Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-12

Market Comment

국내 채권시장, 부진한 미 경제지표 영향 속 금리 상승 되돌림 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 재향군인의 날로 휴장. 미국 ADP 민간 고용은 4주 평균 -1.1만명 (11/5일 발표 10월 ADP 민간고용은 +4.2만명). 미국 10월 NFIB 소기업 낙관지수는 98.2로 시장 예상치(98.3) 및 이전치(98.8) 하회

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 소프트뱅크의 엔비디아 지분 전량 매도 소식에 AI 고점 인식과 버블 우려가 재부각되며 AI 기업 중심으로 하락. 다만, 이후 셧다운 종료 기대감이 확대되며 상승 전환

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 금리 고점 인식에 따른 저가 매수세가 유입된 가운데 외국인 3년 국채선물 순매수세가 확대되며 금리 하락

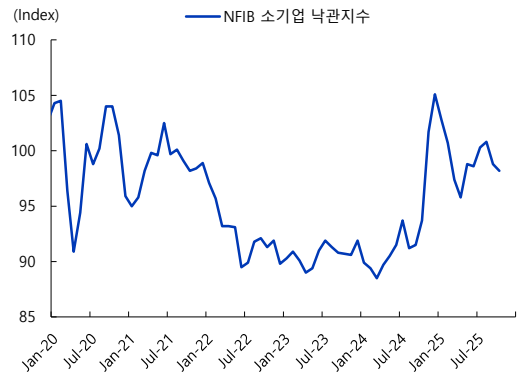
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 미국 셧다운 종료 기대감과 AI 버블 우려 완화를 반영하며 상승 출발. 다만, 이후 추가적인 상승 모멘텀 부재한 가운데, 원달러 환율이 1,460원을 상회하는 등 고환율 경계감에 상승폭 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 추가 되돌림 예상. 부진한 미국 경제지표 영향을 반영하며 금리 상승 되돌림 이어질 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 10월 NFIB 소기업 낙관지수는 98.2로 시장 예상치(98.3) 및 이전치(98.8) 하회



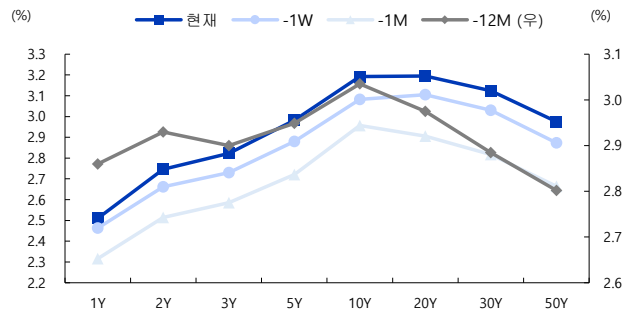
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.60	+0.0	+3.0	+6.0	-79.0	-83.0
CP 91일	2.79	+1.0	+5.0	+8.0	-76.0	-72.0
통안채 1년	2.49	-1.8	+6.6	+20.2	-21.5	-36.3
국고 2년	2.75	-3.4	+8.4	+27.1	-1.9	-22.5
국고 3년	2.82	-4.0	+9.2	+29.0	+22.7	-10.8
국고 5년	2.98	-5.0	+10.2	+34.0	+21.7	-0.3
국고 10년	3.19	-3.8	+11.0	+33.1	+32.1	+9.7
국고 20년	3.20	-2.6	+9.0	+36.5	+32.0	+18.3
국고 30년	3.12	-2.1	+9.4	+37.8	+32.8	+19.9
국고 10년-3년	37.00	+0.2	+1.8	+4.1	+9.4	+20.5
국고 30년-10년	-6.80	+1.7	-1.6	+4.7	+0.7	+10.2
물가채 10년	0.81	-2.9	+9.7	+28.2	+13.2	+4.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.02	-3.5	+11.2	+30.4	+11.4	-15.8
은행채 AAA	3.03	-3.4	+11.1	+29.6	+8.7	-19.2
여전채 AA-	3.30	-2.0	+15.9	+35.6	-4.0	-23.6
회사채 AA-	3.24	-3.2	+11.4	+26.9	-4.1	-26.6
회사채 A+	3.65	-3.3	+10.7	+27.1	+6.3	-17.0
공사채 AAA 스프레드(bp)	20.2	+0.5	+2.0	+1.4	-11.3	-5.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	20.2	+0.6	+1.9	+0.6	-14.0	-8.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	20.8	+2.0	+6.7	+6.6	-26.7	-12.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	47.5	+0.8	+2.2	-2.1	-26.8	-15.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	41.6	+0.7	+1.5	-1.9	-16.4	-6.2

FICC

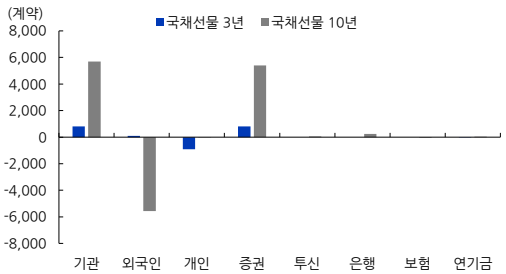
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.59	+2.9	-1.4	+8.9	-73.5	-66.3
미국채 10년	4.12	+1.9	+0.6	+8.4	-50.9	-18.8
미국채 30년	4.71	+0.7	+1.5	+8.7	-11.2	+23.6
미국 IG	0.90	-1.9	-1.6	-0.4	+2.9	+3.8
미국 HY	2.78	-1.9	+6.4	-17.4	-9.1	-3.2
독일 국채 10년	2.66	-1.0	+0.4	+1.4	+26.2	+33.1
일본 국채 10년	1.69	-1.7	+2.0	+0.4	+56.7	+68.8
중국 국채 10년	1.81	+0.3	+1.6	-4.5	+11.0	-27.5
호주 국채 10년	4.39	-0.5	+4.2	+2.8	+1.2	-18.6
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.46	-0.1	-0.8	+0.5	-7.9	-5.8
USDKRW	1,461.86	+0.4	+1.5	+2.5	-0.6	+4.3
EURUSD	1.16	+0.2	+0.9	-0.3	+11.1	+8.7
USDCNY	7.12	-0.0	-0.2	-0.3	-2.4	-1.4
USDJPY	154.16	+0.0	+0.3	+2.0	-2.4	+0.3
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	61.04	+1.5	+0.8	+3.6	-13.5	-10.3
Brent	65.12	+1.7	+1.1	+3.8	-12.2	-9.3
금	4,116.30	-0.1	+3.9	+3.5	+57.3	+57.2
구리	10,800.00	+0.0	+1.9	+0.6	+22.1	+16.7
CRB지수	307.05	+0.7	+0.9	+4.9	+5.3	+10.1
BDI지수	2,084.00	+0.0	+6.4	+7.6	+109.0	+33.8
필라델피아반도체지수	6,979.70	-2.5	+0.0	+8.9	+36.2	+35.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	106.08	0.12	106.08	106.108	225,439	675,947
국채선물 10YR	114.99	0.34	115.17	115.236	113,323	254,290



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	15,053	1,324	3,136	2,704	8,069	-165
은행	7,759	2,519	2,302	-401	3,317	36
보험	971	-1,245	1,421	0	996	-200
투신	4,783	-555	1,632	-197	4,086	-184
종금	-3,073	-1,194	-99	-100	-1,671	-10
기금	-5,677	-4,718	-2,442	0	1,583	-100
외국인	9,392	5,988	0	3,402	0	1
기타법인	99	-144	99.3	0	73	81
개인	1,130	473	240	0	274	136
정부	-563	241	-6	0	-797	0
사모펀드	216	-50	-11	0	202	75

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.35	-0.20	-0.20	-0.04	0.17
S&P500	0.35		0.29	-0.01	0.12	0.05
미국채 10년	-0.20	0.29		0.51	0.27	0.08
달러	-0.20	-0.01	0.51		0.18	-0.31
WTI	-0.04	0.12	0.27	0.18		-0.03
금	0.17	0.05	0.08	-0.31	-0.03	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.35	-0.30	0.65
미국채 10년	0.29	0.51	-0.22
달러	-0.01	0.22	-0.23
WTI	0.12	0.43	-0.31
금	0.05	0.26	-0.20

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-12

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,106.39	+0.81	-0.37	+15.29	+71.14	+58.32
KOSDAQ	884.27	-0.46	-4.57	+4.28	+30.39	+19.79
대형주	4,257.19	+0.96	-0.38	+16.82	+78.19	+64.39
중형주	3,764.87	-0.10	-0.57	+7.73	+41.65	+31.58
소형주	2,464.29	-0.26	+0.79	+1.63	+17.67	+13.05
KOSPI 시가총액(조 원)	3,378	+0.8	-0.4	+15.1	+72.1	+59.7
KOSDAQ시가총액(조 원)	467	-0.5	-4.6	+4.6	+37.4	+27.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	20,119	+20.6	-3.2	+6.3	+278.5	+121.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,402	+27.0	-14.3	-6.6	+114.6	+120.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	94	+94	-4,948	-5,880	-3,461	-10,186
기관 순매수(누적, 십억 원)	143	+143	+1,846	+3,884	+9,408	+16,391
개인 순매수(누적, 십억 원)	-206	-206	+3,487	+2,935	-14,324	-17,066
자금동향	**11/10**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	83,110	-2,613	-3,661	+2,920	+28,554	+33,512
신용융자잔고(십억 원)	25,883	-102	+646	+2,796	+10,168	+8,164
MMF(십억 원)	216,861	+65	+1,780	+3,513	+49,135	+19,086
주식형 펀드자금(십억 원)	193,538	+2,160	-1,340	+19,764	+67,795	+72,330
채권형 펀드자금(십억 원)	226,006	-47	-1,183	-1,830	+57,165	+50,264
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,317	-7	-27	+143	+726	+452

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,927.96	+1.18	+1.79	+5.38	+12.65	+8.21
NASDAQ	23,468.30	-0.25	+0.51	+5.69	+21.53	+21.61
S&P 500	6,846.61	+0.21	+1.11	+4.49	+16.41	+14.08
VIX(변동성지수)	17.28	-1.82	-9.05	-20.22	-0.40	+15.43
유로 STOXX50	5,725.70	+1.08	+1.16	+3.51	+16.95	+17.96
영국 FTSE100	9,899.60	+1.15	+1.90	+5.01	+21.13	+21.84
독일 DAX30	24,088.06	+0.53	+0.58	-0.63	+20.99	+23.85
프랑스 CAC40	8,156.23	+1.25	+1.10	+3.01	+10.51	+9.82
러시아 RTS	993.65	-0.13	-0.76	-1.01	+14.99	+18.21
중국 상해종합	4,002.76	-0.39	+1.08	+2.71	+19.42	+15.35
홍콩 항셍지수	26,696.41	+0.18	+2.87	+1.54	+33.08	+30.69
홍콩 H	9,461.49	+0.19	+3.14	+1.10	+29.79	+28.63
일본 NIKKEI225	50,842.93	-0.14	-1.27	+5.73	+27.44	+28.61
호주 S&P/ASX200	8,818.79	-0.19	+0.06	-1.56	+8.08	+6.68
인도 SENSEX30	83,871.32	+0.40	+0.49	+1.66	+7.34	+5.50
인도네시아 자카르타	8,366.52	-0.29	+1.51	+1.32	+18.17	+15.14
베트남 호치민	1,593.61	+0.83	-3.53	-8.81	+25.80	+27.46
브라질 보베스파	157,748.59	+1.60	+4.67	+12.13	+31.15	+23.36
멕시코 볼사	64,321.27	+1.95	+3.09	+6.20	+29.91	+25.02

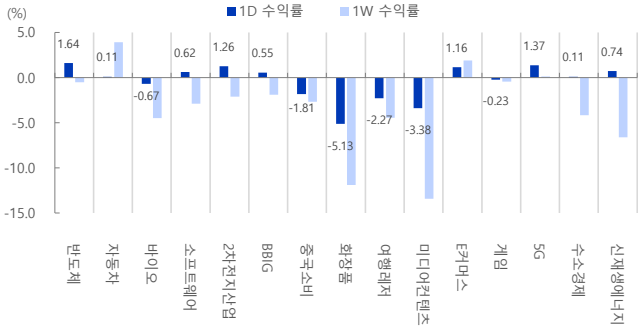
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,888.36	+0.44	+0.14	+18.11	+56.42	+44.48
소재	3,901.10	+0.61	-1.50	+11.55	+31.68	+2.71
산업재	4,096.40	-0.36	-4.78	+10.90	+103.55	+100.50
경기소비재	3,481.97	-0.39	-0.77	+6.78	+20.72	+18.55
필수소비재	5,949.88	-1.25	-0.73	-2.04	+23.08	+24.98
건강관리	6,905.22	-0.95	-3.56	+7.79	+22.12	+14.85
금융	2,771.80	-0.95	+3.68	+9.27	+54.02	+42.98
IT	4,728.15	+2.20	+0.50	+22.92	+109.66	+85.88
통신서비스	342.92	+0.25	-2.10	+1.04	+22.49	+24.38
유틸리티	1,343.43	+5.11	+6.80	+23.31	+96.86	+72.62

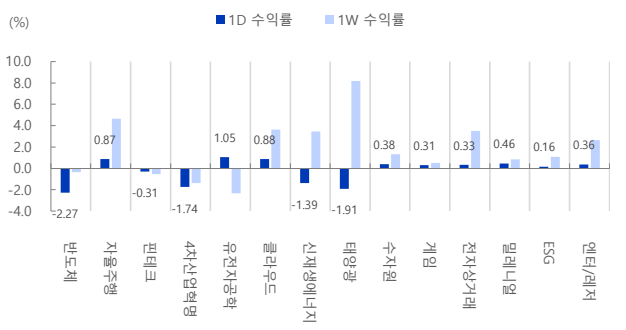
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	699.91	+1.29	+4.91	+7.18	+6.88	-2.90
소재	555.36	+1.07	+3.57	+0.33	+4.83	-5.95
산업재	1,304.64	+0.01	+1.04	+2.82	+16.94	+7.85
경기소비재	1,965.14	+0.19	+0.29	+6.85	+7.32	+10.89
필수소비재	862.82	+1.20	+1.61	-0.74	+1.07	-0.46
건강관리	1,755.10	+2.33	+3.92	+5.92	+9.37	+0.97
금융	883.74	+0.42	+1.42	+1.84	+9.86	+6.65
IT	5,817.89	-0.72	-0.51	+5.44	+26.21	+26.93
통신서비스	435.12	+0.45	+3.10	+6.55	+27.35	+30.50
유틸리티	454.84	+0.05	+0.91	-0.67	+18.16	+12.95

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(%)
Viatris Inc	+10.13	파이서브	-43.75
파라마운트 스카이댄스	+9.77	앱러빈	-8.66
모더나	+6.66	비스트라	-4.84
덱스컴	+6.00	마이크론 테크놀로지	-4.81
페덱스	+5.45	Coinbase Global Inc	-4.38
머크	+4.84	램리서치	-4.32
화이자	+4.59	휴렛패커드 엔터프라이즈	-4.15
암젠	+4.57	태피스트리	-3.81
얼라인 테크놀로지	+4.53	자빌	-3.73
벡톤 디킨슨	+4.06	테라다인	-3.72

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+1,450.61	현대로템	-502.58
SK하이닉스	+93.48	하이브	-499.42
LG에너지솔루션	+532.13	코스맥스	-465.87
SK스퀘어	+401.91	KODEX 레버리지	-345.30
두산	+256.54	두산에너빌리티	-333.44
NAVER	+249.40	HD현대중공업	-295.64
삼성SDI	+216.83	KODEX 200선물인버스2X	-273.53
KB금융	+213.74	TIGER 200	-253.63
효성중공업	+199.16	하나금융지주	-239.26
한국전력	+163.21	TIGER 미국S&P500	-237.81

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,326.97	SK하이닉스	-4,370.49
카카오	+1,691.33	하이브	-513.37
NAVER	+617.74	SK스퀘어	-407.86
에코프로	+462.05	현대로템	-259.66
기아	+308.51	파라다이스	-254.89
DB하이텍	+274.78	삼성중공업	-222.07
HD현대중공업	+254.78	LG에너지솔루션	-219.56
한국전력	+250.29	LS ELECTRIC	-192.18
한국타이어앤테크놀로지	+179.08	올릭스	-185.22
LIG넥스원	+167.69	JYP Ent.	-168.90

| 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.