Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-10-23

Market Comment

국내 채권시장, 10월 금통위 소수의견 유지 여부에 주목할 것으로 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 정부 셧다운으로 경제지표 발표 부재한 가운데, 양호한 미국채 20년물 입찰 호조를 반영하며 금리 하락. 다만, 미국 CPI에 대한 경계감이 부각되며 하락폭은 제한. 미국채 20년물 입찰에서 발행 수익률은 4.506%로 이전 대비 10.7bp 하회하며 작년 9월 이후 최저치를 기록

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 넷플릭스의 부진한 3분기 실적 발표로 투자심리가 위축되며 하락. 여기에, 트럼프 대통령의 미국산 소프트웨어 중국 수출 제한 검토 소식에 미중 무역갈등 우려가 확대된 점도 약세 재료로 작용

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 10월 FOMC에서 연준의 QT 조기 종료 전망 영향이 지속되는 가운데, 외국인 국채선물 순매수세가 확대되며 금리 하락. 다만, 금통위에 대한 경계감이 유지되며 강세폭은 제한

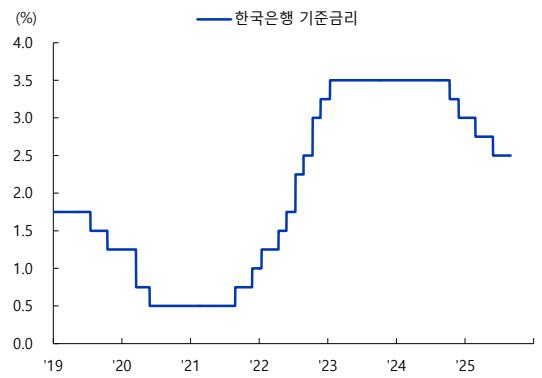
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 장 초반 미중 무역갈등 불확실성에 하락 출발했으나, 실적 턴어라운드 기대감에 2차전지 업종 중심으로 강세가 지속되며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 금일 10월 금통위에서 기준금리 2.50%로 동결될 것으로 예상. 최근 금융안정 리스크에 쏠린 한은의 통화정책 스탠스를 고려하면 연내 추가 인하에 대한 기대가 약화. 금리인하 소수의견 유지 여부에 주목

Today's Key Chart

10월 금통위, 기준금리 2.50%로 동결 예상



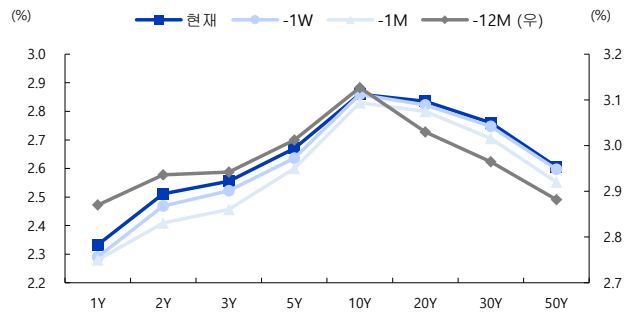
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.54	+0.0	+0.0	-3.0	-85.0	-86.0
CP 91일	2.71	+0.0	+0.0	+0.0	-84.0	-79.0
통안채 1년	2.31	-0.9	+2.6	+6.0	-39.0	-56.1
국고 2년	2.51	-3.2	+4.2	+13.1	-25.4	-45.2
국고 3년	2.56	-5.0	+3.3	+14.5	-4.0	-39.3
국고 5년	2.67	-4.5	+3.4	+11.5	-9.5	-32.5
국고 10년	2.86	-4.5	+0.1	+8.5	-1.1	-21.7
국고 20년	2.84	-3.7	+1.3	+6.0	-4.0	-9.3
국고 30년	2.76	-3.2	+1.3	+7.0	-3.6	-14.6
국고 10년-3년	30.50	+0.5	-3.2	-6.0	+2.9	+17.6
국고 30년-10년	-10.00	+1.3	+1.2	-1.5	-2.5	+7.1
물가채 10년	0.55	+0.0	+3.7	+10.7	-12.7	-21.1
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	2.73	-5.0	+2.2	+12.6	-18.0	-48.4
은행채 AAA	2.75	-4.7	+2.6	+12.8	-19.4	-49.1
여전채 AA-	2.94	-5.2	+1.6	+8.0	-39.3	-58.7
회사채 AA-	2.98	-5.0	+1.7	+11.4	-30.3	-53.9
회사채 A+	3.39	-5.0	+2.1	+11.8	-19.7	-47.7
공사채 AAA 스프레드(bp)	17.5	+0.0	-1.1	-1.9	-14.0	-9.1
은행채 AAA 스프레드(bp)	17.5	+0.3	-0.7	-1.7	-15.4	-9.8
여전채 AA- 스프레드(bp)	19.4	-0.2	-1.7	-6.5	-35.3	-19.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	38.9	+0.0	-1.6	-3.1	-26.3	-14.6
회사채 A+ 스프레드(bp)	42.1	+0.0	-1.2	-2.7	-15.7	-8.4

FICC

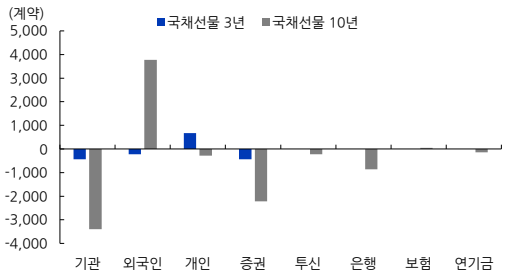
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.44	-1.1	-5.3	-15.9	-88.2	-58.8
미국채 10년	3.95	-1.3	-7.9	-19.7	-67.6	-25.8
미국채 30년	4.53	-1.2	-9.5	-23.2	-28.7	+3.4
미국 IG	0.88	+1.3	+1.9	+8.7	+0.6	-8.2
미국 HY	2.78	+1.3	+6.9	+33.7	-9.4	-28.2
독일 국채 10년	2.56	+1.1	-0.8	-18.5	+16.7	+24.5
일본 국채 10년	1.65	-1.7	-0.8	-0.8	+52.1	+66.7
중국 국채 10년	1.83	-1.0	-1.5	+3.7	+12.8	-31.2
호주 국채 10년	4.11	-0.5	-10.3	-15.5	-26.6	-31.8
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.89	-0.0	+0.1	+1.6	-8.4	-5.0
USDKRW	1,430.85	-0.1	+0.6	+2.9	-2.7	+3.7
EURUSD	1.16	+0.1	-0.3	-1.6	+11.4	+7.5
USDCNY	7.13	+0.0	-0.0	+0.1	-2.3	+0.0
USDJPY	151.98	+0.0	+0.6	+2.9	-3.7	+0.6
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.50	+1.2	+0.4	-6.6	-17.1	-18.9
Brent	64.24	+4.8	+3.8	-3.5	-13.4	-15.5
금	4,044.40	-1.1	-3.2	+8.0	+54.5	+47.4
구리	10,612.00	+0.0	-0.8	+7.0	+20.0	+11.8
CRB지수	297.93	+0.9	+1.5	+0.1	+2.2	+4.8
BDI지수	2,094.00	+0.0	+4.9	-3.6	+110.0	+41.5
필라델피아반도체지수	6,677.57	-2.4	-1.3	+5.5	+30.3	+28.6

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	106.9	0.14	106.92	106.924	167,241	564,569
국채선물 10YR	118.23	0.47	118.35	118.398	77,787	238,046



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	15,934	-2,545	1,914	9,139	13,359	-5,619
은행	-1,626	-5,023	195	1,299	2,075	-59
보험	-3,041	289	539	100	-7	-3,764
투신	15,894	4,733	1,734	850	9,545	-972
종금	296	186	0	0	98	12
기금	-8,652	-3,778	-902	-3,062	158	-1,069
외국인	322	322	0	0	0	0
기타법인	1,631	6	260.0	0	750	629
개인	947	276	113	0	344	208
정부	10,440	641	0	10,001	300	-503
사모펀드	-275	-195	-25	-50	96	-100

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.29	-0.26	0.05	-0.24	0.13
S&P500	-0.29		0.54	0.28	0.51	0.12
미국채 10년	-0.26	0.54		0.49	0.58	-0.19
달러	0.05	0.28	0.49		0.41	-0.32
WTI	-0.24	0.51	0.58	0.41		-0.14
금	0.13	0.12	-0.19	-0.32	-0.14	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.29	0.12	-0.41
미국채 10년	0.54	-0.17	0.71
달러	0.28	-0.13	0.41
WTI	0.51	-0.41	0.92
금	0.12	-0.17	0.29

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-10-23

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,883.68	+1.56	+6.19	+13.78	+61.85	+49.42
KOSDAQ	879.15	+0.76	+1.67	+3.98	+29.63	+13.37
대형주	3,997.81	+1.59	+6.74	+16.20	+67.33	+54.20
중형주	3,698.44	+1.53	+3.48	+1.06	+39.15	+28.77
소형주	2,485.16	+0.98	+0.92	-1.25	+18.67	+11.53
KOSPI 시가총액(조 원)	3,197	+1.5	+6.2	+13.8	+62.8	+50.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	463	+0.8	+1.7	+4.0	+36.2	+21.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	15,451	-20.2	+11.3	+33.1	+190.7	+11.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,328	-18.6	-6.1	+19.0	+71.8	+44.6
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-770	-770	+131	+5,518	+3,207	-7,258
기관 순매수(누적, 십억 원)	675	+675	+1,790	+1,003	+7,382	+14,975
개인 순매수(누적, 십억 원)	93	+93	-1,760	-6,671	-19,870	-19,556
자금동향	**10/21**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,330	-296	+355	+5,402	+25,774	+27,981
신용융자잔고(십억 원)	23,723	-139	+348	+1,375	+8,008	+6,061
MMF(십억 원)	219,898	+1,953	+2,933	-8,129	+52,172	+31,231
주식형 펀드자금(십억 원)	182,240	+1,420	+7,295	+17,816	+56,497	+61,289
채권형 펀드자금(십억 원)	227,731	+366	+303	-158	+58,890	+55,792
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,228	+25	+45	+563	+636	+279

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	46,590.41	-0.71	+0.73	+0.45	+9.51	+8.54
NASDAQ	22,740.40	-0.93	+0.31	-0.21	+17.76	+22.44
S&P 500	6,699.40	-0.53	+0.42	+0.08	+13.90	+14.50
VIX(변동성지수)	18.60	+4.09	-9.88	+15.53	+7.20	+2.20
유로 STOXX50	5,639.21	-0.84	+0.61	+3.62	+15.18	+14.17
영국 FTSE100	9,515.00	+0.93	+0.96	+3.12	+16.42	+14.55
독일 DAX30	24,151.13	-0.74	-0.13	+2.65	+21.31	+24.35
프랑스 CAC40	8,206.87	-0.63	+1.61	+4.81	+11.19	+8.92
러시아 RTS	1,019.41	+0.00	+0.24	-0.21	+17.97	+13.07
중국 상해종합	3,913.76	-0.07	+0.04	+2.22	+16.77	+19.11
홍콩 항셍지수	25,781.77	-0.94	-0.50	-2.13	+28.52	+25.77
홍콩 H	9,223.78	-0.85	-0.29	-1.57	+26.53	+25.27
일본 NIKKEI225	49,307.79	-0.02	+3.43	+8.38	+23.60	+28.37
호주 S&P/ASX200	9,030.02	-0.71	+0.43	+2.49	+10.67	+10.05
인도 SENSEX30	84,426.34	+0.00	+2.20	+2.76	+8.05	+5.24
인도네시아 자카르타	8,152.55	-1.04	+1.26	+1.40	+15.15	+4.67
베트남 호치민	1,678.50	+0.91	-4.52	+2.70	+32.50	+32.18
브라질 보베스파	144,872.80	+0.55	+1.59	-0.16	+20.44	+11.48
멕시코 볼사	61,308.20	+0.88	-0.53	-1.12	+23.82	+17.07

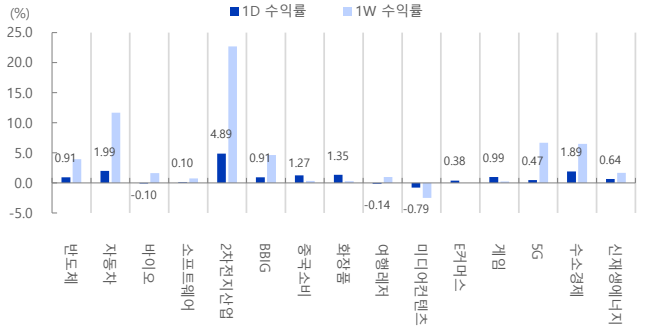
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,443.24	+3.05	+7.35	+7.22	+45.87	+29.64
소재	3,773.46	+4.87	+11.47	+16.80	+32.76	-2.09
산업재	3,905.96	+2.48	+4.71	+7.77	+99.62	+98.43
경기소비재	3,460.43	+1.67	+7.36	+6.25	+22.44	+14.82
필수소비재	5,881.78	-0.21	-2.05	-5.52	+22.95	+21.48
건강관리	6,530.28	+0.46	+1.90	+1.49	+17.13	+8.18
금융	2,633.21	+0.03	+2.31	+0.07	+47.77	+39.30
IT	4,294.61	+0.92	+6.90	+27.61	+88.04	+65.43
통신서비스	342.66	-0.08	+0.23	-1.11	+22.00	+27.35
유틸리티	1,299.26	+0.53	+9.16	+14.77	+82.09	+72.75

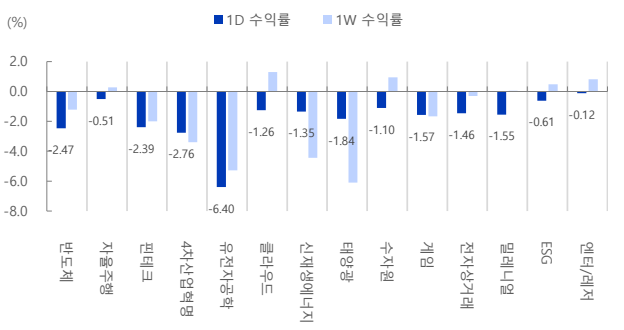
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	672.95	+1.32	+1.76	+0.29	+2.76	-3.19
소재	560.48	-0.31	-0.69	-2.84	+5.80	-7.63
산업재	1,293.44	-1.31	+0.19	-0.16	+15.94	+11.58
경기소비재	1,898.39	-1.00	+1.07	-1.80	+3.67	+20.06
필수소비재	888.02	+0.64	+0.65	+2.12	+4.03	+0.66
건강관리	1,700.94	+0.61	+2.44	+6.72	+5.99	-3.39
금융	871.84	-0.57	-1.49	-3.00	+8.38	+11.17
IT	5,643.15	-0.79	+0.68	+0.48	+22.42	+23.33
통신서비스	422.30	-0.88	+0.08	-2.81	+23.60	+33.41
유틸리티	458.91	-0.25	-2.68	+6.04	+19.21	+11.11

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(%)
인튜이티브 서지컬	+13.89	레녹스 인터내셔널	-10.19
에이버리 데니슨	+9.48	넷플릭스	-10.07
할리버튼	+4.24	콴타 서비시스	-5.77
슐럼버거	+4.12	ON 세미콘덕터	-5.72
보스턴 사이언티픽	+3.95	텍사스 인스트루먼트	-5.60
암페놀	+3.61	베리사인	-5.45
힐튼 월드와이드 홀딩스	+3.42	Coinbase Global Inc	-5.40
옴니콤 그룹	+3.20	텔레다인 테크놀로지스	-5.23
필립 모리스 인터내셔널	+3.20	Carrier Global Corp	-5.15
CF 인더스트리스 홀딩스	+3.17	제네락 홀딩스	-4.89

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+1,473.77	ACE KRX금현물	-430.47
삼성전자	+107.57	두산에너빌리티	-367.50
LG에너지솔루션	+607.03	KODEX 200	-347.31
한화오션	+527.97	TIGER 미국S&P500	-256.05
한화에어로스페이스	+501.83	KODEX 레버리지	-250.97
LG화학	+398.81	TIGER 200	-183.46
두산	+389.18	NAVER	-142.31
HD현대중공업	+258.45	에이비엘바이오	-140.76
KODEX 코스닥150레버리지	+225.75	TIGER 미국나스닥100	-118.18
KB금융	+213.89	삼양식품	-108.03

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
현대로템	+1,343.17	SK하이닉스	-5,261.72
한화오션	+802.80	현대차	-963.21
LG화학	+476.35	삼성SDI	-472.65
이수페타시스	+287.83	삼성전자	-465.55
NAVER	+251.49	카카오	-395.02
에코프로	+228.72	KB금융	-319.66
한화에어로스페이스	+173.34	코스모신소재	-277.51
S-Oil	+173.30	HD현대중공업	-277.02
우리금융지주	+162.27	두산에너빌리티	-260.31
HD한국조선해양	+111.35	두산	-249.01

| 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.