Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-26

Market Comment

국내 채권시장, 금통위 경계감 유지되는 가운데 대외 재료 반영하면서 추가 되돌림 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 부진한 미국 경제지표를 반영하는 가운데 비둘기파적 성향의 케빈 해싯 위원장이 차기 연준 의장 유력 후보로 거론되고 있다는 소식에 금리 하락. 미국 9월 소매판매는 +0.2% MoM으로 시장 예상치 (+0.4%) 하회. 컨트롤그룹 소매판매는 -0.1% MoM으로 시장 예상치 (+0.3%) 하회, 4월 이후 처음으로 마이너스를 기록. 미국 11월 CB 소비자신뢰지수는 88.7로 시장 예상치 (93.5) 하회하며 4월 이후 최저치 기록

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 장초반 메타의 구글 TPU 도입 소식에 따른 엔비디아의 약세로 하락. 다만, 이후 부진한 미 경제지표와 케빈 해싯 차기 연준 의장 후보 유력 소식에 통화정책 완화 기대감이 확대되며 상승 전환

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국 금리인하 기대 확대를 반영하며 금리 하락. 다만, 이후 금통위를 앞두고 경계감이 확대되며 금리 하락폭 축소, 2년물은 상승 전환

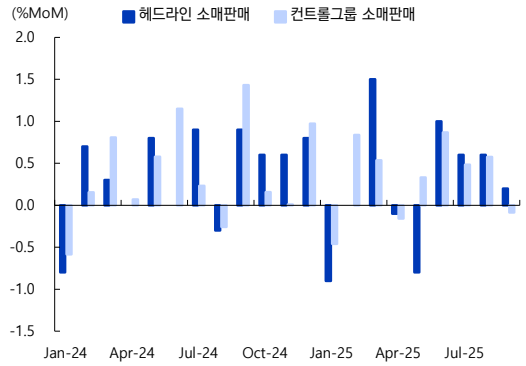
- 국내 증시는 강보합 마감. 코스피는 알파벳의 제미나이 3.0 수익성 기대에 따른 미국 기술주 반등에 상승 출발. 다만, 이후 시간외 거래에서 엔비디아의 하락에 반도체 업종 중심으로 변동성 확대되며 상승폭 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 금리 상승 되돌림 지속 예상. 부진한 미국 경제지표에 따른 미국 인하 기대를 반영할 것으로 예상. 다만 금통위에 대한 경계감으로 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 9월 소매판매 +0.2% MoM, 컨트롤그룹 -0.1% MoM 각 예상치(+0.4%, +0.3%) 하회



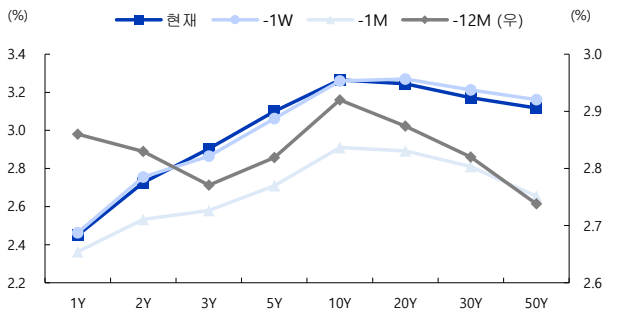
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.76	+0.0	+2.0	+21.0	-63.0	-68.0
CP 91일	2.97	+1.0	+5.0	+26.0	-58.0	-56.0
통안채 1년	2.51	+0.1	-1.4	+16.6	-19.0	-32.9
국고 2년	2.73	+1.0	-3.0	+15.0	-4.0	-23.0
국고 3년	2.90	-0.1	+3.9	+26.9	+30.9	-2.3
국고 5년	3.10	-0.7	+3.8	+34.5	+33.5	+11.6
국고 10년	3.27	-2.5	+0.5	+32.8	+39.4	+19.0
국고 20년	3.25	-4.0	-2.5	+31.5	+37.0	+24.3
국고 30년	3.17	-4.8	-4.0	+33.2	+37.6	+25.2
국고 10년-3년	36.10	-2.4	-3.4	+5.9	+8.5	+21.3
국고 30년-10년	-9.30	-2.3	-4.5	+0.4	-1.8	+6.2
물가채 10년	0.85	-2.9	-1.8	+26.1	+16.7	+13.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.12	-0.2	+2.3	+30.9	+20.9	-5.9
은행채 AAA	3.13	-0.2	+3.6	+30.7	+18.4	-8.7
여전채 AA-	3.44	-0.5	+4.4	+41.9	+10.4	-7.0
회사채 AA-	3.37	+0.0	+4.8	+32.0	+9.2	-12.3
회사채 A+	3.77	+0.0	+4.8	+30.6	+18.6	-5.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	21.5	-0.1	-1.6	+4.0	-10.0	-3.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	21.5	-0.1	-0.3	+3.8	-12.5	-6.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	22.3	-0.4	+0.5	+15.0	-20.5	-4.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	53.7	+0.1	+0.9	+5.1	-21.7	-10.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	46.7	+0.1	+0.9	+3.7	-12.3	-2.9

FICC

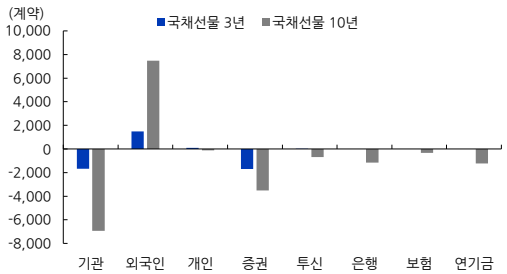
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.46	-3.8	-11.4	-2.1	-86.8	-81.0
미국채 10년	4.00	-2.9	-11.7	-0.5	-62.9	-27.7
미국채 30년	4.65	-2.0	-8.4	+5.6	-16.8	+18.4
미국 IG	0.97	+2.9	+3.7	+13.5	+9.9	+4.7
미국 HY	2.85	+2.9	-2.3	+16.5	-2.1	-4.3
독일 국채 10년	2.67	-2.0	-3.4	+4.6	+27.6	+46.2
일본 국채 10년	1.81	+2.7	+5.9	+14.6	+68.0	+72.8
중국 국채 10년	1.82	+0.5	+1.3	-3.2	+11.8	-23.6
호주 국채 10년	4.43	-1.5	-1.2	+28.6	+4.9	-5.6
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.79	-0.3	+0.2	+0.8	-7.6	-6.6
USDKRW	1,468.35	-0.5	+0.5	+2.0	-0.2	+4.8
EURUSD	1.16	+0.4	-0.1	-0.5	+11.0	+10.2
USDCNY	7.08	-0.3	-0.4	-0.5	-2.9	-2.2
USDJPY	156.05	-0.5	+0.3	+2.1	-1.2	+1.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.95	-1.5	-4.6	-5.8	-17.9	-15.9
Brent	62.64	-1.2	-3.5	-5.0	-15.5	-14.2
금	4,140.00	+1.1	+1.8	+0.5	+58.2	+58.1
구리	10,795.00	+0.0	+1.4	-0.1	+22.1	+21.0
CRB지수	294.39	-0.5	-3.0	-2.8	+1.0	+2.4
BDI지수	2,295.00	+0.0	+3.6	+15.3	+130.2	+50.1
필라델피아반도체지수	6,714.18	+0.2	+2.5	-3.8	+31.1	+34.6

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.83	0.02	105.85	105.872	173,282	643,210
국채선물 10YR	114.43	0.25	114.52	114.559	93,999	252,327



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	39,264	6,225	15,290	2,496	12,735	2,718
은행	12,005	5,308	5,199	1,697	-507	421
보험	3,194	-556	3,328	0	839	-396
투신	11,933	-1,551	1,857	0	10,862	800
종금	1,594	258	300	0	906	130
기금	1,438	-1,818	898	100	850	1,461
외국인	7,807	6,008	1,100	699	0	0
기타법인	-202	-199	930.3	0	-1,084	142
개인	982	217	218	0	391	141
정부	618	-1,198	1,460	0	351	5
사모펀드	-123	-249	0	0	122	5

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.02	0.00	-0.01	-0.03	0.28
S&P500	-0.02		0.10	0.05	-0.04	0.39
미국채 10년	0.00	0.10		0.39	0.19	-0.02
달러	-0.01	0.05	0.39		-0.11	-0.13
WTI	-0.03	-0.04	0.19	-0.11		-0.17
금	0.28	0.39	-0.02	-0.13	-0.17	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.02	-0.11	0.09
미국채 10년	0.10	0.56	-0.45
달러	0.05	0.40	-0.35
WTI	-0.04	0.52	-0.56
금	0.39	-0.03	0.42

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-26

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,857.78	+0.30	-2.42	-3.81	+60.77	+59.60
KOSDAQ	856.03	-0.05	-2.58	-5.23	+26.22	+24.13
대형주	3,982.43	+0.48	-2.50	-3.65	+66.69	+65.32
중형주	3,652.89	-0.23	-1.46	-4.06	+37.44	+35.86
소형주	2,409.36	-0.18	-0.67	-3.96	+15.05	+16.71
KOSPI 시가총액(조 원)	3,181	+0.4	-2.2	-3.6	+62.0	+61.4
KOSDAQ시가총액(조 원)	455	+0.2	-1.9	-4.4	+33.8	+32.9
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,276	-38.0	-5.7	-32.7	+149.8	+18.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,561	-0.7	-19.7	-8.8	+56.0	+8.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	116	+116	-3,853	-13,671	-9,492	-14,666
기관 순매수(누적, 십억 원)	29	+29	+3,157	+2,310	+11,271	+17,435
개인 순매수(누적, 십억 원)	-100	-100	+929	+12,547	-9,611	-12,814
자금동향	**11/24**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,195	+1,369	-5,750	-896	+25,640	+28,696
신용융자잔고(십억 원)	26,516	-9	+166	+1,940	+10,800	+8,762
MMF(십억 원)	222,623	-5,027	+1,949	+8,861	+54,897	+22,957
주식형 펀드자금(십억 원)	191,654	+1,011	-3,988	+3,170	+65,911	+72,638
채권형 펀드자금(십억 원)	220,564	-244	-1,292	-8,691	+51,723	+43,281
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,462	+11	+20	+138	+870	+602

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,112.45	+1.43	+2.21	-0.20	+10.74	+5.31
NASDAQ	23,025.59	+0.67	+2.64	-0.77	+19.24	+20.84
S&P 500	6,765.88	+0.91	+2.25	-0.38	+15.03	+13.00
VIX(변동성지수)	18.56	-9.55	-24.83	+13.38	+6.97	+27.12
유로 STOXX50	5,573.91	+0.82	+0.71	-1.77	+13.85	+16.13
영국 FTSE100	9,609.53	+0.78	+0.60	-0.37	+17.58	+15.89
독일 DAX30	23,464.63	+0.97	+1.23	-3.20	+17.86	+20.92
프랑스 CAC40	8,025.80	+0.83	+0.73	-2.43	+8.74	+10.59
러시아 RTS	1,059.72	+0.00	+6.38	+7.28	+22.64	+27.93
중국 상해종합	3,870.02	+0.87	-1.77	-2.03	+15.46	+18.58
홍콩 항셍지수	25,894.55	+0.69	-0.14	-1.02	+29.09	+35.21
홍콩 H	9,158.31	+0.87	-0.18	-2.20	+25.63	+33.46
일본 NIKKEI225	48,659.52	+0.07	-0.09	-1.30	+21.97	+25.48
호주 S&P/ASX200	8,537.05	+0.14	+0.80	-5.34	+4.63	+1.42
인도 SENSEX30	84,587.01	-0.37	-0.10	+0.45	+8.25	+5.59
인도네시아 자카르타	8,521.89	-0.56	+1.91	+3.02	+20.37	+16.51
베트남 호치민	1,660.36	-0.46	+0.03	-1.36	+31.07	+34.47
브라질 보베스파	155,910.19	+0.41	-0.39	+6.66	+29.62	+20.83
멕시코 볼사	63,214.56	+1.11	+1.98	+3.38	+27.67	+25.91

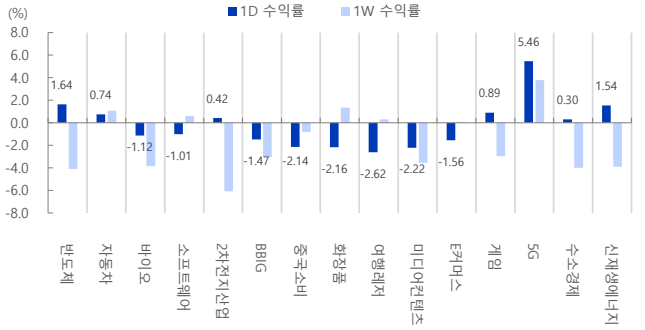
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,604.01	+0.13	-4.55	-5.35	+46.87	+51.20
소재	3,676.01	+0.78	-3.90	-10.28	+24.28	+10.22
산업재	3,832.96	+0.34	-2.62	-8.29	+91.80	+90.88
경기소비재	3,447.10	-0.27	+0.15	-0.25	+19.65	+24.35
필수소비재	6,069.11	-2.91	-1.93	+1.10	+23.44	+22.93
건강관리	7,455.02	-2.02	-0.38	+7.45	+30.41	+32.03
금융	2,615.96	+0.54	+0.02	-0.34	+47.54	+40.03
IT	4,342.30	+1.66	-2.53	-2.03	+91.52	+91.81
통신서비스	333.80	-1.77	-0.16	-5.42	+16.83	+22.90
유틸리티	1,360.56	+5.03	+2.65	+8.43	+99.22	+79.64

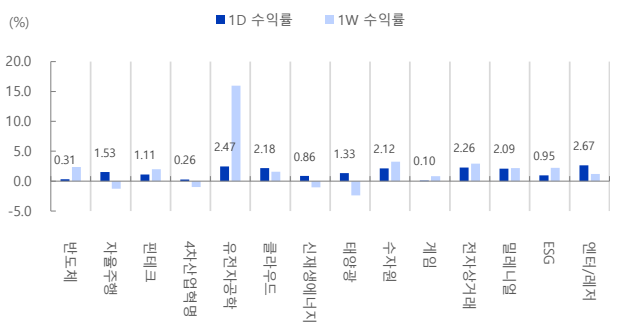
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	673.11	-0.68	-2.82	-0.24	+2.79	-7.02
소재	553.54	+1.22	+2.42	-1.59	+4.49	-7.16
산업재	1,283.74	+1.25	+1.37	-2.05	+15.07	+5.97
경기소비재	1,888.03	+1.92	+3.84	-1.16	+3.11	+6.89
필수소비재	868.83	+1.49	+1.42	-1.38	+1.78	-2.47
건강관리	1,847.27	+2.16	+4.01	+8.60	+15.11	+9.07
금융	872.50	+1.19	+2.28	-1.25	+8.46	+2.90
IT	5,599.52	-0.03	+0.72	-3.25	+21.48	+23.57
통신서비스	456.20	+1.63	+7.51	+6.71	+33.52	+39.76
유틸리티	448.92	-0.35	-0.55	-3.25	+16.62	+8.81

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

키사이트 테크놀로지스	+10.01	어드밴스드 마이크로 디바이시	-4.15
빌더스 퍼스트소스	+8.40	J.M. 스머커	-3.73
앨버말	+8.09	옴니콤 그룹	-2.65
치폴리 멕시칸 그릴	+7.09	엔비디아	-2.59
레나	+6.60	인슐렛	-2.57
Qnity Electronics Inc	+6.08	인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니	-2.53
베랄토	+5.93	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-2.52
D.R. 호턴	+5.78	비스트라	-2.46
MGM 리조츠 인터내셔널	+5.44	넷플릭스	-2.40
달러 트리	+5.40	NRG 에너지	-1.82

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+662.27	NAVER	-575.29
삼성전기	+49.52	삼성바이오로직스	-436.67
ISC	+355.40	한화오션	-229.39
삼성전자	+326.96	현대로템	-226.86
KODEX 레버리지	+259.59	TIGER 미국S&P500	-191.74
이수페타시스	+251.60	LG화학	-166.82
한국전력	+200.90	카카오	-141.34
한국항공우주	+189.34	KODEX 코스닥150레버리지	-134.50
롯데에너지머티리얼즈	+139.52	에이비엘바이오	-131.75
리노공업	+135.75	삼성중공업	-121.13

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
한국전력	+1,086.10	삼성바이오로직스	-719.05
이수페타시스	+396.08	NAVER	-541.19
현대로템	+354.64	두산	-343.37
SK스퀘어	+288.30	ISC	-189.69
LG화학	+267.79	로보티즈	-185.19
KODEX 레버리지	+252.79	한화오션	-182.04
삼성물산	+201.72	한국항공우주	-135.42
LS ELECTRIC	+174.24	삼성전기	-123.89
HD현대일렉트릭	+164.69	리노공업	-105.03
알테오젠	+135.20	KODEX 200선물인버스2X	-95.11

| 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.