Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-02

Market Comment

국내 채권시장, 대외 불확실성 반영하면서 투자심리 위축세 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. BOJ 금리인상 기대에 따른 일본 국채 약세 영향으로 금리 상승. 여기에 머크 등 우량 회사채 발행 계획이 증가한 점도 약세 요인으로 작용

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 일본 BOJ의 금리인상 전망으로 엔캐리 청산 우려가 부각되며 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. BOJ 우에다 총재의 금리인상 시사 발언에 따른 일본 국채금리 급등 영향을 반영하는 가운데, 11월 수출 호조에 경기 개선 기대가 확대되며 단기물 중심 금리 상승. 11월 수출은 610.4억 달러로 +8.4% YoY를 기록. 반도체는 +38.6% YoY, 자동차는 +13.7% YoY, 반도체 이외 수출은 -0.1% YoY를 기록

- 국내 증시는 혼조 마감. 코스피는 일본 금리인상 기대에 따른 엔화 강세와 11월 반도체 수출 호조에 따른 반도체 업종 중심으로 매수세가 유입되는 등 상하방 요인이 혼재하며 등락을 반복

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 약해진 국내 통화정책 완화 기대와 대외 불확실성 반영하면서 투자심리 위축세가 지속될 것으로 예상

Today's Key Chart

일본 국채 10년물은 BOJ 12월 인상 기대 확대되면서 2006년 5월 이후 최고치를 기록

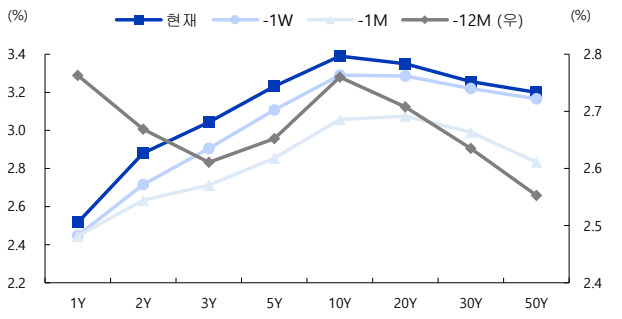
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.80	+0.0	+4.0	+24.0	-59.0	-64.0
CP 91일	3.09	+4.0	+13.0	+35.0	-46.0	-44.0
통안채 1년	2.59	+2.0	+8.3	+17.4	-10.8	-24.3
국고 2년	2.88	+5.5	+16.5	+21.0	+11.5	-4.9
국고 3년	3.04	+5.3	+13.8	+30.1	+44.8	+16.8
국고 5년	3.23	+6.2	+12.5	+33.7	+46.7	+31.2
국고 10년	3.39	+4.5	+10.0	+29.5	+51.9	+37.7
국고 20년	3.35	+4.0	+6.5	+25.5	+47.5	+39.0
국고 30년	3.26	+4.0	+3.7	+24.2	+46.1	+36.7
국고 10년-3년	34.70	-0.8	-3.8	-0.6	+7.1	+20.9
국고 30년-10년	-13.30	-0.5	-6.3	-5.3	-5.8	-1.0
물가채 10년	0.89	+0.0	+1.9	+19.4	+21.5	+23.7
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.24	+5.4	+11.9	+31.6	+33.0	+10.6
은행채 AAA	3.25	+5.0	+12.4	+32.4	+31.0	+9.1
여전채 AA-	3.56	+5.1	+11.7	+41.8	+22.6	+9.6
회사채 AA-	3.51	+5.3	+14.2	+37.5	+23.4	+7.7
회사채 A+	3.91	+5.3	+14.1	+35.7	+32.7	+14.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.7	+0.1	-1.9	+1.5	-11.8	-6.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.7	-0.3	-1.4	+2.3	-13.8	-7.7
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	-0.2	-2.1	+11.7	-22.2	-7.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.0	+0.0	+0.4	+7.4	-21.4	-9.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.0	+0.0	+0.3	+5.6	-12.1	-2.5

FICC

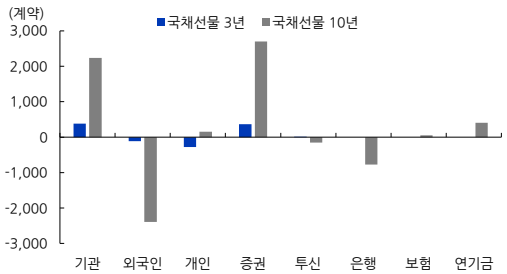
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.53	+4.1	+3.4	-4.3	-79.6	-62.1
미국채 10년	4.09	+7.3	+6.2	+0.9	-53.9	-8.2
미국채 30년	4.74	+7.4	+6.7	+8.6	-8.0	+37.7
미국 IG	0.83	-7.3	-11.2	-6.9	-4.1	-13.8
미국 HY	2.48	-7.3	-34.2	-21.9	-39.1	-48.8
독일 국채 10년	2.75	+6.2	+5.9	+11.8	+35.5	+66.3
일본 국채 10년	1.87	+6.1	+9.5	+20.4	+74.8	+82.5
중국 국채 10년	1.83	-0.2	+1.6	+3.3	+12.9	-20.3
호주 국채 10년	4.55	+4.0	+11.1	+25.8	+17.5	+21.5
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.41	-0.0	-0.7	-0.4	-8.0	-6.0
USDKRW	1,468.15	+0.0	-0.5	+2.7	-0.2	+5.1
EURUSD	1.16	+0.1	+0.8	+0.6	+11.4	+9.8
USDCNY	7.07	-0.0	-0.4	-0.7	-3.1	-2.4
USDJPY	155.46	-0.5	-0.9	+1.0	-1.5	+3.8
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	59.32	+1.3	+0.8	-2.7	-16.0	-12.8
Brent	63.33	+0.2	-0.1	-2.7	-14.6	-13.2
금	4,239.30	+0.5	+3.5	+6.1	+62.0	+59.6
구리	11,004.00	+0.0	+1.9	+0.9	+24.4	+23.9
CRB지수	302.74	+0.4	+2.3	+0.1	+3.8	+5.5
BDI지수	2,560.00	+0.0	+11.5	+30.2	+156.8	+89.1
필라델피아반도체지수	7,020.53	-0.1	+4.7	-2.9	+37.0	+42.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.39	-0.17	105.44	105.463	231,197	654,375
국채선물 10YR	113.13	-0.53	113.34	113.382	103,673	256,452



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	47,484	26,825	-376	7,937	9,223	3,807
은행	20,710	7,224	-102	7,458	6,110	32
보험	458	643	-15	0	30	-200
투신	4,498	776	-245	199	2,670	1,097
종금	-1,098	298	0	-2,012	-363	980
기금	4,205	3,094	-101	298	-206	1,120
외국인	16,070	13,774	0	1,994	302	0
기타법인	847	139	5.8	0	273	421
개인	1,323	506	178	0	320	247
정부	379	378	-98	0	-101	200
사모펀드	75	-10	0	0	172	-87

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.68	-0.20	-0.19	0.00	0.33
S&P500	0.68		-0.39	-0.40	-0.03	0.24
미국채 10년	-0.20	-0.39		0.18	0.04	0.01
달러	-0.19	-0.40	0.18		0.43	-0.16
WTI	0.00	-0.03	0.04	0.43		-0.03
금	0.33	0.24	0.01	-0.16	-0.03	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.68	0.21	0.46
미국채 10년	-0.39	-0.05	-0.34
달러	-0.40	-0.16	-0.24
WTI	-0.03	0.52	-0.54
금	0.24	-0.36	0.60

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-02

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,920.37	-0.16	+1.93	-7.14	+63.38	+58.59
KOSDAQ	922.38	+1.06	+7.70	+0.86	+36.01	+34.43
대형주	4,037.96	-0.15	+1.89	-8.07	+69.01	+63.56
중형주	3,746.81	-0.06	+2.34	-0.95	+40.97	+37.96
소형주	2,478.41	-0.00	+2.68	+1.20	+18.35	+18.06
KOSPI 시가총액(조 원)	3,232	-0.1	+2.0	-7.0	+64.6	+60.1
KOSDAQ시가총액(조 원)	493	+1.2	+8.5	+2.0	+44.9	+44.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	11,806	-1.0	-44.9	-48.1	+122.1	+29.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,816	+0.6	+55.1	-8.0	+143.8	+63.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	74	+74	-566	-14,072	-10,174	-14,329
기관 순매수(누적, 십억 원)	119	+119	+2,914	+6,450	+14,157	+19,489
개인 순매수(누적, 십억 원)	-122	-122	-2,233	+8,685	-11,745	-14,880
자금동향	**11/30**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	77,912	+441	-914	-7,545	+23,357	+27,919
신용융자잔고(십억 원)	26,224	+7	-301	+917	+10,508	+9,619
MMF(십억 원)	213,167	-6,127	-14,484	-138	+45,441	+10,824
주식형 펀드자금(십억 원)	198,625	+439	+7,982	+6,927	+72,882	+80,082
채권형 펀드자금(십억 원)	220,582	-17	-226	-6,285	+51,741	+44,033
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,519	+25	+68	+170	+928	+661

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,289.33	-0.90	+1.81	-0.58	+11.15	+5.30
NASDAQ	23,275.92	-0.38	+1.77	-1.89	+20.53	+21.11
S&P 500	6,812.63	-0.53	+1.60	-0.40	+15.83	+12.93
VIX(변동성지수)	17.24	+5.44	-15.98	-1.15	-0.63	+27.61
유로 STOXX50	5,667.48	-0.01	+2.51	+0.10	+15.76	+17.96
영국 FTSE100	9,702.53	-0.18	+1.76	-0.15	+18.71	+17.08
독일 DAX30	23,589.44	-1.04	+1.51	-1.54	+18.49	+20.19
프랑스 CAC40	8,097.00	-0.32	+1.73	-0.30	+9.70	+11.91
러시아 RTS	1,077.78	+0.00	+1.70	+9.71	+24.73	+40.32
중국 상해종합	3,914.01	+0.65	+2.01	-1.03	+16.77	+17.66
홍콩 항셍지수	26,033.26	+0.67	+1.23	+0.49	+29.78	+34.03
홍콩 H	9,172.84	+0.47	+1.03	+0.05	+25.83	+32.05
일본 NIKKEI225	49,303.28	-1.89	+1.39	-5.93	+23.58	+29.04
호주 S&P/ASX200	8,565.20	-0.57	+0.47	-3.57	+4.98	+1.53
인도 SENSEX30	85,641.90	-0.08	+0.87	+2.03	+9.60	+7.32
인도네시아 자카르타	8,548.79	+0.47	-0.25	+4.71	+20.75	+20.16
베트남 호치민	1,701.67	+0.63	+2.02	+3.78	+34.33	+36.08
브라질 보베스파	158,611.02	-0.29	+2.15	+6.07	+31.86	+26.21
멕시코 볼사	63,551.13	-0.07	+1.65	+1.25	+28.35	+27.58

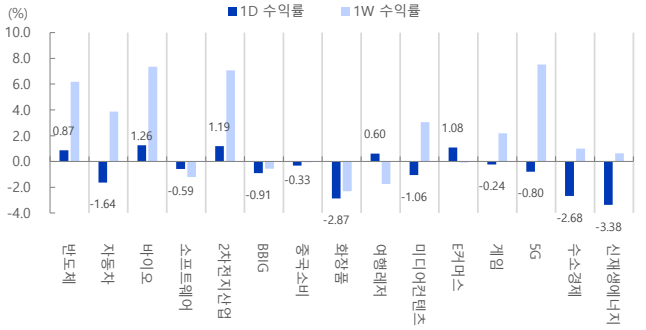
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,676.64	-2.20	-0.66	-7.11	+45.71	+43.10
소재	3,923.57	+1.02	+7.83	-0.77	+32.98	+20.60
산업재	3,895.43	-1.48	+0.13	-12.29	+91.40	+85.15
경기소비재	3,529.64	-1.01	+1.36	-1.90	+21.61	+22.53
필수소비재	6,165.02	-1.81	-0.26	+4.32	+26.81	+27.46
건강관리	7,699.64	+0.57	+3.87	+12.47	+38.25	+40.92
금융	2,688.44	+1.30	+4.11	+3.84	+52.78	+43.74
IT	4,507.88	+0.76	+4.60	-9.57	+97.07	+90.32
통신서비스	329.60	-0.03	-1.29	-7.30	+17.40	+18.26
유틸리티	1,457.74	-3.57	+3.32	+5.99	+95.97	+64.67

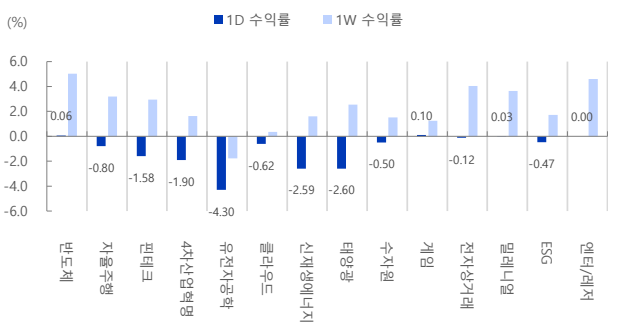
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	692.90	+0.91	+2.24	+2.69	+5.81	-4.30
소재	561.16	-0.34	+2.62	+3.61	+5.93	-5.63
산업재	1,279.14	-1.49	+0.89	-2.48	+14.65	+5.36
경기소비재	1,915.62	+0.02	+3.41	-2.42	+4.61	+7.05
필수소비재	880.50	-0.19	+2.85	+3.75	+3.15	-2.26
건강관리	1,806.19	-1.49	-0.11	+7.51	+12.55	+5.40
금융	877.93	-0.86	+1.82	+0.86	+9.14	+3.05
IT	5,704.12	+0.07	+1.84	-4.30	+23.75	+25.13
통신서비스	452.63	-1.01	+0.84	+5.27	+32.48	+37.10
유틸리티	447.39	-2.35	-0.69	-1.05	+16.22	+6.85

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

시놉시스	+4.85	모더나	-7.01
덱커스 아웃도어	+4.53	WR 버클리	-6.06
앱러빈	+4.02	샌디스크 /DE	-5.87
DoorDash Inc	+3.63	인슐렛	-5.00
J.B. 헌트 트랜스포트 서비시	+3.32	Coinbase Global Inc	-4.76
올드 도미니언 프레이트 라인	+3.24	Qnity Electronics Inc	-4.30
윈 리조츠	+3.18	노스롭 그루만	-4.29
액센츄어	+2.97	브로드컴	-4.19
태피스트리	+2.58	Robinhood Markets Inc	-4.09
브라운-포맨	+2.55	아이언 마운틴	-4.08

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
알테오젠	+422.05	KODEX 코스닥150	-600.53
KODEX 레버리지	+39.51	KODEX 코스닥150레버리지	-528.70
에코프로비엠	+326.56	TIGER 미국S&P500	-508.39
삼성바이오로직스	+237.10	파마리서치	-405.25
레인보우로보틱스	+235.64	삼성전자	-387.50
에코프로	+199.69	한화에어로스페이스	-327.74
에이비엘바이오	+177.53	HD현대중공업	-292.81
LG화학	+169.02	이수페타시스	-278.28
리가켐바이오	+167.71	한국전력	-232.50
KB금융	+166.36	KODEX 미국S&P500	-225.14

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+3,678.52	삼양식품	-407.44
에코프로	+481.66	이수페타시스	-302.60
현대로템	+252.64	NAVER	-279.26
HD한국조선해양	+177.29	파마리서치	-270.94
HD현대중공업	+159.57	한국전력	-264.70
LIG넥스원	+158.76	펩트론	-262.24
LG에너지솔루션	+155.90	KODEX 200선물인버스2X	-190.47
올릭스	+150.18	LG화학	-187.19
에코프로비엠	+149.97	두산에너빌리티	-175.77
맥쿼리인프라	+135.70	KB금융	-164.07

| 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.