Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-10-22

Market Comment

국내 채권시장,10월 금통위 경계감 유지 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 정부 셧다운 장기화에 따른 경기둔화 우려와 10월 FOMC에서 연준 QT 종료 기대감이 지속되며 금리 하락

- 미국 증시는 혼조 마감. S&P 500은 트럼프 대통령이 중국과 많을 것을 논의할 예정이라면서도 회담이 성사되지 않을 수도 있다고 언급하는 등 미중 정상회담 관련 엇갈린 발언으로 등락을 반복

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 11월 금통위에 대한 경계감, 부동산 값 안정을 강조한 이창용 한은 총재의 발언 여파가 이어지며 금리 상승. 여기에, 코스피가 연일 신고가를 경신하는 등 위험자산 선호심리가 확대된 점도 약세 재료로 작용

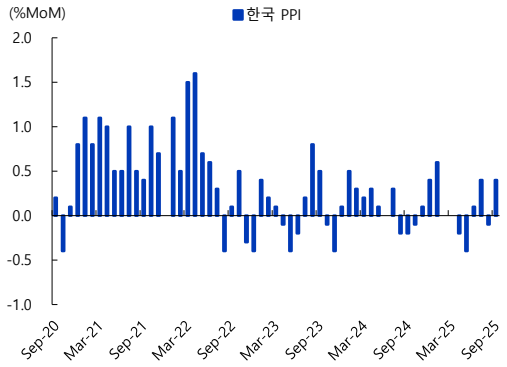
- 국내 증시는 강보합 마감. 코스피는 장 초반 한미 관세협상 기대감이 확대되며 상승. 다만, 이후 차익실현 매물 출회되며 상승폭 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 10월 금통위를 앞두고 경계감이 유지되는 흐름이 이어지겠지만, 금리 레벨을 고려하면 추가적인 상승폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

9월 국내 PPI는 통신비와 주택 전력요금 한시인하 종료 영향으로 +0.4% MoM 기록하며 반등



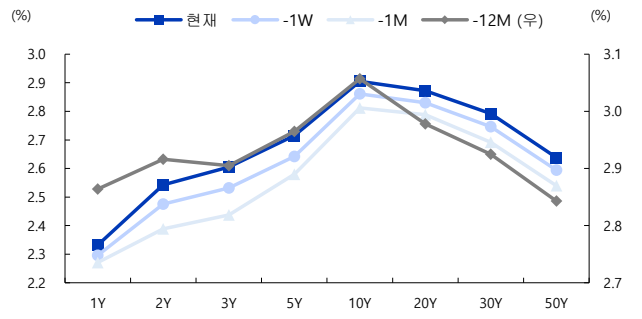
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.54	+0.0	+0.0	-2.0	-85.0	-96.0
CP 91일	2.71	+0.0	+0.0	+0.0	-84.0	-88.0
통안채 1년	2.32	+1.3	+3.6	+7.0	-38.1	-56.3
국고 2년	2.54	+3.3	+6.8	+15.8	-22.2	-43.6
국고 3년	2.61	+3.0	+7.3	+19.3	+1.0	-35.7
국고 5년	2.72	+1.8	+7.3	+15.5	-5.0	-29.4
국고 10년	2.91	+1.3	+4.4	+10.8	+3.4	-18.2
국고 20년	2.87	+1.6	+4.2	+8.2	-0.3	-6.2
국고 30년	2.79	+0.5	+4.6	+9.5	-0.4	-11.3
국고 10년-3년	30.00	-1.7	-2.9	-8.5	+2.4	+17.5
국고 30년-10년	-11.30	-0.8	+0.2	-1.3	-3.8	+6.9
물가채 10년	0.55	+1.2	+2.3	+8.3	-12.7	-19.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	2.78	+2.7	+6.0	+17.5	-13.0	-44.7
은행채 AAA	2.80	+2.3	+6.2	+17.3	-14.7	-45.9
여전채 AA-	3.00	+2.4	+5.5	+12.6	-34.1	-54.9
회사채 AA-	3.03	+3.0	+5.7	+16.1	-25.3	-51.0
회사채 A+	3.44	+3.0	+6.1	+16.3	-14.7	-44.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	17.5	-0.3	-1.3	-1.8	-14.0	-9.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	17.5	-0.7	-1.1	-2.0	-15.7	-10.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	19.1	-0.6	-1.8	-6.7	-35.1	-19.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	39.1	+0.0	-1.6	-3.2	-26.3	-15.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	42.1	+0.0	-1.2	-3.0	-15.7	-8.6

FICC

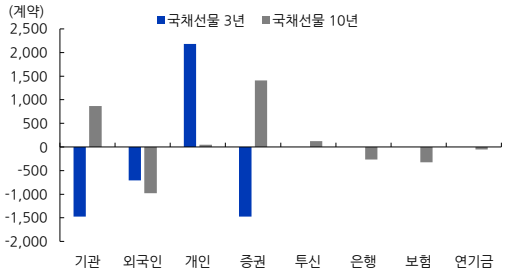
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.46	-0.0	-2.6	-11.6	-87.1	-57.7
미국채 10년	3.96	-1.7	-6.9	-16.5	-66.3	-23.3
미국채 30년	4.54	-2.6	-8.9	-20.1	-27.4	+4.3
미국 IG	0.87	-0.3	+0.9	+8.5	-0.7	-8.7
미국 HY	2.77	-0.3	-8.1	+31.5	-10.7	-24.7
독일 국채 10년	2.55	-2.5	-5.8	-19.6	+15.6	+27.0
일본 국채 10년	1.66	-1.1	+0.9	+1.8	+53.8	+69.9
중국 국채 10년	1.84	-0.8	+0.1	+4.1	+13.8	-28.0
호주 국채 10년	4.12	-3.5	-11.6	-12.2	-26.1	-15.5
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.93	+0.4	-0.1	+1.3	-8.4	-4.9
USDKRW	1,432.15	+0.8	+0.3	+2.5	-2.6	+3.8
EURUSD	1.16	-0.4	-0.1	-1.2	+11.3	+7.3
USDCNY	7.12	+0.0	-0.2	+0.1	-2.3	+0.1
USDJPY	151.93	+0.8	+0.1	+2.7	-3.8	+0.7
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.82	+0.5	-1.5	-7.8	-18.1	-18.1
Brent	61.32	+0.5	-1.7	-8.0	-17.3	-17.5
금	4,087.70	-5.7	-1.2	+11.2	+56.2	+50.1
구리	10,581.00	+0.0	-0.2	+6.8	+19.7	+10.3
CRB지수	295.41	-0.4	+0.3	-1.2	+1.3	+5.1
BDI지수	2,071.00	+0.0	+2.4	-6.0	+107.7	+34.0
필라델피아반도체지수	6,839.27	-0.7	+4.1	+9.7	+33.5	+31.1

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	106.76	-0.10	106.77	106.786	182,311	567,884
국채선물 10YR	117.76	-0.21	117.91	117.974	84,879	235,870



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	24,466	-2,432	1,255	1,005	24,222	283
은행	15,012	3,005	1,006	902	9,802	106
보험	1,779	90	1,390	0	200	100
투신	11,194	1,562	210	200	9,094	128
종금	550	545	0	0	5	0
기금	3,335	499	-1,304	499	4,103	-409
외국인	-8,851	-8,354	0	-497	0	0
기타법인	264	65	0.0	0	-90	298
개인	903	274	56	0	508	60
정부	138	-160	-103	-100	499	2
사모펀드	90	-8	0	0	99	-1

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.23	-0.32	-0.04	-0.40	0.19
S&P500	-0.23		0.49	0.23	0.53	0.12
미국채 10년	-0.32	0.49		0.54	0.68	-0.23
달러	-0.04	0.23	0.54		0.54	-0.36
WTI	-0.40	0.53	0.68	0.54		-0.15
금	0.19	0.12	-0.23	-0.36	-0.15	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.23	-0.02	-0.22
미국채 10년	0.49	-0.14	0.62
달러	0.23	-0.04	0.27
WTI	0.53	-0.39	0.92
금	0.12	-0.29	0.40

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-10-22

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,823.84	+0.24	+7.36	+10.85	+59.36	+47.39
KOSDAQ	872.50	-0.37	+2.89	+2.43	+28.65	+12.11
대형주	3,935.09	+0.28	+7.98	+13.03	+64.71	+51.97
중형주	3,642.60	+0.03	+4.23	-0.88	+37.05	+27.71
소형주	2,461.11	-0.27	+1.49	-2.30	+17.52	+10.51
KOSPI 시가총액(조 원)	3,150	+0.3	+7.4	+11.0	+60.4	+48.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	460	-0.4	+2.9	+2.4	+35.1	+19.9
KOSPI 거래대금(십억 원)	19,373	+36.5	+2.4	+37.8	+264.5	+111.3
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,231	+12.3	-8.2	+31.3	+111.1	+51.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-55	-55	+1,114	+7,867	+3,977	-6,448
기관 순매수(누적, 십억 원)	152	+152	+1,928	+391	+6,708	+14,585
개인 순매수(누적, 십억 원)	26	+26	-2,931	-8,257	-19,963	-19,996
자금동향	**10/20**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,626	+2,311	+436	+5,861	+26,070	+29,931
신용융자잔고(십억 원)	23,862	+173	+775	+1,539	+8,147	+6,261
MMF(십억 원)	217,945	-53	+4,596	-8,054	+50,219	+26,126
주식형 펀드자금(십억 원)	180,820	+1,702	+7,046	+17,133	+55,077	+60,222
채권형 펀드자금(십억 원)	227,365	+295	-471	-230	+58,524	+55,742
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,203	+59	+28	+539	+611	+255

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	46,924.74	+0.47	+1.41	+1.32	+10.30	+9.30
NASDAQ	22,953.67	-0.16	+1.92	+1.42	+18.86	+23.81
S&P 500	6,735.35	+0.00	+1.37	+1.07	+14.52	+15.06
VIX(변동성지수)	17.87	-1.97	-14.13	+15.66	+3.00	-2.72
유로 STOXX50	5,686.83	+0.10	+2.43	+4.18	+16.15	+15.09
영국 FTSE100	9,426.99	+0.25	-0.27	+2.28	+15.34	+13.33
독일 DAX30	24,330.03	+0.29	+0.38	+2.92	+22.21	+25.02
프랑스 CAC40	8,258.86	+0.64	+4.28	+5.16	+11.90	+9.59
러시아 RTS	1,062.81	+0.00	+6.14	+1.94	+23.00	+16.65
중국 상해종합	3,916.33	+1.36	+1.32	+2.52	+16.84	+19.83
홍콩 항셍지수	26,027.55	+0.65	+2.30	-1.95	+29.75	+27.10
홍콩 H	9,302.66	+0.76	+2.46	-1.79	+27.61	+26.73
일본 NIKKEI225	49,316.06	+0.27	+5.27	+9.48	+23.62	+26.60
호주 S&P/ASX200	9,094.71	+0.70	+2.19	+3.66	+11.47	+8.99
인도 SENSEX30	84,426.34	+0.07	+2.92	+2.18	+8.05	+4.04
인도네시아 자카르타	8,238.08	+1.84	+2.13	+2.32	+16.36	+5.99
베트남 호치민	1,663.43	+1.65	-5.54	+0.29	+31.31	+29.98
브라질 보베스파	144,085.16	-0.29	+1.70	-1.22	+19.79	+10.53
멕시코 볼사	60,773.78	-1.46	-0.02	-0.70	+22.74	+15.07

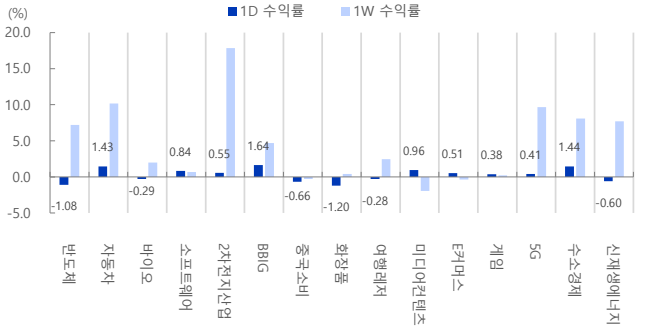
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,387.07	+1.28	+6.89	+3.48	+41.55	+26.20
소재	3,776.56	-0.08	+7.24	+11.51	+26.59	-7.37
산업재	3,863.80	+1.09	+6.13	+4.20	+94.79	+93.33
경기소비재	3,432.00	+0.83	+6.53	+4.98	+20.44	+13.84
필수소비재	5,957.17	-1.27	-1.94	-5.09	+23.21	+28.64
건강관리	6,503.45	+0.41	+2.92	-0.27	+16.59	+9.10
금융	2,649.84	-0.63	+4.80	-1.24	+47.72	+40.73
IT	4,329.01	-0.79	+9.25	+24.00	+86.33	+63.14
통신서비스	339.97	+0.79	+0.71	-0.85	+22.09	+28.13
유틸리티	1,251.47	+3.82	+13.45	+13.63	+81.12	+70.82

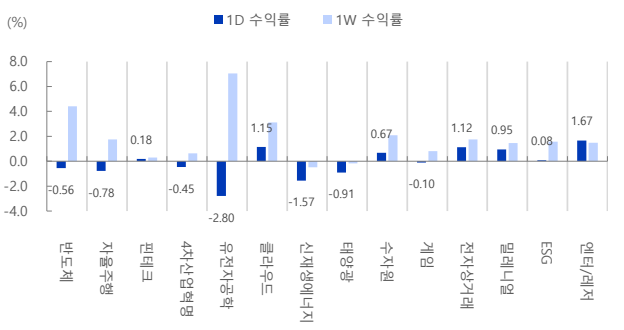
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	664.20	-0.20	+0.35	-1.19	+1.43	-4.26
소재	562.23	-0.70	-0.87	-2.53	+6.13	-8.14
산업재	1,310.65	+0.88	+1.04	+1.55	+17.48	+11.72
경기소비재	1,917.60	+1.32	+2.20	-1.24	+4.72	+20.94
필수소비재	882.38	-0.33	+0.16	+0.57	+3.37	+0.94
건강관리	1,690.56	+0.21	+1.84	+6.03	+5.35	-4.13
금융	876.81	-0.13	-1.01	-2.58	+9.00	+11.67
IT	5,688.29	-0.15	+2.23	+3.05	+23.40	+24.50
통신서비스	426.05	-0.85	+2.25	-2.85	+24.70	+35.07
유틸리티	460.06	-0.99	-1.18	+7.28	+19.51	+10.95

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(%)
제너럴 모터스	+14.86	뉴몬트	-9.03
할리버튼	+11.58	앨버말	-4.99
워너브라더스 디스커버리	+10.97	비스트라	-3.97
가트너	+7.80	에스티 로더	-3.88
RTX	+7.67	필립 모리스 인터내셔널	-3.83
쓰리엠	+7.66	페어 아이삭	-3.37
EPAM 시스템스	+6.95	룩히드 마틴	-3.24
다나허	+5.94	퀘스트 다이아그노스틱스	-3.03
룰루레몬 애슬레티카	+5.20	Constellation Energy Corp	-3.03
스틸 다이내믹스	+5.15	Robinhood Markets Inc	-2.92

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+1,260.11	KODEX 레버리지	-978.61
LG에너지솔루션	+58.84	KODEX 200	-874.89
기아	+473.93	KODEX 200선물인버스2X	-405.36
에코프로비엠	+350.33	SK하이닉스	-320.68
포스코퓨처엠	+337.43	HD한국조선해양	-272.30
한화에어로스페이스	+300.92	NAVER	-245.09
현대차	+280.65	TIGER 200	-244.63
한국전력	+262.86	KODEX 인버스	-220.15
두산	+224.55	삼성중공업	-209.22
SK이노베이션	+181.50	삼양식품	-209.20

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
HD현대중공업	+906.04	SK하이닉스	-3,885.76
한화오션	+779.08	NAVER	-687.02
현대차	+718.47	두산에너빌리티	-601.02
삼성전자	+670.65	기아	-436.82
삼성중공업	+568.13	휴림로봇	-378.31
SK이노베이션	+425.64	한화에어로스페이스	-301.76
HD현대미포	+348.39	로보티즈	-240.83
한국전력	+308.35	카카오페이	-205.21
한전기술	+289.77	LG에너지솔루션	-202.22
카카오	+273.93	미래에셋증권	-195.80

| 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.