Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-27

Market Comment

국내 채권시장, 11월 금통위의 기준금리 인하 사이클 유지 여부에 주목할 것으로 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 장기물 금리는 영국 재정 우려 완화에 따른 영국 국채 강세에 연동해 하락. 단기물 금리는 예상치를 하회한 주간 신규실업수당 건수를 반영하며 상승 마감. 미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 21.6만건으로 시장 예상치 (22.5만건) 하회

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 구글의 AI 산업 수익성 기대감 지속으로 AI 모멘텀이 재확대되며 AI 및 반도체 관련 업종 중심으로 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국 경제지표 부진에 따른 연준 인하 기대 확대되며 금리 하락. 다만, 이후 구윤철 경제 부총리의 외환시장 관련 기자간담회 이후 장중 원달러 환율 반등과 금통위에 대한 경계감으로 하락폭 축소, 2년물은 상승 전환

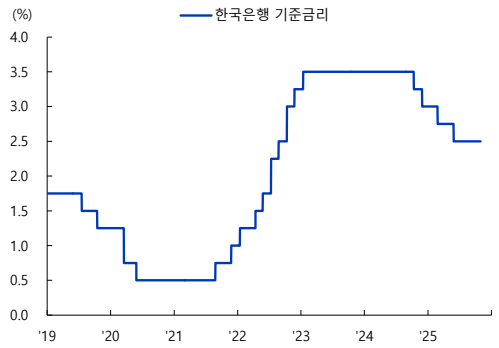
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 미국 경제지표 부진에 따른 인하 기대 확대와 구글 TPU 수익성 기대에 따른 AI 모멘텀 회복으로 반도체 업종 중심으로 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 11월 금통위에서 기준금리 2.50%로 동결 예상. 최근 이창용 총재의 통화정책 관련 매파적인 발언과 한은의 국내경제 대한 시각이 상대적으로 낙관점이라는 점을 고려하면 기준금리 현 수준에서 동결할 것으로 예상. 금리인하 소수 의견 유지 여부에 주목

Today's Key Chart

11월 금통위, 기준금리 2.50% 동결 예상



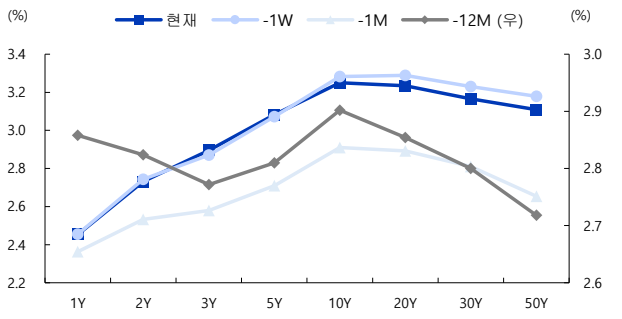
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.76	+0.0	+1.0	+21.0	-63.0	-68.0
CP 91일	2.97	+0.0	+4.0	+26.0	-58.0	-56.0
통안채 1년	2.51	-0.3	-1.0	+14.0	-19.3	-35.1
국고 2년	2.73	+0.6	-1.2	+12.8	-3.4	-24.4
국고 3년	2.90	-0.9	+2.5	+22.0	+30.0	-4.2
국고 5년	3.08	-1.8	+1.0	+28.7	+31.7	+9.2
국고 10년	3.25	-1.5	-3.2	+27.0	+37.9	+17.0
국고 20년	3.24	-1.0	-5.4	+26.7	+36.0	+23.1
국고 30년	3.17	-0.7	-6.5	+28.3	+36.9	+24.5
국고 10년-3년	35.50	-0.6	-5.7	+5.0	+7.9	+21.2
국고 30년-10년	-8.50	+0.8	-3.3	+1.3	-1.0	+7.5
물가채 10년	0.83	-2.0	-5.0	+20.5	+14.7	+12.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.10	-1.6	+0.2	+25.1	+19.3	-9.0
은행채 AAA	3.12	-1.0	+1.9	+25.5	+17.4	-10.5
여전채 AA-	3.42	-1.7	+1.4	+36.4	+8.7	-9.5
회사채 AA-	3.36	-0.7	+3.1	+28.3	+8.5	-13.7
회사채 A+	3.76	-0.7	+3.1	+26.4	+17.9	-6.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	20.8	-0.7	-2.3	+3.1	-10.7	-4.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	20.8	-0.1	-0.6	+3.5	-12.6	-6.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	22.2	-0.8	-1.1	+14.4	-21.3	-5.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.9	+0.2	+0.6	+6.3	-21.5	-9.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	46.9	+0.2	+0.6	+4.4	-12.1	-2.6

FICC

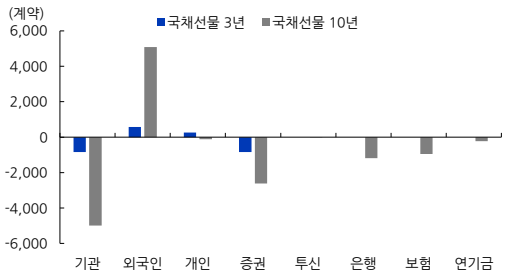
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.48	+1.6	-11.7	-1.5	-85.1	-78.1
미국채 10년	3.99	-0.2	-14.3	+1.5	-63.1	-31.2
미국채 30년	4.64	-0.8	-11.4	+8.9	-17.6	+16.0
미국 IG	0.94	+0.2	+1.3	+8.5	+6.1	+0.2
미국 HY	2.76	+0.2	-7.7	+12.5	-11.9	-14.8
독일 국채 10년	2.67	-0.1	-4.0	+5.5	+27.5	+48.4
일본 국채 10년	1.81	+0.4	+3.6	+13.6	+68.4	+73.7
중국 국채 10년	1.84	+2.0	+2.9	+2.9	+13.8	-21.6
호주 국채 10년	4.53	+10.1	+11.3	+34.6	+15.0	+8.4
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.59	-0.1	-0.6	+0.8	-7.8	-6.9
USDKRW	1,468.66	+0.0	+0.1	+2.5	-0.2	+5.1
EURUSD	1.16	+0.2	+0.5	-0.4	+11.2	+10.5
USDCNY	7.08	-0.1	-0.5	-0.5	-3.0	-2.4
USDJPY	156.47	+0.3	-0.4	+2.3	-0.9	+2.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.65	+1.2	-1.3	-4.3	-16.9	-14.7
Brent	63.04	+0.9	-0.7	-3.9	-15.0	-13.4
금	4,165.20	+0.6	+2.0	+4.1	+59.1	+58.9
구리	10,876.00	+0.0	+0.9	-1.0	+23.0	+21.9
CRB지수	297.85	+1.2	-0.5	-1.2	+2.2	+3.4
BDI지수	2,309.00	+0.0	+2.2	+16.9	+131.6	+46.0
필라델피아반도체지수	6,899.46	+2.8	+3.4	-3.7	+34.7	+40.0

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.86	0.03	105.87	105.893	185,071	646,640
국채선물 10YR	114.57	0.14	114.66	114.701	78,842	252,724



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	33,399	9,245	3,822	3,390	14,627	2,031
은행	14,803	5,082	3,595	2,294	3,618	218
보험	-193	-313	49	0	272	-201
투신	6,820	-3,334	308	101	9,247	498
종금	-564	-19	-301	0	-603	350
기금	3,138	-1,337	-202	0	3,211	1,198
외국인	10,291	9,092	0	796	404	0
기타법인	-2,474	5	0.6	0	-2,703	227
개인	1,391	452	272	0	554	98
정부	451	-470	101	200	421	200
사모펀드	-277	78	0	0	203	-557

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.03	-0.13	-0.13	0.01	0.34
S&P500	0.03		0.11	0.00	0.00	0.41
미국채 10년	-0.13	0.11		0.23	0.15	0.07
달러	-0.13	0.00	0.23		-0.16	-0.07
WTI	0.01	0.00	0.15	-0.16		-0.13
금	0.34	0.41	0.07	-0.07	-0.13	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.03	-0.11	0.14
미국채 10년	0.11	0.47	-0.36
달러	0.00	0.37	-0.36
WTI	0.00	0.52	-0.52
금	0.41	-0.03	0.43

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-27

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,960.87	+2.67	+0.80	-2.95	+65.07	+63.75
KOSDAQ	877.32	+2.49	+0.69	-2.69	+29.36	+28.72
대형주	4,091.18	+2.73	+0.88	-3.01	+71.24	+69.83
중형주	3,738.67	+2.35	+0.84	-1.88	+40.67	+38.30
소형주	2,444.73	+1.47	+0.68	-1.97	+16.74	+18.43
KOSPI 시가총액(조 원)	3,266	+2.7	+1.1	-2.7	+66.3	+65.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	467	+2.6	+1.5	-1.7	+37.3	+37.9
KOSPI 거래대금(십억 원)	15,778	+18.8	+8.2	-28.4	+196.8	+21.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,655	+1.2	-3.2	-17.4	+57.9	+11.6
외국인 순매수(누적, 십억 원)	725	+725	-2,016	-11,149	-8,767	-13,860
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,315	+1,315	+3,773	+3,507	+12,586	+18,848
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,078	-2,078	-1,598	+8,746	-11,689	-15,055
자금동향	**11/25**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	75,622	-4,573	-4,039	-8,251	+21,067	+22,667
신용융자잔고(십억 원)	26,417	-99	-131	+1,805	+10,702	+8,958
MMF(십억 원)	220,214	-2,409	-3,919	+6,145	+52,488	+19,413
주식형 펀드자금(십억 원)	194,624	+2,970	+1,210	+4,840	+68,880	+75,891
채권형 펀드자금(십억 원)	220,764	+201	-1,386	-8,503	+51,923	+43,699
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,471	+9	+35	+143	+879	+622

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,427.12	+0.67	+2.79	-0.25	+11.48	+5.72
NASDAQ	23,214.69	+0.82	+2.88	-1.79	+20.22	+21.06
S&P 500	6,812.61	+0.69	+2.57	-0.91	+15.83	+13.14
VIX(변동성지수)	17.19	-7.38	-27.35	+8.87	-0.92	+21.91
유로 STOXX50	5,655.58	+1.47	+2.05	-0.97	+15.51	+18.77
영국 FTSE100	9,691.58	+0.85	+1.94	+0.39	+18.58	+17.35
독일 DAX30	23,726.22	+1.11	+2.43	-2.40	+19.17	+22.96
프랑스 CAC40	8,096.43	+0.88	+1.79	-1.73	+9.70	+12.54
러시아 RTS	1,069.54	-0.19	+3.86	+8.61	+23.78	+31.02
중국 상해종합	3,864.18	-0.15	-2.09	-3.32	+15.29	+18.54
홍콩 항셍지수	25,928.08	+0.13	+0.38	-1.91	+29.25	+35.33
홍콩 H	9,162.37	+0.04	+0.12	-3.22	+25.69	+33.73
일본 NIKKEI225	49,559.07	+1.85	+2.10	-1.89	+24.23	+28.92
호주 S&P/ASX200	8,606.54	+0.81	+1.88	-4.96	+5.48	+2.96
인도 SENSEX30	85,609.51	+1.21	+0.50	+0.98	+9.56	+7.01
인도네시아 자카르타	8,602.13	+0.94	+2.33	+5.97	+21.50	+18.72
베트남 호치민	1,680.36	+1.20	+1.90	+1.68	+32.65	+35.28
브라질 보베스파	158,554.94	+1.70	+2.04	+7.88	+31.82	+22.04
멕시코 볼사	63,242.71	+0.04	+1.87	+2.23	+27.73	+27.19

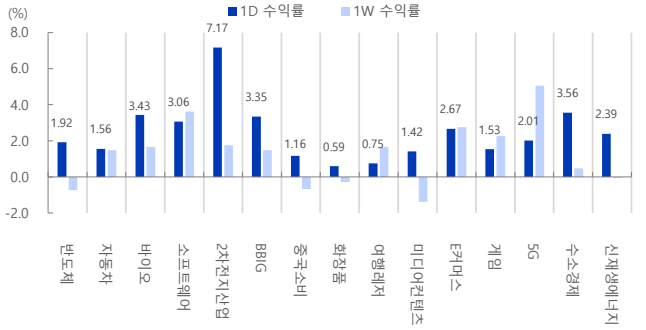
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,610.15	+2.06	-2.03	-4.66	+49.90	+54.77
소재	3,704.62	+5.37	+1.21	-5.91	+30.96	+16.14
산업재	3,846.11	+2.16	+0.44	-8.44	+95.94	+90.91
경기소비재	3,437.73	+1.46	+0.77	+0.74	+21.40	+25.73
필수소비재	5,892.54	+2.46	-0.74	+4.48	+26.47	+26.78
건강관리	7,304.43	+2.73	+3.38	+11.80	+33.97	+35.34
금융	2,629.98	+2.54	+1.95	+2.74	+51.28	+44.32
IT	4,414.20	+2.73	+1.27	-2.27	+96.74	+101.19
통신서비스	327.89	+2.95	+3.03	-4.71	+20.27	+25.72
유틸리티	1,429.05	+2.56	+8.68	+8.47	+104.32	+79.02

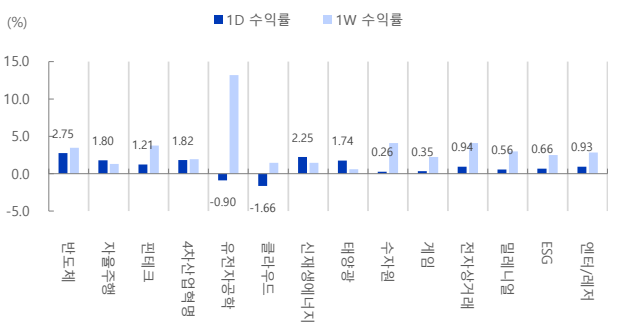
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	677.66	+0.68	-0.88	+0.13	+3.48	-6.18
소재	560.22	+1.21	+3.18	-0.15	+5.75	-5.41
산업재	1,291.22	+0.58	+1.59	-2.07	+15.74	+6.43
경기소비재	1,898.19	+0.54	+4.35	-2.12	+3.66	+6.51
필수소비재	877.29	+0.97	+3.03	-0.15	+2.77	-2.15
건강관리	1,842.64	-0.25	+3.90	+8.02	+14.82	+8.31
금융	879.35	+0.79	+2.65	-0.84	+9.31	+3.50
IT	5,670.88	+1.27	+1.07	-3.96	+23.03	+24.15
통신서비스	453.96	-0.49	+6.22	+3.80	+32.87	+37.96
유틸리티	454.86	+1.32	+1.59	-2.24	+18.16	+8.56

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

Robinhood Markets Inc	+10.93	워크데이	-7.85
테라다인	+6.98	디어	-5.67
델 테크놀로지스	+5.83	인튜이트	-2.92
앱러빈	+5.46	서비스나우	-2.74
뉴몬트	+5.23	베랄토	-2.59
퍼스트 솔라	+4.55	세일즈포스	-2.55
달러 제너럴	+4.28	페이콤 소프트웨어	-2.14
Coinbase Global Inc	+4.27	Crowdstrike Holdings Inc	-2.11
오라클	+4.02	넷앱	-2.00
워너브라더스 디스커버리	+4.01	코스타 그룹	-1.99

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+3,721.13	HD현대중공업	-810.48
SK하이닉스	+265.25	KODEX 200선물인버스2X	-362.53
TIGER MSCI Korea TR	+2,416.22	HD현대미포	-183.21
KODEX 레버리지	+1,238.09	삼성바이오로직스	-141.31
두산에너빌리티	+665.63	TIGER 미국S&P500	-128.99
KODEX 코스닥150레버리지	+538.46	TIGER 미국나스닥100	-114.90
LG에너지솔루션	+495.91	KODEX 미국S&P500	-110.22
삼성전기	+479.07	현대로템	-104.60
KODEX 200	+350.59	KODEX 미국나스닥100	-103.12
KB금융	+346.25	LS	-74.53

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,118.82	TIGER MSCI Korea TR	-2,415.10
HD현대중공업	+786.80	SK하이닉스	-2,158.58
카카오	+681.23	이수페타시스	-759.95
한미반도체	+528.07	KB금융	-327.92
삼성바이오로직스	+384.70	LG에너지솔루션	-245.93
두산에너빌리티	+335.62	대덕전자	-216.60
SK바이오팜	+320.47	KODEX 레버리지	-200.63
LG화학	+242.29	HD현대일렉트릭	-184.98
HD현대미포	+238.80	한국항공우주	-168.28
유한양행	+220.62	하나마이크론	-166.66

| 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.