Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-14

Market Comment

국내 채권시장, 미국 금리인하 기대 약화 반영하며 약세 흐름 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국 정부 셧다운 종료 소식과 연준 위원들의 통화정책 관련 매파적인 발언 지속으로 금리인하 기대가 약화되며 금리 상승. 미국 선물시장에 반영된 12월 FOMC 금리 인하 확률은 51.8%, 금리 동결 확률은 48.3%로 반영되며 금리 인하 기대 후퇴

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 셧다운 불확실성 해소 이후 금리 인하 기대가 약화된 가운데, AI 버블 우려가 재부각되며 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장 초반 전일 미국채 강세에 연동된 가운데 외국인 국채선물 순매수세 확대되며 금리 하락. 다만, 이후 이창용 한은 총재의 매파적인 발언 영향이 지속되며 금리 하락분 반납

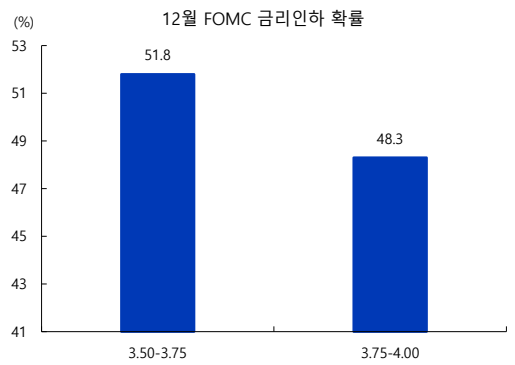
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 미국 정부 셧다운이 종료된 가운데, 에이비엘바이오와 일라이릴리의 기술이전 계약 소식에 따른 제약/바이오 업종 강세가 부각되며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 시장금리는 미국 금리인하 기대 약화를 반영하며 약세 흐름이 이어질 것으로 예상. 다만, 현재 금리 레벨을 고려하면 약세폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 정부 셧다운 종료와 연준 위원들의 매파적 발언으로 12월 FOMC 금리 동결 확률 부상



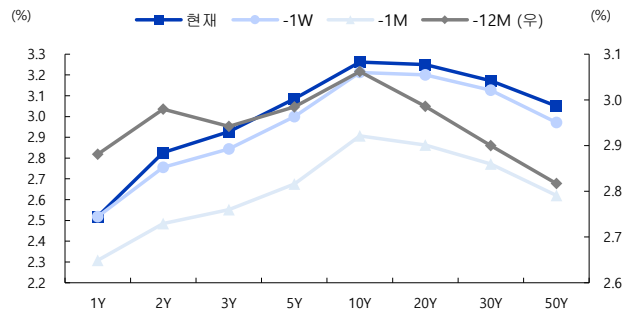
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.70	+9.0	+12.0	+16.0	-69.0	-73.0
CP 91일	2.84	+2.0	+8.0	+13.0	-71.0	-67.0
통안채 1년	2.55	+0.1	+7.5	+24.7	-15.5	-29.7
국고 2년	2.83	+0.9	+7.1	+31.1	+6.1	-12.6
국고 3년	2.93	+1.7	+8.3	+34.7	+33.2	-0.5
국고 5년	3.09	+2.5	+8.5	+39.3	+32.0	+9.3
국고 10년	3.26	+0.2	+5.0	+34.2	+39.1	+16.7
국고 20년	3.25	-2.0	+5.0	+37.5	+37.5	+22.0
국고 30년	3.17	-1.5	+4.5	+36.5	+37.6	+23.6
국고 10년-3년	33.50	-1.5	-3.3	-0.5	+5.9	+17.2
국고 30년-10년	-9.00	-1.7	-0.5	+2.3	-1.5	+6.9
물가채 10년	0.85	-4.6	+4.7	+31.3	+17.5	+10.2
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.13	+2.2	+10.4	+37.0	+22.4	-5.0
은행채 AAA	3.14	+2.0	+10.3	+36.4	+19.5	-8.6
여전채 AA-	3.42	+2.9	+16.1	+44.2	+8.4	-11.3
회사채 AA-	3.35	+2.0	+11.3	+34.2	+6.9	-15.3
회사채 A+	3.75	+1.7	+10.5	+33.6	+16.8	-6.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	20.7	+0.5	+2.1	+2.3	-10.8	-4.5
은행채 AAA 스프레드(bp)	20.7	+0.3	+2.0	+1.7	-13.7	-8.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.1	+1.2	+7.8	+9.5	-24.8	-10.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	49.4	+0.3	+3.0	-0.5	-26.3	-14.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	42.1	+0.0	+2.2	-1.1	-16.4	-6.0

FICC

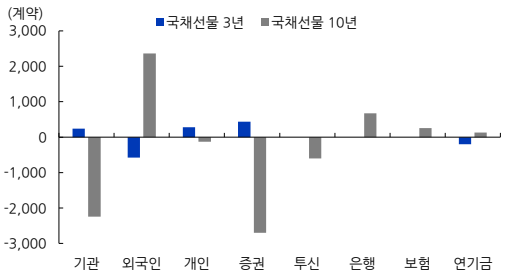
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.59	+2.3	+3.6	+11.0	-73.5	-69.5
미국채 10년	4.12	+5.0	+3.6	+8.7	-50.6	-33.2
미국채 30년	4.71	+4.8	+3.2	+8.0	-10.5	+7.7
미국 IG	0.87	-5.0	-4.6	+1.3	-0.4	-0.8
미국 HY	2.65	-5.0	-15.6	-19.7	-22.4	-8.8
독일 국채 10년	2.69	+4.5	+3.8	+7.8	+29.2	+29.8
일본 국채 10년	1.70	+0.6	+1.1	+4.2	+57.1	+64.6
중국 국채 10년	1.81	+0.4	+0.2	-3.0	+10.7	-26.1
호주 국채 10년	4.42	+4.2	+5.6	+18.7	+4.2	-24.5
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.16	-0.3	-0.6	+0.1	-8.2	-6.9
USDKRW	1,465.26	-0.2	+1.1	+2.6	-0.4	+4.3
EURUSD	1.16	+0.3	+0.7	+0.2	+11.6	+10.1
USDCNY	7.10	-0.2	-0.3	-0.6	-2.7	-1.9
USDJPY	154.56	-0.1	+1.0	+1.8	-2.1	-0.6
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.69	+0.3	-1.2	-0.0	-16.9	-14.2
Brent	62.88	+0.3	-0.8	+0.8	-15.2	-13.0
금	4,194.50	-0.5	+5.1	+1.3	+60.3	+62.2
구리	10,833.00	+0.0	+1.0	+2.2	+22.5	+20.8
CRB지수	302.35	-0.1	+0.5	+2.7	+3.7	+7.9
BDI지수	2,030.00	+0.0	-1.6	+0.4	+103.6	+24.5
필라델피아반도체지수	6,818.74	-3.7	-2.8	+3.8	+33.1	+36.2

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.75	-0.06	105.77	105.801	319,672	680,442
국채선물 10YR	114.25	-0.03	114.47	114.545	130,842	259,574



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	40,199	15,669	643	4,413	17,749	1,652
은행	16,155	5,735	1,124	297	8,509	504
보험	3,483	-702	1,192	0	2,198	796
투신	-7,913	-10,846	3	99	3,030	-200
종금	1,042	264	0	0	670	108
기금	-3,123	-957	-1,617	100	-649	0
외국인	24,513	20,596	0	3,917	0	0
기타법인	2,268	706	-93.4	0	1,410	195
개인	1,793	328	231	0	978	248
정부	1,652	471	-196	0	1,349	0
사모펀드	315	70	0	0	244	1

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.38	-0.13	-0.03	0.02	0.06
S&P500	0.38		0.08	0.09	0.06	0.13
미국채 10년	-0.13	0.08		0.29	0.32	0.13
달러	-0.03	0.09	0.29		0.02	-0.12
WTI	0.02	0.06	0.32	0.02		-0.04
금	0.06	0.13	0.13	-0.12	-0.04	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.38	-0.29	0.66
미국채 10년	0.08	0.57	-0.50
달러	0.09	0.22	-0.13
WTI	0.06	0.44	-0.38
금	0.13	0.20	-0.07

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-14

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,170.63	+0.49	+3.58	+11.27	+73.81	+64.05
KOSDAQ	918.37	+1.31	+2.25	+6.12	+35.41	+25.97
대형주	4,316.69	+0.49	+3.56	+12.18	+80.68	+70.45
중형주	3,869.45	+0.49	+3.85	+6.96	+45.59	+36.60
소형주	2,517.73	+0.27	+3.06	+1.88	+20.23	+16.12
KOSPI 시가총액(조 원)	3,430	+0.5	+3.6	+11.1	+74.7	+65.5
KOSDAQ시가총액(조 원)	483	+0.9	+1.9	+6.0	+42.1	+33.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	17,517	+11.8	-18.5	-0.8	+229.5	+120.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,637	+3.7	-12.9	+2.1	+98.8	+76.7
외국인 순매수(누적, 십억 원)	921	+921	+278	-5,790	-2,714	-9,548
기관 순매수(누적, 십억 원)	-624	-624	+1,551	+4,215	+9,808	+16,485
개인 순매수(누적, 십억 원)	-198	-198	-1,650	+2,782	-15,328	-17,604
자금동향	**11/12**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	82,469	-562	-5,802	+3,817	+27,913	+31,037
신용융자잔고(십억 원)	25,769	+14	+178	+2,128	+10,054	+7,942
MMF(십억 원)	219,294	+1,409	+722	+285	+51,568	+25,139
주식형 펀드자금(십억 원)	197,724	+1,092	+6,175	+21,689	+71,981	+78,326
채권형 펀드자금(십억 원)	224,287	-550	-2,575	-3,246	+55,446	+48,234
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,437	+10	+107	+300	+845	+584

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,457.22	-1.65	+1.16	+2.56	+11.55	+7.96
NASDAQ	22,870.36	-2.29	-0.80	+1.55	+18.43	+18.93
S&P 500	6,737.49	-1.66	+0.26	+1.40	+14.55	+12.57
VIX(변동성지수)	20.00	+14.22	+2.56	-3.89	+15.27	+42.65
유로 STOXX50	5,742.79	-0.77	+2.35	+3.44	+17.30	+21.15
영국 FTSE100	9,807.68	-1.05	+0.74	+3.75	+20.00	+22.13
독일 DAX30	24,041.62	-1.39	+1.30	-0.81	+20.76	+26.51
프랑스 CAC40	8,232.49	-0.11	+3.36	+3.95	+11.54	+14.07
러시아 RTS	982.92	+0.00	-0.14	-3.35	+13.75	+13.73
중국 상해종합	4,029.50	+0.73	+0.54	+4.25	+20.22	+17.16
홍콩 항셍지수	27,073.03	+0.56	+2.22	+6.41	+34.96	+36.57
홍콩 H	9,599.06	+0.63	+2.60	+5.73	+31.68	+34.61
일본 NIKKEI225	51,281.83	+0.43	+0.78	+9.47	+28.54	+32.44
호주 S&P/ASX200	8,753.35	-0.52	-0.85	-1.64	+7.28	+6.83
인도 SENSEX30	84,478.67	+0.01	+1.40	+2.99	+8.11	+8.74
인도네시아 자카르타	8,372.00	-0.20	+0.42	+3.79	+18.25	+14.55
베트남 호치민	1,631.44	-0.03	-0.68	-7.36	+28.79	+30.93
브라질 보베스파	157,162.44	-0.30	+2.49	+10.93	+30.66	+23.04
멕시코 볼사	62,529.44	-1.05	-0.89	+2.87	+26.29	+23.22

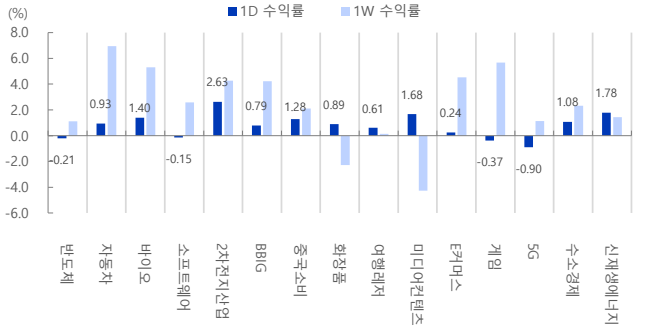
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	5,073.14	-0.31	+6.15	+17.22	+61.13	+48.43
소재	4,030.10	+2.70	+6.47	+13.87	+38.86	+9.64
산업재	4,108.90	+1.18	+2.39	+7.79	+107.33	+109.61
경기소비재	3,528.08	+0.35	+3.44	+4.45	+23.22	+21.92
필수소비재	5,994.77	+0.99	+2.68	+1.53	+26.83	+28.56
건강관리	7,211.38	+2.71	+6.16	+15.25	+32.24	+28.92
금융	2,847.37	-0.52	+3.88	+9.26	+58.90	+49.05
IT	4,829.04	-0.27	+2.93	+14.34	+108.96	+89.62
통신서비스	346.41	+0.58	+1.70	+1.96	+24.14	+28.10
유틸리티	1,376.80	+2.22	+5.41	+15.96	+96.20	+74.29

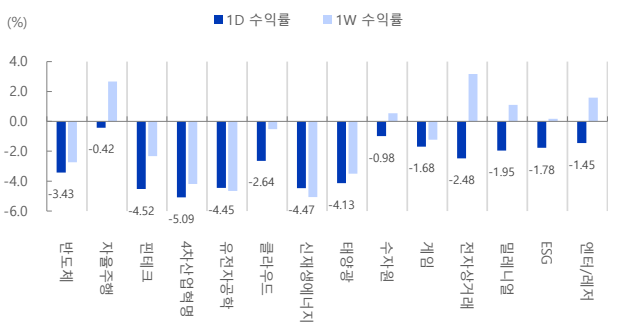
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	692.10	+0.31	+2.65	+4.57	+5.69	-4.34
소재	555.38	-0.75	+3.44	-2.08	+4.83	-4.64
산업재	1,285.96	-1.52	-0.39	-0.86	+15.27	+7.00
경기소비재	1,891.34	-2.73	-2.10	+0.80	+3.29	+6.69
필수소비재	860.92	-0.00	+1.90	-2.27	+0.85	-1.04
건강관리	1,778.64	-0.02	+4.65	+7.15	+10.84	+4.03
금융	880.06	-1.31	+1.03	-0.64	+9.40	+6.48
IT	5,694.37	-2.37	-0.56	+2.34	+23.53	+24.06
통신서비스	422.49	-1.74	-0.84	+1.40	+23.66	+26.78
유틸리티	449.53	-1.40	+0.13	-3.45	+16.78	+13.18

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(%)
라이온델바젤 인더스트리스	+5.10	Robinhood Markets Inc	-8.61
Cisco Systems Inc	+4.62	인터랙티브 브로커스 그룹	-7.79
Dow Inc	+4.19	월트디즈니	-7.75
앨버말	+3.85	코닝	-7.47
APA Corp	+3.35	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-7.44
볼	+3.16	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-7.31
인터내셔널 플레이버스 & 프레	+3.09	Coinbase Global Inc	-6.86
나이키	+2.85	아이언 마운틴	-6.85
브라운-포맨	+2.56	테슬라	-6.64
베리스크 애널리틱스	+2.24	Qnity Electronics Inc	-6.59

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
에이비엘바이오	+727.20	SK하이닉스	-4,615.97
셀트리온	+45.78	삼성전자	-4,203.69
KODEX 코스닥150레버리지	+370.25	TIGER 미국S&P500	-357.81
KODEX 레버리지	+340.44	HD현대일렉트릭	-332.38
한국전력	+307.40	현대로템	-243.56
현대엘리베이터	+293.86	LS ELECTRIC	-230.56
엘앤에프	+267.93	한화에어로스페이스	-228.81
삼성SDI	+263.47	KODEX 200선물인버스2X	-218.77
NAVER	+201.12	ACE KRX금현물	-184.01
고려아연	+195.67	LS	-181.89

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+2,961.71	펩트론	-215.61
삼성전자	+1,957.52	올릭스	-208.51
셀트리온	+1,449.61	한미반도체	-182.54
에이비엘바이오	+690.62	삼성화재	-170.64
두산에너빌리티	+531.80	SK	-167.32
LG화학	+497.71	두산	-165.90
HD현대일렉트릭	+433.65	현대엘리베이터	-138.17
POSCO홀딩스	+340.77	JYP Ent.	-128.15
HD현대중공업	+291.28	카카오	-127.61
LG에너지솔루션	+287.24	한미약품	-121.97

| 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.