Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-28

Market Comment

국내 채권시장, 매파적인 금통위 여파 이어지며 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 금융시장은 추수감사절로 휴장

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 매파적인 11월 금통위에 단기물 금리 중심 급등. 11월 금통위에서 기준금리 2.50%로 동결. 25bp 인하 소수의견 1명 유지. 3개월 내 금리인하 예상 포워드 가이던스는 직전 4:2→3:3으로 축소. 해소되지 못한 부동산 시장 불확실성, 원화 약세 심화 등을 고려한 결정으로 판단. 인하 기조 유지 문구가 인하 가능성으로 수정되고, 이어진 이창용 총재의 기자간담회에서도 추가 인하에 대한 힌트가 크게 제시되지 않으면서 시장도 금리인하 사이클 종료 기대를 빠르게 프라이싱

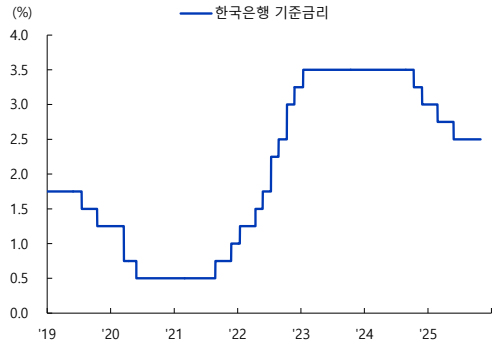
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 AI 투자심리 완화에 반도체, 전력기기, 로봇 업종 중심으로 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 롱재료 부재한 가운데, 매파적이었던 11월 금통위 영향이 지속될 것으로 판단

Today's Key Chart

11월 금통위, 기준금리 2.50%로 동결



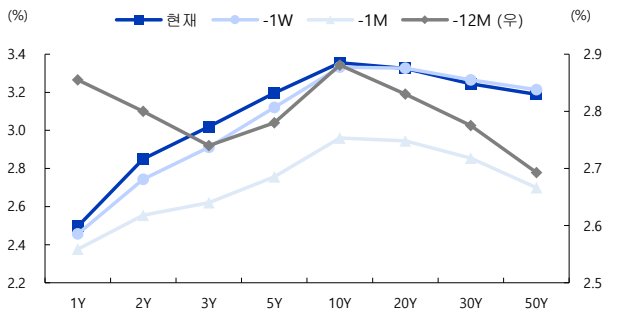
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.80	+4.0	+4.0	+24.0	-59.0	-64.0
CP 91일	3.02	+5.0	+8.0	+29.0	-53.0	-51.0
통안채 1년	2.58	+7.2	+5.9	+17.4	-12.1	-27.1
국고 2년	2.85	+11.9	+10.7	+19.5	+8.5	-11.2
국고 3년	3.02	+12.5	+10.8	+28.3	+42.5	+10.5
국고 5년	3.20	+11.5	+7.7	+33.7	+43.2	+23.2
국고 10년	3.36	+10.5	+2.3	+30.0	+48.4	+29.5
국고 20년	3.33	+9.0	-0.2	+28.4	+45.0	+32.6
국고 30년	3.25	+8.0	-2.0	+28.8	+44.9	+32.3
국고 10년-3년	33.5	-2.0	-8.5	+1.7	+5.9	+19.0
국고 30년-10년	-11.0	-2.5	-4.3	-1.2	-3.5	+2.8
물가채 10년	0.89	+6.0	+1.2	+26.5	+20.7	+19.2
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.22	+11.8	+8.3	+30.7	+31.1	+4.9
은행채 AAA	3.23	+11.7	+9.7	+31.1	+29.1	+3.3
여전채 AA-	3.54	+11.6	+8.5	+41.4	+20.3	+4.3
회사채 AA-	3.49	+12.5	+11.1	+34.8	+21.0	+1.4
회사채 A+	3.89	+12.3	+10.9	+33.3	+30.2	+7.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	20.1	-0.7	-2.5	+2.4	-11.4	-5.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	20.1	-0.8	-1.1	+2.8	-13.4	-7.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.4	-0.9	-2.3	+13.1	-22.2	-6.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.0	+0.0	+0.3	+6.5	-21.5	-9.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	46.9	-0.2	+0.1	+5.0	-12.3	-2.7

FICC

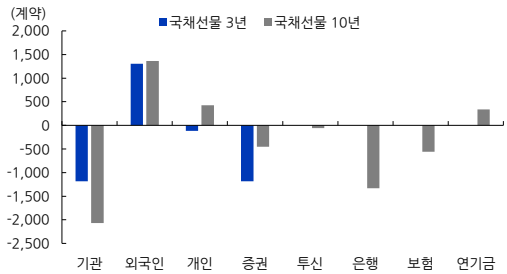
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.48	+1.6	-11.7	-1.5	-85.1	-78.1
미국채 10년	3.99	-0.2	-14.3	+1.5	-63.1	-31.2
미국채 30년	4.64	-0.8	-11.4	+8.9	-17.6	+16.0
미국 IG	0.94	+0.2	+1.3	+8.5	+6.1	+0.2
미국 HY	2.76	+0.2	-7.7	+12.5	-11.9	-14.8
독일 국채 10년	2.68	+0.9	-3.6	+5.7	+28.4	+52.0
일본 국채 10년	1.80	-0.8	-2.3	+15.5	+67.6	+73.0
중국 국채 10년	1.85	+0.8	+3.6	+3.4	+14.6	-20.4
호주 국채 10년	4.49	-3.5	+2.8	+32.1	+11.5	+7.8
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.56	-0.0	-0.6	+0.9	-7.8	-6.1
USDKRW	1,462.32	-0.4	-0.8	+2.1	-0.6	+5.1
EURUSD	1.16	+0.0	+0.6	-0.5	+11.2	+9.7
USDCNY	7.08	+0.1	-0.5	-0.3	-3.0	-2.3
USDJPY	156.31	-0.1	-0.7	+2.8	-1.0	+3.5
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	59.10	+0.8	-0.1	-1.7	-16.3	-14.0
Brent	63.34	+0.3	-0.1	-1.6	-14.6	-13.0
금	4,153.60	-0.3	+2.3	+4.7	+58.7	+57.3
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	105.45	-0.41	105.52	105.542	484,723	662,691
국채선물 10YR	113.52	-1.05	113.65	113.695	131,054	253,697



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	49,410	32,827	3,859	4,082	3,760	4,910
은행	17,046	13,045	1,337	1,394	1,016	243
보험	647	680	308	0	152	-247
투신	3,172	1,501	1,604	797	-1,573	746
종금	3,397	2,483	252	396	-95	360
기금	8,922	4,088	-2	1,395	3,446	-101
외국인	9,666	9,163	0	0	503	0
기타법인	6,100	1,607	205.4	100	234	3,958
개인	1,230	264	355	0	369	224
정부	-388	10	-99	0	-199	-100
사모펀드	-398	-12	-101	0	-101	-184

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.66	-0.13	-0.14	0.02	0.35
S&P500	0.66		-0.34	-0.43	0.07	0.22
미국채 10년	-0.13	-0.34		0.20	0.15	0.01
달러	-0.14	-0.43	0.20		-0.17	-0.19
WTI	0.02	0.07	0.15	-0.17		-0.16
금	0.35	0.22	0.01	-0.19	-0.16	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.66	0.18	0.49
미국채 10년	-0.34	-0.10	-0.24
달러	-0.43	-0.13	-0.30
WTI	0.07	-0.36	0.43
금	0.22	-0.39	0.62

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-11-28

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,986.91	+0.66	-0.45	-2.45	+66.16	+64.96
KOSDAQ	880.06	+0.31	-1.33	-1.21	+29.77	+28.40
대형주	4,118.46	+0.67	-0.40	-2.78	+72.38	+71.09
중형주	3,742.48	+0.10	-0.77	+0.06	+40.81	+39.06
소형주	2,452.83	+0.33	-0.48	-0.33	+17.13	+18.09
KOSPI 시가총액(조 원)	3,286	+0.6	-0.2	-2.3	+67.4	+66.5
KOSDAQ시가총액(조 원)	469	+0.4	-0.8	-0.2	+37.8	+37.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,009	-17.5	-14.1	-46.2	+144.7	+5.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,610	+12.5	+9.2	-6.1	+77.6	+32.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	68	+68	-2,880	-11,013	-8,699	-13,431
기관 순매수(누적, 십억 원)	390	+390	+3,391	+3,434	+12,976	+18,749
개인 순매수(누적, 십억 원)	-457	-457	-544	+8,584	-12,146	-15,352
자금동향	**11/26**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	77,955	+2,332	-2,073	-7,961	+23,399	+27,342
신용융자잔고(십억 원)	26,261	-156	-334	+1,382	+10,546	+9,123
MMF(십억 원)	217,627	-2,587	-8,672	+3,126	+49,901	+15,946
주식형 펀드자금(십억 원)	196,931	+2,308	+4,574	+5,211	+71,188	+78,478
채권형 펀드자금(십억 원)	220,893	+129	-564	-8,516	+52,052	+44,154
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,486	+15	+37	+109	+894	+624

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)	17.21	+0.12	-34.86	+4.81	-0.81	+22.06
유로 STOXX50	5,653.17	-0.04	+1.49	-0.90	+15.47	+19.44
영국 FTSE100	9,693.93	+0.02	+1.75	-0.03	+18.61	+17.15
독일 DAX30	23,767.96	+0.18	+2.10	-2.10	+19.38	+23.39
프랑스 CAC40	8,099.47	+0.04	+1.48	-1.43	+9.74	+13.39
러시아 RTS	1,069.54	+0.00	+4.29	+6.93	+23.78	+33.08
중국 상해종합	3,875.26	+0.29	-1.42	-2.83	+15.62	+17.09
홍콩 항셍지수	25,945.93	+0.07	+0.43	-1.52	+29.34	+32.36
홍콩 H	9,164.87	+0.03	+0.24	-2.25	+25.72	+30.42
일본 NIKKEI225	50,167.10	+1.23	+0.69	-0.10	+25.75	+31.55
호주 S&P/ASX200	8,617.29	+0.12	+0.76	-4.39	+5.62	+2.51
인도 SENSEX30	85,720.38	+0.13	+0.10	+1.29	+9.70	+6.84
인도네시아 자카르타	8,545.87	-0.65	+1.50	+5.60	+20.71	+17.94
베트남 호치민	1,684.32	+0.24	+1.71	+0.23	+32.96	+35.62
브라질 보베스파	158,359.77	-0.12	+1.92	+7.41	+31.66	+24.04
멕시코 볼사	62,694.73	-0.87	+1.66	-0.16	+26.62	+25.92

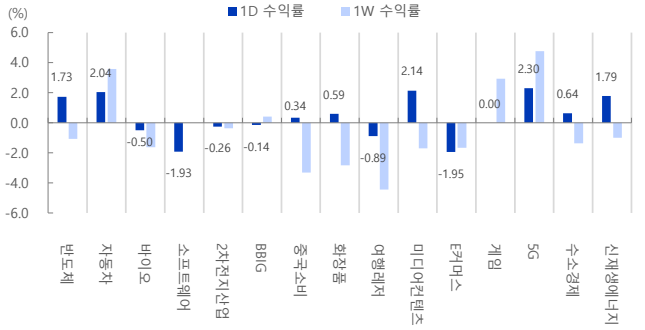
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,705.13	-0.69	-4.05	-4.03	+48.86	+57.83
소재	3,906.01	+1.10	+0.99	-1.62	+32.49	+22.68
산업재	3,929.13	+0.19	-1.86	-8.12	+96.32	+91.70
경기소비재	3,488.07	+0.80	+0.67	+0.93	+22.37	+26.27
필수소비재	6,037.47	+0.88	+0.23	+4.69	+27.59	+29.05
건강관리	7,500.91	-0.18	+0.59	+11.84	+33.68	+34.72
금융	2,696.67	-0.39	+1.57	+2.87	+50.69	+45.38
IT	4,534.68	+1.53	+0.02	-2.41	+99.76	+97.51
통신서비스	337.56	-1.60	-0.14	-3.78	+18.35	+22.49
유틸리티	1,465.63	-1.11	+4.16	+12.75	+102.05	+80.05

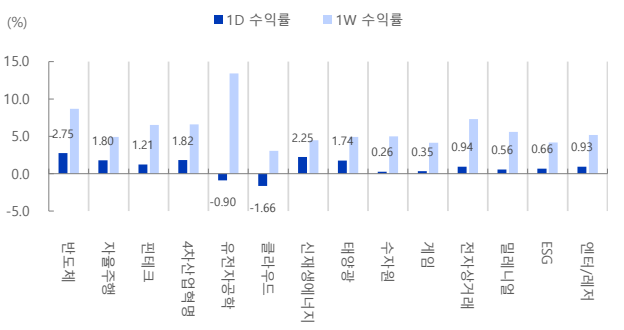
미국 섹터별(S&P500) 수익률

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)
SK하이닉스	+2,031.99	NAVER	-1,295.84
삼성전자	+99.97	KODEX 200선물인버스2X	-254.01
두산	+296.69	한화오션	-225.02
삼양식품	+269.28	TIGER 미국S&P500	-198.53
고려아연	+238.46	올릭스	-174.01
삼성전기	+215.97	HD현대중공업	-151.41
SK스퀘어	+215.47	KODEX 레버리지	-141.64
KODEX 코스닥150레버리지	+169.01	LG화학	-132.93
효성중공업	+147.72	KODEX 미국S&P500	-131.28
LS ELECTRIC	+133.66	이수페타시스	-108.65

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+2,597.25	NAVER	-909.03
삼성전자	+1,499.25	한화에어로스페이스	-665.60
이수페타시스	+503.83	원익홀딩스	-413.60
LG화학	+241.93	한미반도체	-345.58
삼양식품	+173.53	두산	-230.52
로보티즈	+150.48	LG생활건강	-208.63
KODEX 레버리지	+131.70	삼성SDI	-207.09
비에이치	+131.60	HD현대일렉트릭	-183.78
하나마이크론	+128.61	올릭스	-180.67
현대모비스	+124.05	셀트리온	-165.14

| 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.