KYOBO Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-09-18

Market Comment

국내 채권시장, 예상에 부합한 9월 FOMC 반영 속 공격적인 인하 기대 제한되면서 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 9월 FOMC에서 25bp 인하 결정과 점도표에서 올해 2번 인하 전망으로 금리 하락했으나, 기자회견에서 파월 의장 발언을 반영하며 상승 전환. 파월 의장은 50bp 인하에 대한 광범위한 지지는 없었으며 금번 인하는 위험관리 성격의 결정이라고 언급. 노동시장의 하방 위험이 증가하면서 인플레이션 위험과 고용 위험간 균형이 변했다고 평가. 또한, 물가는 여전히 높은 수준을 유지하고 있으나, 노동시장 약화로 지속적인 인플레이션이 발생할 가능성이 낮아졌다고 언급

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 9월 FOMC에서 지속적인 고용시장 약화 발언으로 경기둔화우려가 확대되며 하락했으나 파월 의장의 경제가 나쁘지 않다는 발언으로 하락폭 일부 되돌림

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 9월 FOMC에 대한 경계감 유지되는 가운데 8월 금통위 의사록에서 가계부채 및 주택시장에 대한 경계감이 재확인되며 금리는 등락을 반복

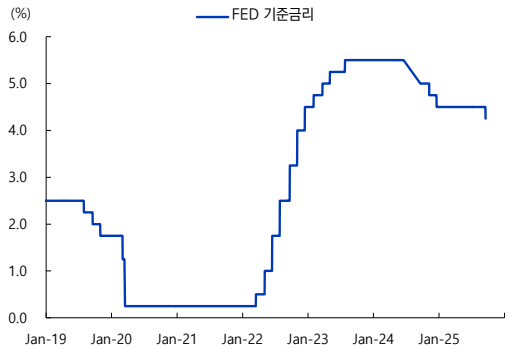
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 9월 FOMC에 대한 경계감이 부각된 가운데 최근 상승 랠리에 대한 부담으로 차익실현 매물 출회되며 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 국내 시장금리는 시장 예상에 부합한 9월 FOMC에서 금리 인하 결정을 반영하며 하락할 것으로 예상. 다만, 전반적인 경제여건과 점도표에서 내년도 금리인하 전망에 대한 불확실성이 확인되며 강세폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

9월 FOMC, 기준금리 4.25%로 25bp 인하



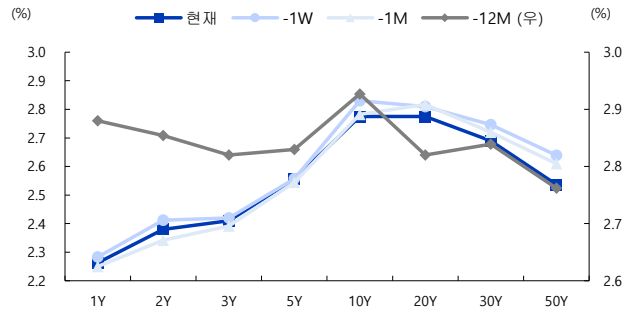
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.57	+1.0	+2.0	+5.0	-82.0	-94.0
CP 91일	2.71	+0.0	+0.0	+0.0	-84.0	-88.0
통안채 1년	2.25	+0.1	-0.6	+0.9	-45.0	-73.2
국고 2년	2.38	-0.5	-3.2	+1.0	-38.5	-64.1
국고 3년	2.41	-0.2	-1.0	-2.7	-18.5	-50.0
국고 5년	2.56	-0.5	-0.2	-5.0	-21.0	-41.7
국고 10년	2.78	-2.2	-5.5	-7.2	-9.6	-25.7
국고 20년	2.78	-1.5	-3.5	-8.5	-10.0	-29.5
국고 30년	2.69	-0.7	-5.6	-6.5	-10.6	-28.4
국고 10년-3년	36.50	-2.0	-4.5	-4.5	+8.9	+24.3
국고 30년-10년	-8.50	+1.5	-0.1	+0.7	-1.0	-2.7
물가채 10년	0.45	-2.4	-5.8	-10.7	-23.4	-24.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	2.60	-0.1	-0.6	-1.5	-30.6	-57.5
은행채 AAA	2.62	-0.2	-1.1	-3.1	-32.2	-58.8
여전채 AA-	2.86	-0.6	-2.5	-6.2	-47.3	-73.4
회사채 AA-	2.86	-0.3	-1.2	-4.8	-41.7	-62.2
회사채 A+	3.27	-0.5	-1.9	-5.1	-31.5	-55.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.4	+0.1	+0.4	+1.2	-12.1	-7.5
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.4	-0.0	-0.1	-0.4	-13.7	-8.8
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.1	-0.4	-1.5	-3.5	-28.8	-23.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	45.4	-0.1	-0.2	-2.1	-23.2	-12.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	45.2	-0.3	-0.9	-2.4	-13.0	-5.2

FICC

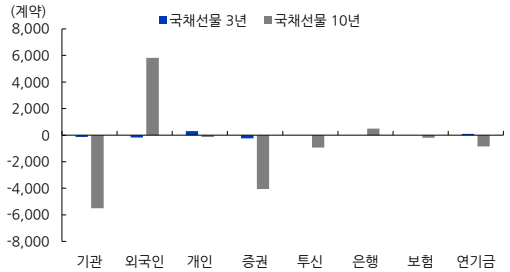
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.55	+5.0	+0.9	-21.0	-77.3	-5.2
미국채 10년	4.09	+5.9	+4.2	-24.6	-53.8	+44.2
미국채 30년	4.69	+4.2	-0.6	-24.4	-12.7	+73.2
미국 IG	0.80	-1.9	-5.2	+0.6	-7.2	-29.2
미국 HY	2.52	-4.9	-11.2	-12.4	-35.2	-91.2
독일 국채 10년	2.68	-1.8	+2.3	-8.8	+27.9	+53.2
일본 국채 10년	1.60	-0.2	+2.8	+2.9	+47.4	+77.0
중국 국채 10년	1.77	-1.6	-5.3	-1.3	+7.0	-30.2
호주 국채 10년	4.22	+0.1	-5.1	-4.9	-15.9	+38.9
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.01	+0.4	-0.8	-1.2	-10.2	-3.8
USDKRW	1,376.50	-0.2	-0.8	-0.8	-6.4	+4.0
EURUSD	1.18	-0.5	+1.0	+1.3	+13.3	+6.3
USDCNY	7.10	-0.1	-0.2	-1.1	-2.6	+0.1
USDJPY	146.99	+0.3	-0.3	-0.6	-6.9	+3.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	64.05	-0.7	+0.6	+1.0	-9.3	-10.0
Brent	67.95	-0.8	+0.7	+2.0	-8.4	-7.8
금	3,688.00	-0.2	+1.0	+10.7	+40.9	+43.6
구리	10,071.50	+0.0	+2.3	+4.6	+13.9	+9.0
CRB지수	303.60	-1.2	+0.6	+2.6	+4.1	+8.9
BDI지수	2,154.00	+0.0	+2.0	+6.5	+116.0	+13.3
필라델피아반도체지수	6,060.22	-0.3	+1.7	+4.9	+18.3	+23.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	107.36	0.00	107.347	107.308	158,722	519,599
국채선물 10YR	119.1	0.21	119.208	119.27	81,060	236,934



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	22,950	-12,757	1,612	13,814	18,372	1,746
은행	10,145	-7,369	-15	5,423	11,858	236
보험	-556	-635	-249	0	585	-257
투신	2,027	-3,811	613	-103	3,956	1,372
종금	3,845	2,168	600	803	172	101
기금	-116	1,194	306	-921	405	-1,201
외국인	-3,446	-4,048	101	302	200	0
기타법인	1,649	-112	99.9	0	651	1,001
개인	1,414	801	52	0	240	281
정부	7,573	-942	105	8,311	0	99
사모펀드	408	0	0	0	300	108

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.37	-0.05	0.03	0.25	-0.08
S&P500	0.37		-0.08	0.23	-0.32	-0.45
미국채 10년	-0.05	-0.08		0.71	0.31	-0.38
달러	0.03	0.23	0.71		0.08	-0.41
WTI	0.25	-0.32	0.31	0.08		0.23
금	-0.08	-0.45	-0.38	-0.41	0.23	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.37	0.48	-0.11
미국채 10년	-0.08	0.15	-0.23
달러	0.23	0.27	-0.04
WTI	-0.32	0.09	-0.40
금	-0.45	-0.20	-0.24

KYOBO Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-09-18

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,413.40	-1.05	+2.98	+9.05	+42.26	+32.26
KOSDAQ	845.53	-0.74	+1.50	+8.73	+24.67	+15.55
대형주	3,440.58	-1.18	+3.25	+9.34	+44.01	+33.28
중형주	3,659.51	-0.42	+1.73	+8.34	+37.69	+29.92
소형주	2,516.50	-0.10	+0.91	+4.70	+20.17	+14.96
KOSPI 시가총액(조 원)	2,808	-1.1	+3.0	+9.1	+43.0	+33.1
KOSDAQ시가총액(조 원)	445	-0.8	+1.6	+9.2	+30.9	+23.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	11,612	-17.4	-15.3	-1.4	+118.4	+2.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,999	-10.1	-8.7	+39.2	+44.4	+0.8
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-198	-198	+3,442	+5,540	-2,508	-19,532
기관 순매수(누적, 십억 원)	-420	-420	+1,025	+2,869	+5,959	+16,280
개인 순매수(누적, 십억 원)	538	+538	-4,338	-9,523	-12,661	-8,782
자금동향	**9/16**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	74,928	+164	+6,550	+7,435	+20,373	+21,687
신용융자잔고(십억 원)	22,349	+26	+173	+439	+6,634	+4,581
MMF(십억 원)	228,027	+2,028	+3,792	-3,831	+60,301	+30,859
주식형 펀드자금(십억 원)	164,424	+738	+4,270	+7,812	+38,681	+48,740
채권형 펀드자금(십억 원)	227,890	+294	+1,922	+6,054	+59,049	+56,584
혼합주식형 펀드자금(십억원)	9,665	+1	+38	+123	+73	-229

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	46,018.32	+0.57	+1.16	+2.46	+8.17	+10.60
NASDAQ	22,261.33	-0.33	+1.71	+2.92	+15.28	+26.28
S&P 500	6,600.35	-0.10	+1.05	+2.34	+12.22	+17.14
VIX(변동성지수)	15.72	-3.91	+2.41	+4.87	-9.39	-10.73
유로 STOXX50	5,369.70	-0.05	+0.15	-1.19	+9.68	+10.47
영국 FTSE100	9,208.37	+0.14	-0.18	+0.55	+12.67	+10.81
독일 DAX30	23,359.18	+0.13	-1.16	-3.93	+17.33	+24.74
프랑스 CAC40	7,786.98	-0.40	+0.33	-1.23	+5.50	+4.00
러시아 RTS	1,068.07	+0.21	-1.20	-7.65	+23.61	+15.98
중국 상해종합	3,876.34	+0.37	+1.68	+3.98	+15.65	+43.35
홍콩 항셍지수	26,908.39	+1.78	+2.70	+6.88	+34.14	+52.37
홍콩 H	9,596.77	+2.24	+2.88	+6.23	+31.64	+55.39
일본 NIKKEI225	44,790.38	-0.25	+2.17	+2.46	+12.27	+23.72
호주 S&P/ASX200	8,818.45	-0.67	-0.14	-1.57	+8.08	+8.32
인도 SENSEX30	82,693.71	+0.38	+1.56	+1.75	+5.83	-0.46
인도네시아 자카르타	8,025.18	+0.85	+4.24	+1.61	+13.35	+2.47
베트남 호치민	1,670.97	-0.59	+1.69	+2.11	+31.91	+32.73
브라질 보베스파	145,593.63	+1.06	+2.28	+6.02	+21.04	+7.88
멕시코 볼사	61,596.23	-0.81	+1.83	+5.62	+24.40	+17.83

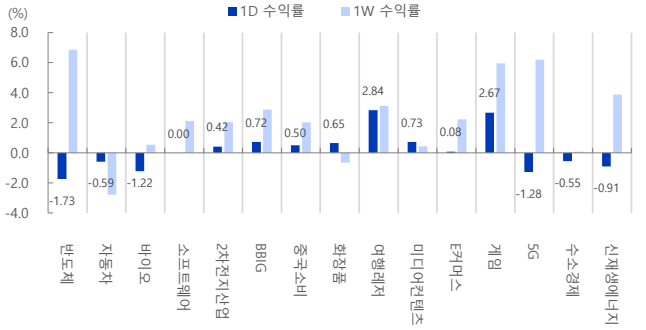
국내 섹터별 수익률

WICS level1 (pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,293.76	-0.54	+2.47	+11.51	+36.05	+27.32
소재	3,384.06	+0.11	+2.44	+2.14	+13.66	-8.22
산업재	3,748.52	-0.92	+2.06	+14.55	+85.23	+90.44
경기소비재	3,296.27	+0.45	-1.06	+0.26	+15.24	+11.82
필수소비재	6,197.42	+0.23	+3.65	+6.62	+30.13	+34.06
건강관리	6,547.90	-1.28	-0.45	+6.50	+15.41	+13.19
금융	2,666.23	-1.27	+0.29	+7.92	+47.66	+40.30
IT	3,463.49	-1.94	+7.32	+14.69	+47.35	+23.94
통신서비스	345.60	+0.19	+1.67	+0.21	+23.37	+36.05
유틸리티	1,143.40	-0.47	-3.84	-0.29	+58.65	+39.76

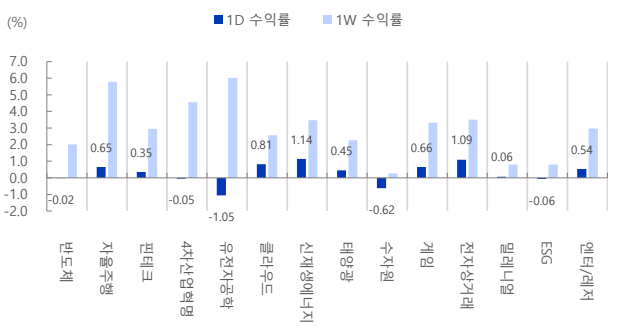
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1 (pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	683.87	+0.28	+1.08	+5.55	+4.43	+2.24
소재	576.38	+0.36	+0.15	+1.34	+8.80	-2.09
산업재	1,274.51	-0.45	-0.16	-0.19	+14.24	+14.47
경기소비재	1,944.88	-0.31	+3.93	+4.94	+6.21	+25.37
필수소비재	888.70	+0.90	+0.66	-1.29	+4.11	-0.32
건강관리	1,594.01	+0.24	-0.17	+0.77	-0.67	-11.87
금융	897.49	+0.96	+1.72	+2.89	+11.57	+19.46
IT	5,382.20	-0.70	+0.17	+0.97	+16.76	+26.86
통신서비스	435.06	-0.06	+2.95	+9.21	+27.34	+44.14
유틸리티	425.85	+0.29	-0.34	-1.28	+10.62	+6.70

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(%)
홀로직	+7.69	빌더스 퍼스트소스	-5.63
워크데이	+7.25	우버 테크놀로지스	-4.99
폭스	+3.00	모호크 인더스트리스	-4.01
폭스	+3.00	번지 글로벌	-3.92
아메리칸 엑스프레스	+2.74	브로드컴	-3.84
퍼스트 솔라	+2.66	램 웨스턴 홀딩스	-3.62
차터 커뮤니케이션즈	+2.66	올드 도미니언 프레이트 라인	-3.56
어도비	+2.65	BXP	-3.17
페이팔 홀딩스	+2.65	인슐렛	-2.98
어플라이드 머티어리얼즈	+2.64	유나이티드 렌털스	-2.88

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+254.86	삼성전자	-626.96
한국항공우주	+21.64	KODEX 레버리지	-427.01
KODEX 인버스	+160.42	알테오젠	-327.53
엔씨소프트	+146.54	두산에너빌리티	-194.29
실리콘투	+119.64	한화에어로스페이스	-184.17
파라다이스	+103.82	TIGER 미국S&P500	-173.97
LG에너지솔루션	+92.02	셀트리온	-163.23
이수페타시스	+89.67	삼성전기	-147.59
넷마블	+77.50	삼성생명	-137.54
SK스퀘어	+65.84	ACE KRX금현물	-135.21

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+1,660.22	SK하이닉스	-1,773.91
한국항공우주	+448.60	알테오젠	-617.71
NAVER	+249.29	현대건설	-585.91
롯데관광개발	+245.98	HJ중공업	-400.32
삼성전기	+209.77	두산에너빌리티	-389.92
SK텔레콤	+166.00	현대로템	-385.84
하이브	+152.52	기아	-185.47
KB금융	+150.09	펩트론	-182.63
호텔신라	+125.62	한화오션	-145.01
삼성물산	+123.58	LIG넥스원	-123.39

| 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.