Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-04

Market Comment

국내 채권시장, 인하 기대 약화·위험자산 선호심리 확대 기조에 약세 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 알파벳의 회사채 발행 호조와 연준 위원들의 추가 인하에 대한 엇갈린 의견으로 금리 상승. 예상치를 하회한 미국 ISM 제조업 PMI와 미국 재무부 4분기 차입 예상치 발표에도 시장 영향력은 제한. 미국 10월 ISM 제조업 PMI는 48.7로 시장 예상치(49.4) 하회. 미국 재무부 4분기 차입 예상치는 최초 5,900억 달러에서 5,690억 달러로 하향 조정. 이는 10월 초 현금잔고가 예상보다 높아진 점과 순현금 흐름 전망치가 낮춰진 영향

- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 중동 수출 확대 소식에 따른 엔비디아의 강세와 오픈 AI 대규모 클라우드 서비스 계약에 따른 아마존의 강세로 상승 출발. 다만, 이후 부진한 미국 ISM 제조업 PMI를 반영하며 상승폭 축소

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 국내 3분기 GDP 호조에 이어 10월 수출이 개선된 가운데, 위험자산 선호심리 확대가 지속되며 금리 상승

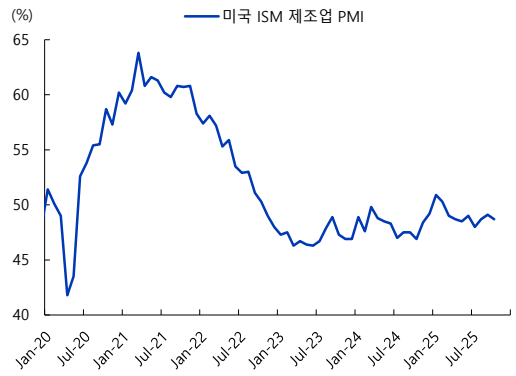
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 AI 데이터센터 확장 기대감이 지속되며 관련 업종인 반도체, 전력기기, 로봇 업종 중심으로 강세가 지속되며 사상 처음으로 4,200pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 금리인하 기대감 위축된 가운데 시장금리는 코스피가 사상 최고치를 재차 경신하는 등 위험자산 선호심리 확대 기조 지속에 약세 흐름을 이어갈 것으로 예상. 다만, 현재 레벨 고려 시 금리 상승폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 10월 ISM 제조업 PMI는 48.7로 시장 예상치(49.4) 하회



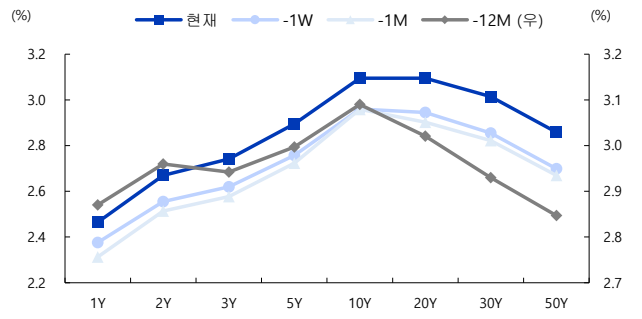
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.56	+1.0	+2.0	-1.0	-83.0	-84.0
CP 91일	2.74	+0.0	+3.0	+3.0	-81.0	-77.0
통안채 1년	2.42	+1.8	+8.5	+9.7	-28.2	-45.8
국고 2년	2.67	+3.7	+11.5	+15.5	-9.5	-26.0
국고 3년	2.74	+3.0	+12.2	+17.7	+14.7	-19.0
국고 5년	2.90	+4.0	+13.8	+17.5	+13.0	-11.2
국고 10년	3.10	+3.7	+13.5	+15.9	+22.4	-3.2
국고 20년	3.10	+2.0	+15.0	+20.5	+22.0	+7.2
국고 30년	3.02	+2.5	+16.0	+19.6	+21.9	+5.5
국고 10년-3년	35.30	+0.7	+1.3	-1.8	+7.7	+15.8
국고 30년-10년	-8.00	-1.2	+2.5	+3.7	-0.5	+8.7
물가채 10년	0.70	+0.0	+15.3	+11.9	+2.1	-9.1
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	2.92	+3.3	+12.9	+17.0	+1.4	-25.6
은행채 AAA	2.93	+3.0	+12.2	+16.0	-1.4	-29.2
여전채 AA-	3.15	+3.3	+14.0	+15.6	-19.2	-36.8
회사채 AA-	3.14	+2.2	+10.0	+13.7	-14.1	-36.3
회사채 A+	3.55	+2.6	+10.3	+14.5	-3.0	-29.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	18.2	+0.3	+0.7	-0.7	-13.3	-6.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	18.2	+0.0	+0.0	-1.7	-16.1	-10.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	18.7	+0.3	+1.8	-2.1	-33.9	-17.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	40.3	-0.8	-2.2	-4.0	-28.8	-17.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	39.6	-0.4	-1.9	-3.2	-17.7	-10.2

FICC

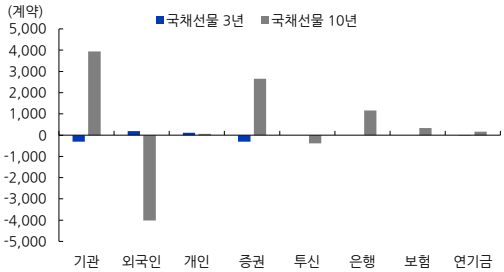
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.60	+3.1	+11.4	+2.9	-72.2	-60.1
미국채 10년	4.11	+3.3	+13.1	-0.9	-51.5	-27.3
미국채 30년	4.69	+4.0	+13.9	-2.1	-12.6	+11.3
미국 IG	0.87	-3.3	+1.9	+4.9	-0.5	-8.7
미국 HY	2.67	-3.3	+3.9	+10.9	-20.5	-25.7
독일 국채 10년	2.67	+3.4	+5.1	-3.1	+27.1	+26.2
일본 국채 10년	1.67	+0.0	-0.4	+0.7	+54.4	+71.8
중국 국채 10년	1.79	-0.5	-1.8	-7.9	+9.1	-35.1
호주 국채 10년	4.34	+4.0	+15.4	+0.3	-4.3	-20.1
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.88	+0.1	+1.1	+2.2	-7.5	-4.2
USDKRW	1,430.56	+0.1	-0.1	+1.7	-2.7	+3.8
EURUSD	1.15	-0.1	-1.1	-1.9	+10.5	+6.3
USDCNY	7.12	+0.0	+0.2	-0.0	-2.4	-0.1
USDJPY	154.22	+0.1	+0.9	+4.6	-2.3	+0.8
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	61.05	+0.1	-0.4	+0.3	-13.5	-12.1
Brent	64.84	-0.4	-1.2	+0.5	-12.6	-11.3
금	4,014.00	+0.4	+0.3	+3.4	+53.4	+46.0
구리	10,901.50	+0.0	-0.8	+3.5	+23.3	+15.7
CRB지수	306.09	+1.2	+1.5	+2.2	+5.0	+9.5
BDI지수	1,966.00	+0.0	-0.5	+3.4	+97.2	+42.7
필라델피아반도체지수	7,270.97	+0.6	+1.4	+10.4	+41.9	+45.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	106.33	-0.11	106.32	106.351	153,324	608,454
국채선물 10YR	115.93	-0.39	116.10	116.174	78,160	255,370



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	32,391	11,400	4,175	7,669	7,779	1,282
은행	12,592	988	3,320	5,579	2,721	-1
보험	1,984	1,386	698	0	-1	-100
투신	7,692	2,170	-303	897	4,522	406
종금	914	815	100	100	0	-100
기금	2,681	1,780	-198	199	900	0
외국인	3,625	2,730	0	895	0	0
기타법인	829	485	-100.5	0	-272	636
개인	1,223	278	157	0	605	161
정부	922	725	501	0	-604	300
사모펀드	-78	42	0	0	-100	-20

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.10	-0.13	-0.18	-0.35	-0.04
S&P500	-0.10		0.41	0.30	0.47	-0.11
미국채 10년	-0.13	0.41		0.57	0.55	-0.15
달러	-0.18	0.30	0.57		0.37	-0.23
WTI	-0.35	0.47	0.55	0.37		-0.04
금	-0.04	-0.11	-0.15	-0.23	-0.04	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.10	-0.04	-0.06
미국채 10년	0.41	-0.17	0.59
달러	0.30	-0.31	0.61
WTI	0.47	-0.39	0.86
금	-0.11	0.24	-0.35

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-04

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,221.87	+2.78	+4.43	+23.04	+75.95	+64.23
KOSDAQ	914.55	+1.57	+1.31	+8.01	+34.85	+23.87
대형주	4,392.64	+3.12	+5.24	+26.23	+83.86	+71.34
중형주	3,782.68	+0.86	-0.22	+6.89	+42.32	+32.51
소형주	2,448.96	-0.23	-2.32	-1.02	+16.94	+11.94
KOSPI 시가총액(조 원)	3,477	+2.8	+4.5	+23.1	+77.1	+65.8
KOSDAQ시가총액(조 원)	483	+1.8	+1.5	+8.1	+42.1	+32.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,729	-1.0	+12.9	+127.1	+327.6	+153.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,842	+36.2	+29.7	+103.8	+164.9	+72.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-412	-412	-692	+5,923	+3,486	-4,869
기관 순매수(누적, 십억 원)	187	+187	-1,067	+1,811	+7,894	+15,532
개인 순매수(누적, 십억 원)	283	+283	+2,012	-7,289	-20,147	-21,896
자금동향	**11/2**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	85,457	-257	+5,974	+9,839	+30,901	+30,747
신용융자잔고(십억 원)	25,306	+250	+866	+1,957	+9,591	+7,196
MMF(십억 원)	213,305	-3,674	-2,186	+4,614	+45,579	+14,317
주식형 펀드자금(십억 원)	191,698	-464	+6,005	+23,969	+65,955	+70,945
채권형 펀드자금(십억 원)	226,867	-2,026	-2,254	-1,328	+58,026	+54,093
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,350	-58	+31	+208	+758	+463

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,336.68	-0.48	-0.44	+1.24	+11.26	+12.57
NASDAQ	23,834.72	+0.46	+0.83	+4.63	+23.43	+30.67
S&P 500	6,851.97	+0.17	-0.34	+2.03	+16.50	+19.61
VIX(변동성지수)	17.17	-1.55	+8.74	+3.12	-1.04	-21.53
유로 STOXX50	5,679.25	+0.30	-0.56	+0.49	+16.00	+16.43
영국 FTSE100	9,701.37	-0.16	+0.49	+2.21	+18.70	+18.64
독일 DAX30	24,132.41	+0.73	-0.73	-1.01	+21.21	+25.33
프랑스 CAC40	8,109.79	-0.14	-1.57	+0.35	+9.88	+9.46
러시아 RTS	982.39	-1.84	-0.74	-1.94	+13.69	+13.31
중국 상해종합	3,976.52	+0.55	-0.51	+2.41	+18.64	+21.53
홍콩 항셍지수	26,158.36	+0.97	-1.04	-3.62	+30.40	+27.56
홍콩 H	9,258.73	+0.98	-2.20	-4.14	+27.01	+26.10
일본 NIKKEI225	52,411.34	+0.00	+3.76	+14.51	+31.37	+37.73
호주 S&P/ASX200	8,894.80	+0.15	-1.78	-1.03	+9.02	+9.56
인도 SENSEX30	83,978.49	+0.05	-0.94	+3.41	+7.47	+5.34
인도네시아 자카르타	8,275.08	+1.36	+1.95	+1.93	+16.88	+10.26
베트남 호치민	1,617.00	-1.38	-2.15	-1.75	+27.65	+28.86
브라질 보베스파	150,454.23	+0.61	+2.37	+4.34	+25.08	+17.43
멕시코 볼사	62,653.89	-0.18	+1.28	+1.08	+26.54	+23.77

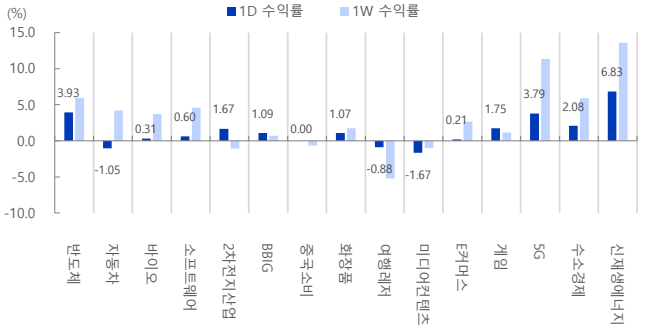
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,793.98	+2.71	+0.33	+20.50	+56.87	+47.52
소재	3,944.69	+1.26	-2.62	+21.70	+34.00	+7.91
산업재	4,251.24	+2.93	+3.46	+20.94	+118.22	+113.00
경기소비재	3,587.78	-0.72	+2.94	+8.64	+23.97	+19.77
필수소비재	5,824.04	-0.36	-0.35	-4.48	+21.56	+24.23
건강관리	6,835.25	+0.72	+1.55	+5.91	+22.91	+13.11
금융	2,610.67	+0.46	-1.19	+0.75	+47.12	+34.32
IT	4,776.07	+5.16	+9.55	+40.47	+117.91	+98.01
통신서비스	352.95	+0.70	+3.80	+0.46	+26.64	+30.38
유틸리티	1,274.01	+4.10	+2.41	+17.88	+84.89	+66.10

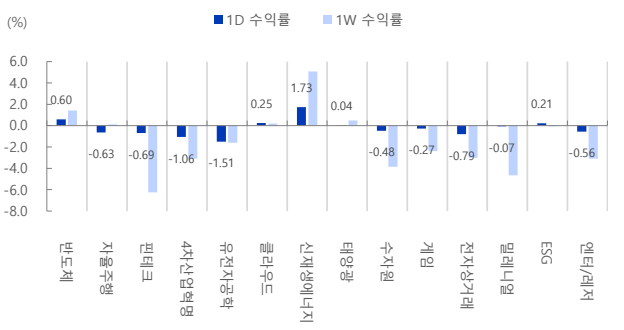
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	673.45	-0.19	-0.49	-0.98	+2.84	-0.41
소재	538.57	-0.56	-4.01	-5.70	+1.66	-7.94
산업재	1,306.19	-0.42	-0.93	-0.05	+17.08	+15.29
경기소비재	1,996.58	+1.70	+2.95	+4.95	+9.03	+23.38
필수소비재	844.73	-0.47	-3.85	-2.24	-1.04	-1.90
건강관리	1,682.15	+0.13	-1.39	-0.37	+4.82	-2.30
금융	866.67	-0.43	-2.27	-3.09	+7.74	+11.93
IT	5,983.56	+0.39	+1.34	+5.69	+29.81	+36.42
통신서비스	428.58	-0.32	-2.01	+2.63	+25.44	+33.92
유틸리티	452.39	+0.06	-2.77	+0.20	+17.52	+14.03

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(%)
아이덱스 래버러터리스	+14.84	킴벌리클라크	-14.57
켄뷰	+12.32	모더나	-8.28
인사이트	+8.65	차터 커뮤니케이션스	-4.98
익스팬드 에너지	+6.55	DoorDash Inc	-4.84
시그나	+5.81	LKQ	-4.80
윈 리조츠	+5.66	인터내셔널 페이퍼	-4.43
웨스턴 디지털	+5.20	알렉산드리아 리얼에스테이트	-4.35
마이크론 테크놀로지	+4.88	허쉬	-4.32
EQT	+4.26	머크	-4.06
라스베이거스 샌즈	+4.01	몰리나 헬스케어	-3.94

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+3,123.48	SK스퀘어	-1,138.37
삼성전자	+252.02	KODEX 200	-1,086.49
KODEX 레버리지	+629.43	KODEX 200선물인버스2X	-718.04
알테오젠	+604.92	현대모비스	-449.50
두산	+439.16	현대건설	-360.54
한화에어로스페이스	+425.87	삼성전기	-321.51
현대로템	+329.48	TIGER 미국S&P500	-317.42
LS ELECTRIC	+328.45	TIGER 200	-273.75
한화솔루션	+271.79	LG화학	-253.08
KODEX 코스닥150레버리지	+245.00	KODEX 인버스	-216.69

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
알테오젠	+1,177.98	삼성전자	-2,745.81
SK스퀘어	+1,023.85	SK하이닉스	-2,141.95
한화에어로스페이스	+1,023.26	NAVER	-1,069.20
로보티즈	+872.56	현대모비스	-634.86
한화솔루션	+441.33	두산에너빌리티	-501.03
한화엔진	+402.09	한화오션	-480.81
LS	+370.95	LS ELECTRIC	-465.42
로보스타	+328.04	현대차	-379.03
켐트로닉스	+322.10	카카오	-370.37
한국전력	+275.28	현대글로비스	-358.75

| 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.