Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-19

Market Comment

국내 채권시장, 위험자산 회피심리가 부각되며 금리 상승 되돌림 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 부진한 ADP 민간 주간 고용 영향으로 금리 하락. 다만, 이후 시장 예상치를 소폭 상회한 주택시장 지수와 주요 기업들의 회사채 발행 확대 소식에 장기물 중심 하락폭은 제한. 미국 ADP 4주 평균 민간 고용은 2,500명 감소. 미국 11월 NAHB 주택시장지수는 38로 시장 예상치(37) 소폭 상회

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 AI 고평가 우려와 엔비디아 실적 발표를 앞두고 경계감이 지속되며 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 이창용 한은 총재 추가적인 인터뷰 내용이 시장에 별다른 영향을 주지 않은 가운데, 저가 매수세가 지속되며 금리 하락. 여기에 증시 하락에 따른 안전자산 선호심리가 부각된 점도 강세 요인으로 작용

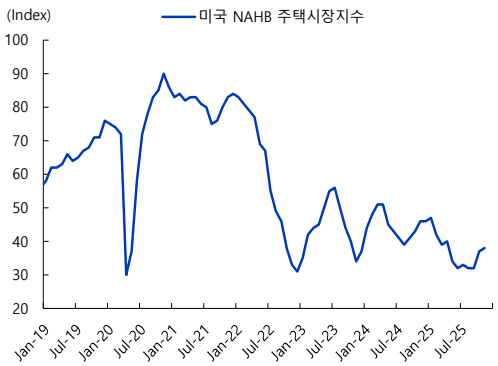
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 소프트뱅크에 이어 피터 틸의 엔비디아 지분 전량 매도 소식에 AI 버블 우려가 증폭되며 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 금리 상승 되돌림 지속 예상. 시장금리는 미국 고용지표 부진 영향과 증시 조정에 위험자산 회피심리가 좀 더 이어질 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 11월 NAHB 주택시장지수는 38로 시장 예상치(37) 소폭 상회했으나 여전히 기준선 하회



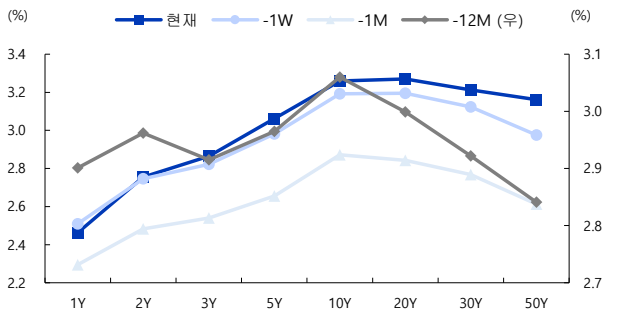
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.74	+0.0	+14.0	+20.0	-65.0	-69.0
CP 91일	2.92	+2.0	+13.0	+21.0	-63.0	-59.0
통안채 1년	2.53	-2.0	+3.9	+20.5	-17.6	-31.9
국고 2년	2.76	-4.5	+0.9	+21.2	-1.0	-19.4
국고 3년	2.87	-4.2	+4.3	+26.0	+27.0	-5.7
국고 5년	3.06	-4.0	+8.0	+34.7	+29.7	+8.5
국고 10년	3.26	-4.2	+6.8	+35.5	+38.9	+16.6
국고 20년	3.27	-3.0	+7.5	+39.8	+39.5	+25.1
국고 30년	3.21	-2.5	+8.8	+42.0	+41.6	+28.7
국고 10년-3년	39.50	+0.0	+2.5	+9.5	+11.9	+22.3
국고 30년-10년	-4.80	+1.7	+2.0	+6.5	+2.7	+12.1
물가채 10년	0.86	-4.0	+5.3	+31.2	+18.5	+11.4
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.10	-2.7	+7.2	+31.6	+18.6	-7.7
은행채 AAA	3.09	-3.8	+6.1	+29.5	+14.8	-12.1
여전채 AA-	3.40	-3.1	+10.0	+40.1	+6.0	-12.1
회사채 AA-	3.32	-2.7	+8.5	+29.7	+4.4	-16.1
회사채 A+	3.72	-2.7	+7.5	+28.5	+13.8	-9.0
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.1	+1.5	+2.9	+5.6	-8.4	-2.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.1	+0.4	+1.8	+3.5	-12.2	-6.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	22.6	+1.1	+5.7	+14.1	-21.0	-6.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	53.2	+1.5	+4.2	+3.7	-22.6	-10.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	45.8	+1.5	+3.2	+2.5	-13.2	-3.3

FICC

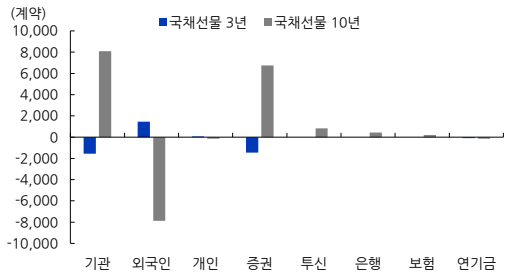
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.57	-3.8	-1.8	+11.5	-75.4	-70.8
미국채 10년	4.11	-2.5	-0.3	+10.5	-51.2	-30.0
미국채 30년	4.73	-0.3	+2.7	+12.8	-8.4	+12.3
미국 IG	0.95	+2.5	+4.3	+8.5	+7.2	+4.0
미국 HY	2.84	+2.5	+16.3	+5.5	-3.8	-5.0
독일 국채 10년	2.71	-0.6	+4.8	+12.6	+31.0	+33.3
일본 국채 10년	1.75	+1.0	+5.4	+11.5	+62.1	+66.3
중국 국채 10년	1.81	-0.1	-0.5	-2.1	+10.5	-29.8
호주 국채 10년	4.44	-3.5	+4.9	+34.1	+6.1	-16.1
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.58	-0.0	+0.1	+1.2	-7.8	-6.3
USDKRW	1,461.53	+0.1	-0.0	+2.8	-0.6	+4.8
EURUSD	1.16	-0.1	-0.0	-0.6	+11.1	+9.3
USDCNY	7.11	+0.0	-0.1	-0.2	-2.6	-1.7
USDJPY	155.51	+0.2	+0.9	+3.3	-1.5	+0.5
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	60.74	+1.4	-0.5	+5.6	-14.0	-12.2
Brent	64.77	+0.9	-0.6	+5.7	-12.7	-11.6
금	4,066.50	-0.2	-1.2	-2.9	+55.4	+55.5
구리	10,799.00	+0.0	+0.2	+2.6	+22.1	+21.9
CRB지수	303.36	+0.6	-1.2	+3.4	+4.1	+6.8
BDI지수	2,153.00	+0.0	+3.9	+4.1	+115.9	+22.6
필라델피아반도체지수	6,551.03	-2.3	-6.1	-3.3	+27.9	+34.0

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.91	0.13	105.94	105.962	288,382	668,816
국채선물 10YR	114.43	0.43	114.53	114.582	114,817	253,709



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	8,823	3,849	2,512	647	3,119	-1,308
은행	9,580	1,140	2,210	2,695	3,293	245
보험	-3,872	-1,633	-777	0	-234	-1,228
투신	-527	166	1,323	150	-1,576	-600
종금	286	130	98	0	-2	60
기금	-9,455	-3,126	-1,785	-4,737	294	-100
외국인	10,968	6,519	0	2,290	2,159	0
기타법인	319	103	336.9	-50	-238	169
개인	688	260	109	0	129	192
정부	1,208	214	996	299	-406	104
사모펀드	-384	69	0	0	-304	-149

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.31	-0.07	-0.02	-0.16	0.06
S&P500	0.31		0.18	0.00	0.06	0.11
미국채 10년	-0.07	0.18		0.35	0.31	0.14
달러	-0.02	0.00	0.35		0.03	-0.01
WTI	-0.16	0.06	0.31	0.03		-0.08
금	0.06	0.11	0.14	-0.01	-0.08	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.31	-0.23	0.55
미국채 10년	0.18	0.49	-0.31
달러	0.00	0.23	-0.23
WTI	0.06	0.53	-0.48
금	0.11	0.12	-0.01

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-19

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,953.62	-3.32	-3.72	+3.39	+64.77	+54.23
KOSDAQ	878.70	-2.66	-0.63	+0.71	+29.57	+18.21
대형주	4,084.59	-3.42	-4.05	+3.80	+70.96	+60.01
중형주	3,707.01	-2.77	-1.54	+1.77	+39.47	+29.51
소형주	2,425.58	-2.19	-1.57	-1.44	+15.83	+10.85
KOSPI 시가총액(조 원)	3,251	-3.3	-3.8	+3.2	+65.6	+55.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	464	-2.5	-0.7	+0.9	+36.4	+25.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	14,077	-1.9	-30.0	-27.3	+164.8	+19.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,415	+15.0	-9.5	-8.0	+94.2	+23.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-725	-725	-2,178	-9,672	-5,640	-12,542
기관 순매수(누적, 십억 원)	-793	-793	-1,294	+1,558	+8,114	+14,506
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,614	+1,614	+3,784	+9,449	-10,540	-12,422
자금동향	**11/17**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	85,945	+3,220	+2,835	+5,319	+31,389	+36,055
신용융자잔고(십억 원)	26,349	+204	+466	+2,487	+10,634	+8,627
MMF(십억 원)	220,675	-2,620	+3,813	+2,730	+52,949	+19,273
주식형 펀드자금(십억 원)	195,642	+1,895	+2,104	+14,822	+69,899	+75,068
채권형 펀드자금(십억 원)	221,855	-862	-4,151	-5,510	+53,014	+44,752
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,442	-2	+125	+239	+850	+589

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	46,091.74	-1.07	-3.83	-0.21	+8.34	+6.23
NASDAQ	22,432.85	-1.21	-4.41	-1.09	+16.17	+19.38
S&P 500	6,617.32	-0.83	-3.35	-0.70	+12.51	+12.28
VIX(변동성지수)	24.69	+10.32	+42.88	+18.82	+42.31	+58.47
유로 STOXX50	5,534.71	-1.88	-3.34	-1.30	+13.05	+15.54
영국 FTSE100	9,552.30	-1.27	-3.51	+2.11	+16.88	+17.79
독일 DAX30	23,180.53	-1.74	-3.77	-2.73	+16.43	+20.80
프랑스 CAC40	7,967.93	-1.86	-2.31	-2.52	+7.96	+9.48
러시아 RTS	974.86	+0.00	-1.89	-8.28	+12.82	+9.96
중국 상해종합	3,939.81	-0.81	-1.57	+2.61	+17.54	+18.53
홍콩 항셍지수	25,930.03	-1.72	-2.87	+2.70	+29.26	+32.45
홍콩 H	9,174.84	-1.65	-3.03	+1.81	+25.86	+30.01
일본 NIKKEI225	48,702.98	-3.22	-4.21	+2.36	+22.08	+27.43
호주 S&P/ASX200	8,469.14	-1.94	-3.96	-5.85	+3.80	+2.04
인도 SENSEX30	84,673.02	-0.33	+0.96	+0.86	+8.36	+9.48
인도네시아 자카르타	8,361.93	-0.65	-0.05	+5.64	+18.11	+17.21
베트남 호치민	1,659.92	+0.33	+4.16	-4.12	+31.03	+36.38
브라질 보베스파	156,522.13	-0.30	-0.78	+9.15	+30.13	+22.50
멕시코 볼사	61,984.45	-0.55	-3.63	+0.39	+25.19	+22.82

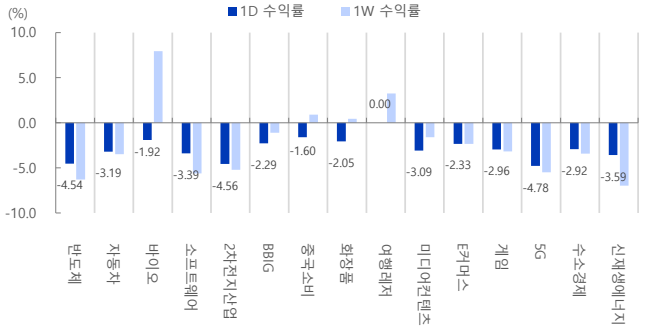
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,990.63	-3.22	-1.63	+8.70	+53.88	+47.72
소재	3,986.71	-3.30	-1.78	+2.16	+29.33	+2.44
산업재	4,092.14	-3.48	-3.23	+1.12	+96.97	+94.14
경기소비재	3,503.50	-2.03	-1.04	-0.81	+19.46	+18.51
필수소비재	6,073.01	-1.06	+2.26	+2.15	+25.86	+25.42
건강관리	7,442.69	-1.49	+7.20	+12.28	+30.91	+23.24
금융	2,710.59	-2.99	-4.23	-0.14	+47.51	+35.41
IT	4,723.79	-4.13	-6.29	+5.45	+96.48	+78.11
통신서비스	337.85	-2.79	-4.46	-4.15	+17.02	+17.41
유틸리티	1,403.93	-0.84	-1.41	+7.15	+94.08	+70.24

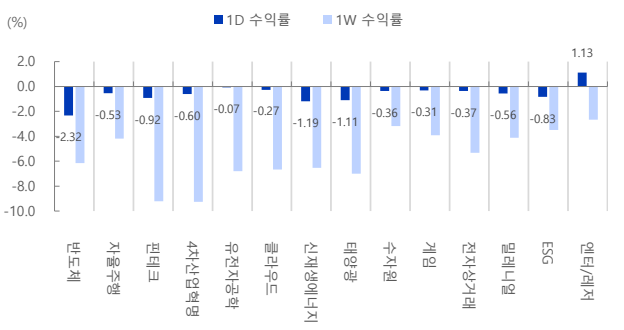
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	692.67	+0.61	-1.03	+5.09	+5.78	-5.07
소재	540.45	+0.01	-2.68	-3.36	+2.02	-6.49
산업재	1,266.41	-0.48	-2.93	-1.37	+13.51	+8.01
경기소비재	1,818.14	-2.50	-7.48	-2.97	-0.71	+4.71
필수소비재	856.70	+0.15	-0.71	-3.33	+0.36	-1.14
건강관리	1,776.08	+0.54	+1.20	+6.40	+10.68	+7.52
금융	853.09	-0.19	-3.47	-1.72	+6.05	+2.71
IT	5,559.29	-1.68	-4.44	-1.31	+20.60	+23.89
통신서비스	424.33	+0.11	-2.48	+0.25	+24.20	+29.24
유틸리티	451.41	-0.43	-0.75	-2.90	+17.26	+11.64

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(%)
메드트로닉	+4.69	홈디포	-6.02
워너브라더스 디스커버리	+4.18	웨스턴 디지털	-5.90
발레로 에너지	+3.94	마이크론 테크놀로지	-5.56
아처-대니얼스-미들랜드	+3.90	모놀리식 파워 시스템스	-4.46
머크	+3.84	아마존 닷컴	-4.43
덱커스 아웃도어	+3.78	어드밴스드 마이크로 디바이시	-4.25
넷플릭스	+3.45	Texas Pacific Land Corp	-3.90
몰리나 헬스케어	+3.22	GE 버노바	-3.83
앨버말	+3.14	Qnity Electronics Inc	-3.04
파카	+3.03	Crowdstrike Holdings Inc	-3.04

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+398.81	삼성전자	-1,727.02
HD현대미포	+37.79	KODEX 레버리지	-1,637.36
한국항공우주	+213.85	SK하이닉스	-1,565.08
SK스퀘어	+186.81	KODEX 200	-697.15
알테오젠	+177.48	카카오	-403.84
KODEX 골드선물(H)	+164.44	KODEX 코스닥150레버리지	-362.52
하이브	+162.75	삼성SDI	-329.12
CJ	+145.85	LG에너지솔루션	-297.38
삼양식품	+138.70	TIGER 미국S&P500	-241.53
파마리서치	+114.63	삼성전기	-229.12

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+842.07	SK하이닉스	-3,708.17
HD현대중공업	+339.93	카카오	-853.47
LG에너지솔루션	+289.29	한미반도체	-653.76
효성중공업	+285.92	한화에어로스페이스	-604.09
LG화학	+233.14	두산	-275.98
현대차	+207.34	현대로템	-273.01
HD현대일렉트릭	+182.53	SK스퀘어	-241.20
삼성전기	+133.22	이수페타시스	-225.70
KODEX 200선물인버스2X	+132.80	LIG넥스원	-217.50
SK바이오팜	+132.39	KB금융	-210.09

| 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.