Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-03

Market Comment

국내 채권시장, 미국 통화정책 완화 기대로 금리 상승 되돌림 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 차기 연준 의장 후보로 비둘기파 성향의 케빈 해싯 위원장 가능성이 높아지자 단기물 중심 금리 하락

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 비트코인 반등으로 위험자산 선호심리가 회복되며 상승 출발. 다만, 이후 아마존의 자체 AI 칩 공개에 AI 칩 경쟁 심화 우려가 부각되며 AI 관련 기업 중심으로 상승폭 축소

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장 초반, 대외 금리 약세에 연동하면서 금리 상승. 다만, 이후 일본 국채 금리 하락 영향과 외국인 국채 선물 순매수세를 반영하며 금리는 대체로 하락 마감

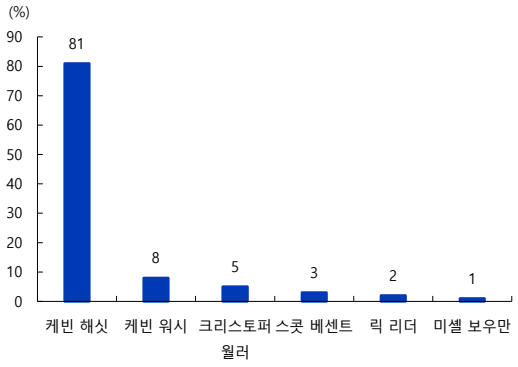
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 외국인과 기관의 저가 매수세 유입되며 상승. 미국 상무부의 국내 자동차에 대한 15% 관세 적용 소식과 배당소득 분리과세안의 국회 상임위 통과 영향이 반영되며 자동차, 금융 업종 중심으로 강세 시현

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 케빈 해싯 차기 연준 의장 후보 유력 소식에 미국 통화정책 완화 기대가 반영되며 금리 상승 되돌림이 이어질 것으로 예상. 다만, 전반적인 롱재료 부재 속 투자심리가 쉽게 개선되기 어렵다는 점에서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

12/2일 기준 폴리마켓에 반영된 차기 연준 의장 후보 임명 확률



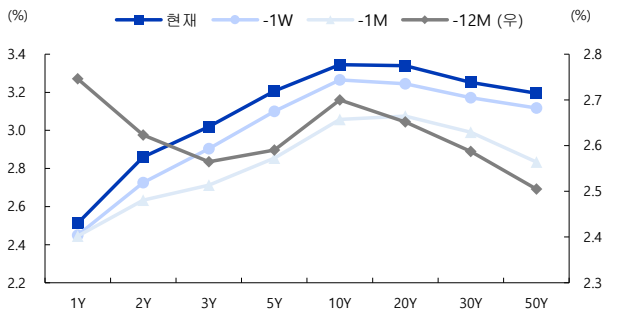
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.80	+0.0	+4.0	+23.0	-59.0	-64.0
CP 91일	3.12	+3.0	+15.0	+38.0	-43.0	-41.0
통안채 1년	2.58	-1.1	+7.1	+16.2	-11.9	-23.5
국고 2년	2.86	-2.0	+13.5	+19.8	+9.5	-3.3
국고 3년	3.02	-2.3	+11.6	+29.0	+42.5	+19.0
국고 5년	3.21	-2.5	+10.7	+32.7	+44.2	+32.2
국고 10년	3.35	-4.5	+8.0	+26.3	+47.4	+36.5
국고 20년	3.34	-1.0	+9.5	+23.5	+46.5	+44.1
국고 30년	3.25	-0.5	+8.0	+22.2	+45.6	+39.7
국고 10년-3년	32.50	-2.2	-3.6	-2.7	+4.9	+17.5
국고 30년-10년	-9.30	+4.0	-0.0	-4.1	-1.8	+3.2
물가채 10년	0.91	+1.1	+5.9	+19.1	+22.6	+27.6
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.21	-2.6	+9.5	+30.2	+30.4	+12.0
은행채 AAA	3.23	-2.3	+10.3	+31.1	+28.7	+11.1
여전채 AA-	3.54	-2.2	+10.0	+40.3	+20.4	+11.3
회사채 AA-	3.49	-2.3	+11.9	+36.6	+21.1	+9.3
회사채 A+	3.89	-2.3	+11.8	+34.8	+30.4	+16.1
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.4	-0.3	-2.1	+1.2	-12.1	-7.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.4	+0.0	-1.3	+2.1	-13.8	-7.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	+0.1	-1.6	+11.3	-22.1	-7.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.1	+0.0	+0.3	+7.6	-21.4	-9.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.0	+0.0	+0.2	+5.8	-12.1	-2.9

FICC

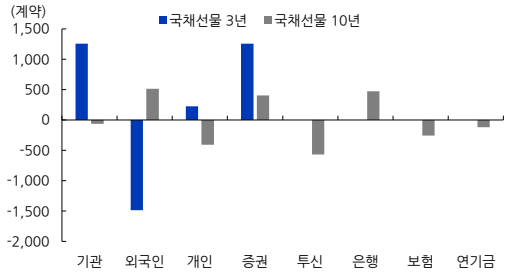
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.51	-2.2	+4.9	-6.6	-81.8	-67.2
미국채 10년	4.09	+0.0	+9.1	+0.9	-53.9	-10.3
미국채 30년	4.75	+0.9	+9.6	+9.5	-7.1	+38.4
미국 IG	0.90	+0.0	-3.0	+0.1	+2.9	-3.7
미국 HY	2.58	+0.0	-17.1	-11.9	-29.1	-34.7
독일 국채 10년	2.75	-0.2	+7.7	+11.6	+35.3	+71.5
일본 국채 10년	1.87	-0.5	+6.3	+19.9	+74.3	+78.8
중국 국채 10년	1.84	+0.7	+1.8	+4.0	+13.6	-15.5
호주 국채 10년	4.61	+5.8	+18.5	+31.7	+23.3	+27.8
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.35	-0.1	-0.3	-0.5	-8.0	-6.7
USDKRW	1,469.35	+0.1	+0.1	+2.8	-0.1	+4.5
EURUSD	1.16	+0.1	+0.5	+0.8	+11.5	+10.7
USDCNY	7.07	-0.0	-0.2	-0.7	-3.1	-2.8
USDJPY	155.88	+0.3	-0.1	+1.2	-1.3	+4.2
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.64	-1.1	+1.2	-3.8	-16.9	-13.9
Brent	62.39	-1.2	-0.1	-4.1	-15.9	-13.1
금	4,186.60	-1.2	+1.1	+4.8	+60.0	+58.9
구리	11,299.00	+0.0	+3.9	+3.6	+27.8	+27.4
CRB지수	300.87	-0.6	+2.2	-0.6	+3.2	+5.7
BDI지수	2,583.00	+0.0	+11.9	+31.4	+159.1	+99.0
필라델피아반도체지수	7,149.47	+1.8	+6.5	-1.1	+39.6	+41.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.48	0.09	105.52	105.533	206,341	653,703
국채선물 10YR	113.42	0.29	113.66	113.691	121,731	258,992



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	19,126	15,155	-731	3,804	664	166
은행	4,699	4,294	0	699	-312	12
보험	1,353	1,267	90	0	-103	100
투신	2,216	-738	1,550	-351	1,758	-59
종금	-1,656	-55	-598	0	-1,003	0
기금	-4,166	-1,949	-2,008	100	-307	-2
외국인	16,028	11,722	0	3,306	1,000	0
기타법인	-588	52	116.0	0	-628	-125
개인	1,185	661	68	0	126	319
정부	163	-85	50	50	149	0
사모펀드	-123	-20	0	0	-24	-79

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.70	-0.23	-0.12	-0.02	0.21
S&P500	0.70		-0.39	-0.45	-0.04	0.26
미국채 10년	-0.23	-0.39		0.24	0.05	-0.05
달러	-0.12	-0.45	0.24		0.44	-0.03
WTI	-0.02	-0.04	0.05	0.44		0.02
금	0.21	0.26	-0.05	-0.03	0.02	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.70	0.19	0.51
미국채 10년	-0.39	-0.04	-0.34
달러	-0.45	-0.18	-0.26
WTI	-0.04	0.51	-0.55
금	0.26	-0.36	0.62

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-03

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,994.93	+1.90	+3.56	-3.08	+66.49	+60.94
KOSDAQ	928.42	+0.65	+8.46	+0.20	+36.90	+35.95
대형주	4,116.51	+1.95	+3.37	-3.67	+72.30	+66.00
중형주	3,802.21	+1.48	+4.09	+0.41	+43.06	+39.63
소형주	2,505.30	+1.08	+3.98	+2.46	+19.63	+19.19
KOSPI 시가총액(조 원)	3,294	+1.9	+3.6	-2.9	+67.8	+62.0
KOSDAQ시가총액(조 원)	496	+0.6	+9.0	+1.2	+45.8	+45.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	12,439	+5.4	-6.3	-40.2	+134.0	+59.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,175	-13.9	+34.6	-16.1	+109.9	+29.6
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,089	+1,089	+408	-12,571	-9,085	-13,448
기관 순매수(누적, 십억 원)	530	+530	+3,415	+6,793	+14,687	+19,629
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,546	-1,546	-3,679	+6,856	-13,290	-15,740
자금동향	**12/1**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,177	+2,265	-19	-6,594	+25,621	+30,364
신용융자잔고(십억 원)	26,360	+136	-156	+1,123	+10,644	+9,775
MMF(십억 원)	214,717	+1,550	-7,906	-364	+46,991	+12,962
주식형 펀드자금(십억 원)	199,361	+736	+7,707	+4,483	+73,618	+80,276
채권형 펀드자금(십억 원)	219,265	-1,316	-1,299	-7,924	+50,424	+42,995
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,534	+15	+72	+189	+942	+682

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,474.46	+0.39	+0.77	-0.19	+11.59	+6.01
NASDAQ	23,413.67	+0.59	+1.69	-1.31	+21.25	+20.66
S&P 500	6,829.37	+0.25	+0.94	-0.16	+16.11	+12.94
VIX(변동성지수)	16.59	-3.77	-10.61	-4.87	-4.38	+24.36
유로 STOXX50	5,686.17	+0.33	+2.01	+0.43	+16.14	+17.32
영국 FTSE100	9,701.80	-0.01	+0.96	-0.16	+18.71	+16.71
독일 DAX30	23,710.86	+0.51	+1.05	-1.03	+19.10	+18.95
프랑스 CAC40	8,074.61	-0.28	+0.61	-0.57	+9.40	+11.58
러시아 RTS	1,084.68	-0.43	+1.22	+8.33	+25.53	+46.79
중국 상해종합	3,897.71	-0.42	+0.72	-1.44	+16.29	+15.87
홍콩 항셍지수	26,095.05	+0.24	+0.77	+0.73	+30.09	+33.48
홍콩 H	9,182.65	+0.11	+0.27	+0.15	+25.96	+31.01
일본 NIKKEI225	49,303.45	+0.00	+1.32	-5.93	+23.58	+28.02
호주 S&P/ASX200	8,579.70	+0.17	+0.50	-3.40	+5.15	+1.56
인도 SENSEX30	85,138.27	-0.59	+0.65	+1.43	+8.96	+6.09
인도네시아 자카르타	8,617.04	+0.80	+1.12	+5.55	+21.71	+22.28
베트남 호치민	1,717.06	+0.90	+3.41	+4.72	+35.55	+37.23
브라질 보베스파	161,092.25	+1.56	+3.32	+7.72	+33.93	+28.63
멕시코 볼사	63,820.61	+0.42	+0.96	+1.68	+28.90	+26.59

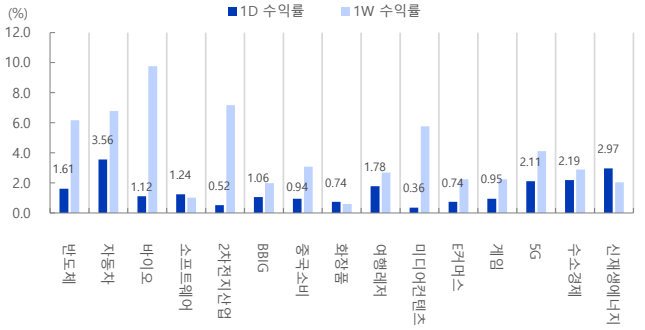
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,573.64	+1.66	+0.85	-5.17	+48.12	+45.44
소재	3,963.68	+0.03	+7.02	-0.51	+33.01	+19.96
산업재	3,837.91	+1.55	+1.34	-9.08	+94.37	+87.43
경기소비재	3,494.11	+2.97	+4.66	+2.93	+25.22	+24.78
필수소비재	6,053.40	+0.16	+2.89	+2.44	+27.01	+26.27
건강관리	7,743.16	-0.27	+5.72	+8.88	+37.87	+41.27
금융	2,723.40	+2.35	+5.99	+5.27	+56.37	+44.01
IT	4,542.11	+2.56	+5.54	-3.11	+102.12	+96.82
통신서비스	329.49	+0.29	+0.78	-5.89	+17.74	+17.90
유틸리티	1,405.77	+1.25	-0.39	+7.65	+98.43	+68.29

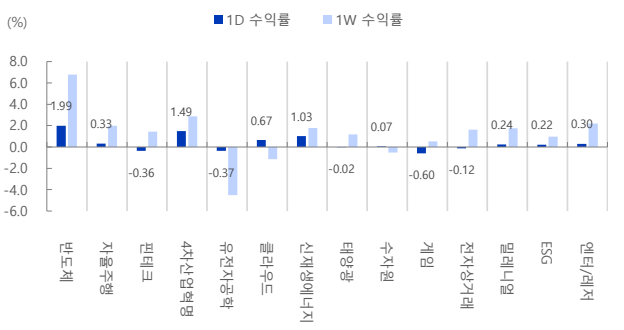
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	684.04	-1.28	+1.62	+1.38	+4.46	-4.71
소재	556.53	-0.83	+0.54	+2.76	+5.05	-6.22
산업재	1,290.29	+0.87	+0.51	-1.63	+15.65	+6.99
경기소비재	1,915.45	-0.01	+1.45	-2.43	+4.60	+5.92
필수소비재	876.98	-0.40	+0.94	+3.33	+2.73	-2.56
건강관리	1,795.68	-0.58	-2.79	+6.88	+11.90	+4.92
금융	877.51	-0.05	+0.57	+0.81	+9.08	+3.93
IT	5,751.93	+0.84	+2.72	-3.49	+24.78	+24.89
통신서비스	454.29	+0.37	-0.42	+5.66	+32.97	+35.63
유틸리티	444.16	-0.72	-1.06	-1.76	+15.38	+8.33

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

보잉	+10.15	블록	-6.59
인텔	+8.65	패키징 코퍼레이션 오브 아메	-5.26
NXP 세미콘덕터	+7.95	인터내셔널 페이퍼	-3.42
마이크로칩 테크놀로지	+6.14	스머핏 웨스트록	-3.37
테라다인	+5.74	PG&E	-3.28
DoorDash Inc	+5.55	익스팬드 에너지	-3.17
에스티 로더	+5.21	매케슨	-3.17
부킹 홀딩스	+4.97	EQT	-3.17
앱러빈	+4.72	오토존	-3.05
GE 버노바	+4.28	베스트 바이	-3.04

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 레버리지	+1,459.61	KODEX 200선물인버스2X	-825.64
삼성전자	+121.23	TIGER 미국S&P500	-390.07
SK하이닉스	+1,013.14	KODEX 코스닥150레버리지	-202.89
현대차	+600.68	KODEX 코스닥150	-197.41
KODEX 200	+451.38	KODEX 인버스	-184.75
기아	+307.54	이수페타시스	-172.12
신한지주	+272.93	KODEX 미국S&P500	-172.03
KB금융	+267.62	한미약품	-169.54
우리금융지주	+258.85	NAVER	-156.85
에코프로	+223.64	셀트리온	-130.60

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+4,276.84	알테오젠	-619.05
SK하이닉스	+2,899.85	올릭스	-305.58
현대차	+529.03	펩트론	-270.14
이수페타시스	+414.22	두산에너빌리티	-237.84
HD현대일렉트릭	+338.93	한화오션	-212.16
LS ELECTRIC	+332.61	동진쎄미켐	-201.41
기아	+317.72	리가켐바이오	-180.86
현대모비스	+313.58	한미반도체	-175.07
한국전력	+302.77	에코프로	-150.32
고영	+270.83	레인보우로보틱스	-144.13

| 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.