금	-0.16	0.16	0.04	-0.10	0.40	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.05	-0.02	-0.03
미국채 10년	0.16	-0.13	0.29
달러	-0.29	-0.24	-0.05
WTI	0.14	-0.11	0.25
금	0.16	-0.07	0.23

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2026-02-27

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,307.27	+3.67	+11.10	+27.43	+49.67	+141.62
KOSDAQ	1,188.15	+1.97	+2.36	+11.63	+28.38	+54.61
대형주	6,729.16	+4.17	+12.12	+29.07	+53.72	+158.49
중형주	4,711.59	-0.09	+3.42	+16.47	+26.57	+62.25
소형주	2,916.52	-1.25	+1.46	+12.13	+15.85	+34.50
KOSPI 시가총액(조 원)	5,200	+3.6	+10.7	+27.0	+49.5	+143.2
KOSDAQ시가총액(조 원)	652	+2.1	+2.5	+11.9	+29.0	+67.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	38,930	+10.3	+34.5	+70.4	+194.6	+253.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	17,974	+33.6	+24.6	-29.1	+70.3	+93.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,689	-1,689	-5,017	-14,364	-12,228	-17,107
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,447	+1,447	+6,169	+21,280	+22,413	+40,113
개인 순매수(누적, 십억 원)	104	+104	-788	-6,668	-12,021	-30,038
자금동향	**2/25**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	109,468	+1,565	+10,194	+15,658	+22,069	+55,959
신용융자잔고(십억 원)	31,666	+160	+613	+2,901	+4,642	+14,418
MMF(십억 원)	232,857	-2,363	-1,844	+6,692	+35,956	+16,209
주식형 펀드자금(십억 원)	272,827	+3,272	+15,046	+39,628	+64,249	+137,946
채권형 펀드자금(십억 원)	217,551	+545	+1,185	-1,711	+3,863	+34,381
혼합주식형 펀드자금(십억원)	11,430	-12	+43	+379	+682	+1,809

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,499.20	+0.03	+0.21	+1.01	+1.62	+13.97
NASDAQ	22,878.38	-1.18	+0.86	-3.94	-3.03	+19.94
S&P500	6,908.86	-0.54	+0.68	-1.00	-0.30	+16.00
VIX(변동성지수)	17.93	+0.00	-11.37	+9.66	+31.84	-6.13
유로 STOXX50	6,161.56	-0.19	+1.68	+2.79	+7.23	+11.46
영국 FTSE100	10,806.41	+1.18	+1.69	+3.88	+9.48	+22.91
독일 DAX30	25,289.02	+0.45	+0.98	+1.59	+3.90	+10.95
프랑스 CAC40	8,620.93	+0.72	+2.65	+5.74	+6.38	+5.86
러시아 RTS	1,151.61	+0.00	+1.04	+0.61	+3.09	-4.11
중국 상해종합	4,146.63	-0.01	+1.58	+0.16	+4.62	+22.67
홍콩 항셍지수	26,381.02	-1.44	-1.22	-2.75	+2.18	+10.90
홍콩 H	8,814.29	-2.44	-2.82	-4.66	-1.13	+0.24
일본 NIKKEI225	58,753.39	+0.29	+2.24	+10.16	+15.77	+54.04
호주 S&P/ASX200	9,128.29	+1.17	+0.46	+2.25	+4.17	+7.09
인도 SENSEX30	82,248.61	-0.03	-0.30	+0.48	-3.28	+10.25
인도네시아 자카르타	8,235.26	-1.05	-0.47	-8.30	-3.54	+24.66
베트남 호치민	1,879.64	+1.01	+3.05	+2.68	+8.66	+44.26
브라질 보베스파	191,005.02	-0.13	+1.31	+4.99	+18.71	+53.09
멕시코 볼사	71,390.10	+0.35	+0.77	+3.87	+8.77	+27.33

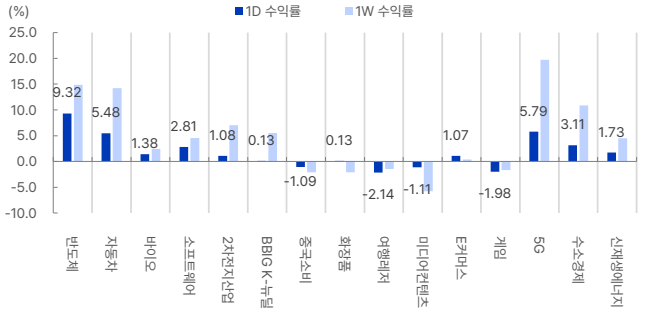
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,619.76	+0.04	+5.53	+30.02	+44.86	+89.26
소재	5,216.23	+0.13	+8.09	+13.74	+35.92	+70.98
산업재	5,645.33	+1.02	+8.69	+16.91	+40.25	+136.95
경기소비재	5,439.07	+4.22	+12.07	+19.39	+51.03	+97.10
필수소비재	7,112.99	-3.34	-1.86	+9.92	+14.47	+40.95
건강관리	8,523.19	+1.03	+1.13	+4.87	+13.43	+40.99
금융	3,809.21	-0.76	-0.22	+29.02	+38.47	+98.79
IT	8,315.89	+6.93	+16.39	+41.14	+70.21	+250.12
통신서비스	361.91	+1.27	+0.77	+2.43	+10.58	+22.60
유틸리티	1,829.76	-1.09	+2.84	+8.54	+35.50	+138.27

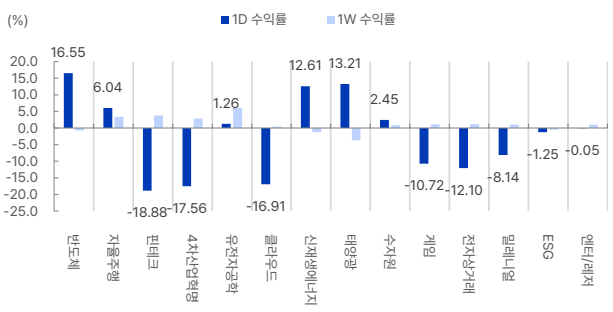
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	840.98	+0.26	-0.40	+10.00	+23.79	+24.36
소재	670.34	-0.09	+0.72	+5.77	+14.59	+20.29
산업재	1,494.08	+0.63	+0.12	+6.94	+12.23	+30.88
경기소비재	1,854.14	-0.40	+0.74	-6.76	-5.83	+7.06
필수소비재	988.15	-0.37	+1.29	+6.82	+13.51	+9.06
건강관리	1,831.84	-0.23	+0.04	+1.14	+0.63	+6.48
금융	871.10	+1.29	+0.67	-1.10	-5.91	+3.16
IT	5,484.56	-1.81	+0.58	-4.37	-5.00	+21.67
통신서비스	447.14	-0.75	+1.69	-3.89	-1.40	+27.53
유틸리티	477.79	-0.38	+2.26	+8.31	+9.85	+18.26

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(%)
파라마운트 스카이댄스	+10.04	유니버설 헬스 서비시스	-11.44
고대디	+8.95	엠코 그룹	-6.94
J.M. 스머커	+8.82	코닝	-6.31
액센츄어	+8.29	앨버말	-5.59
TKO 그룹 홀딩스	+8.01	엔비디아	-5.46
익스피디아	+6.96	Viatris Inc	-5.16
페어 아이삭	+6.73	시놉시스	-5.16
휴매나	+6.12	어플라이드 머티어리얼즈	-4.87
코그니전트 테크놀로지 솔루션	+5.94	트레이드 데스크	-4.81
MGM 리조츠 인터내셔널	+5.79	퍼스트 솔라	-4.77

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+4,918.63	KODEX 200	-2,368.29
삼성전자	+347.84	TIGER 반도체TOP10	-1,366.96
KODEX 코스닥150레버리지	+1,701.52	KODEX 200선물인버스2X	-1,145.17
카카오	+1,254.72	TIGER 200	-758.09
현대차	+1,068.20	TIGER 코리아TOP10	-451.31
LG전자	+780.10	KODEX 200TR	-406.37
KODEX 코스닥150	+690.96	KODEX 반도체	-378.62
현대모비스	+594.03	KODEX 코스피100	-340.94
KODEX 레버리지	+485.63	KODEX MSCI Korea TR	-339.65
삼성생명	+464.96	HD현대중공업	-291.60

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
한미반도체	+1,922.12	삼성전자	-16,666.30
카카오	+1,708.20	SK하이닉스	-8,455.22
에코프로	+1,127.81	현대차	-1,318.07
LG이노텍	+847.98	삼성생명	-859.06
레인보우로보틱스	+759.45	SK스퀘어	-659.19
제주반도체	+659.87	KODEX 레버리지	-419.19
현대모비스	+641.93	DB손해보험	-404.26
두산	+534.78	KB금융	-302.33
삼성SDI	+493.43	원익IPS	-279.01
LG디스플레이	+473.20	KT&G	-268.69

| 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.