Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-04

Market Comment

국내 채권시장, 부진한 미 고용지표에 금리 상승분 일부 되돌릴 것으로 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 부진한 미국 민간고용을 반영하며 금리 하락. 미국 서비스업 지표가 예상치를 상회했지만 시장 영향은 제한. 11월 ADP 민간 고용은 -3.2만명으로 시장 예상치(+1.0만) 하회. 10월 수치는 4.2만에서 4.7만명으로 상향 조정. 11월 ISM 서비스업 PMI는 52.6으로 시장 예상치(52.1) 소폭 상회

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 마이크로소프트의 일부 AI 제품 판매 목표치 하향 조정 소식으로 하락 출발. 다만, 이후 부진한 미국 민간고용 지표로 통화정책 완화 기대가 이어지면서 금융, 바이오 업종 중심으로 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 견조한 국내 3분기 GDP 잠정치와 일본, 호주 등 대외 금리 약세 영향을 반영하며 금리 상승. 국내 3분기 GDP 잠정치는 +1.3% QoQ를 기록. 시장 예상치 및 속보치(+1.2%) 상회. 건설투자(+0.7%p)와 지식재생산물투자(+1.0%p), 설비투자(+0.2%p) 등이 속보치 대비 상향 조정

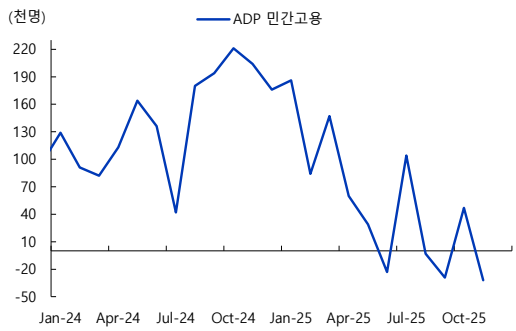
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 AI 고밸류 우려 완화 영향으로 투자심리 개선세가 지속되며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 부진한 미국 민간고용 지표를 반영하며 금리 상승분을 되돌릴 것으로 예상. 다만 경기 개선 및 인하 조기 종료 기대로 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 11월 ADP 민간 고용은 -3.2만명으로 시장 예상치(+1.0만) 하회



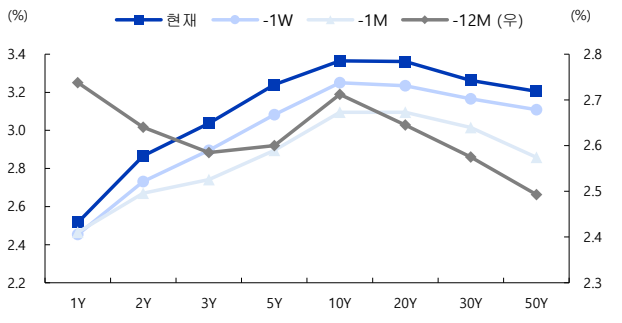
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.81	+1.0	+5.0	+24.0	-58.0	-63.0
CP 91일	3.15	+3.0	+18.0	+40.0	-40.0	-38.0
통안채 1년	2.59	+0.7	+8.1	+15.1	-11.2	-22.3
국고 2년	2.87	+0.6	+13.5	+17.1	+10.1	-0.4
국고 3년	3.04	+1.7	+14.2	+27.0	+44.2	+22.0
국고 5년	3.24	+3.3	+15.8	+31.9	+47.5	+36.3
국고 10년	3.37	+2.0	+11.5	+23.5	+49.4	+38.5
국고 20년	3.36	+2.2	+12.7	+23.0	+48.7	+45.2
국고 30년	3.26	+1.0	+9.7	+20.7	+46.6	+39.7
국고 10년-3년	32.80	+0.3	-2.7	-3.5	+5.2	+16.5
국고 30년-10년	-10.30	-1.0	-1.8	-2.8	-2.8	+1.2
물가채 10년	0.92	+1.5	+9.4	+16.7	+24.1	+29.0
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.23	+1.4	+12.5	+27.9	+31.8	+14.2
은행채 AAA	3.25	+1.7	+13.0	+29.0	+30.4	+14.1
여전채 AA-	3.56	+1.9	+13.6	+38.0	+22.3	+14.2
회사채 AA-	3.51	+1.6	+14.2	+34.5	+22.7	+12.0
회사채 A+	3.91	+1.8	+14.3	+33.1	+32.2	+19.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.1	-0.3	-1.7	+0.9	-12.4	-7.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.1	+0.0	-1.2	+2.0	-13.8	-7.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	+0.2	-0.6	+11.0	-21.9	-7.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	52.3	-0.1	+0.0	+7.5	-21.5	-10.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	46.9	+0.1	+0.1	+6.1	-12.0	-2.8

FICC

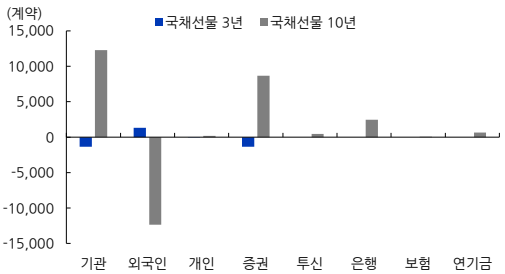
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.48	-2.5	+0.8	-12.1	-84.3	-69.6
미국채 10년	4.06	-2.3	+6.9	-4.7	-56.2	-16.1
미국채 30년	4.73	-1.5	+8.9	+4.0	-8.6	+32.9
미국 IG	0.91	+2.3	+0.1	-1.3	+3.2	-1.9
미국 HY	2.57	+2.3	-7.9	-15.3	-30.8	-32.9
독일 국채 10년	2.75	-0.2	+7.6	+8.0	+35.1	+69.3
일본 국채 10년	1.89	+2.6	+8.5	+22.5	+76.9	+81.3
중국 국채 10년	1.84	+0.3	+0.1	+4.8	+13.9	-15.5
호주 국채 10년	4.64	+3.1	+11.5	+30.7	+26.4	+33.9
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.87	-0.5	-0.7	-1.0	-8.4	-7.0
USDKRW	1,466.14	-0.2	-0.2	+2.5	-0.3	+2.7
EURUSD	1.17	+0.4	+0.7	+1.3	+11.9	+11.1
USDCNY	7.06	-0.1	-0.2	-0.8	-3.2	-3.1
USDJPY	155.25	-0.4	-0.8	+0.7	-1.7	+3.8
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.95	+0.5	+0.5	-3.4	-16.5	-15.7
Brent	62.79	+0.5	-0.5	-3.2	-15.3	-14.7
금	4,199.30	+0.3	+0.8	+4.6	+60.5	+58.8
구리	11,285.00	+0.0	+2.8	+3.8	+27.6	+26.2
CRB지수	302.26	+0.5	+1.5	-1.3	+3.7	+5.7
BDI지수	2,600.00	+0.0	+8.3	+33.7	+160.8	+110.2
필라델피아반도체지수	7,280.51	+1.8	+5.5	+0.1	+42.1	+44.6

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.39	-0.09	105.45	105.467	189,563	647,974
국채선물 10YR	113.08	-0.34	113.41	113.45	112,997	261,712



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	30,147	14,376	4,991	5,686	5,567	-474
은행	14,115	5,426	1,496	4,487	2,514	207
보험	1,365	460	960	0	46	-100
투신	907	-1,089	1,927	-499	1,343	-774
종금	-1,330	67	0	0	-1,397	0
기금	3,339	1,770	89	1,196	592	-308
외국인	10,742	8,139	0	502	2,101	0
기타법인	628	150	241.4	0	118	122
개인	1,130	113	228	0	396	371
정부	-583	-671	50	0	-62	100
사모펀드	-179	0	0	0	-88	-92

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.67	-0.13	-0.15	-0.04	0.27
S&P500	0.67		-0.31	-0.45	-0.06	0.33
미국채 10년	-0.13	-0.31		0.28	0.08	-0.13
달러	-0.15	-0.45	0.28		0.37	-0.01
WTI	-0.04	-0.06	0.08	0.37		0.03
금	0.27	0.33	-0.13	-0.01	0.03	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.67	0.31	0.37
미국채 10년	-0.31	-0.15	-0.15
달러	-0.45	-0.14	-0.31
WTI	-0.06	0.52	-0.58
금	0.33	-0.37	0.70

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-04

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,036.30	+1.04	+1.90	+0.80	+68.21	+62.71
KOSDAQ	932.01	+0.39	+6.23	+3.34	+37.43	+36.93
대형주	4,154.19	+0.92	+1.54	+0.18	+73.88	+67.49
중형주	3,848.79	+1.23	+2.95	+4.13	+44.81	+42.20
소형주	2,534.93	+1.18	+3.69	+4.58	+21.05	+20.53
KOSPI 시가총액(조 원)	3,327	+1.0	+1.9	+1.0	+69.4	+63.7
KOSDAQ시가총액(조 원)	498	+0.4	+6.6	+4.5	+46.3	+46.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,376	+7.5	-15.2	-54.2	+151.6	+60.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,831	-3.4	+28.4	-10.3	+102.8	+15.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	264	+264	-54	-10,307	-8,821	-13,171
기관 순매수(누적, 십억 원)	722	+722	+2,822	+7,847	+15,408	+19,773
개인 순매수(누적, 십억 원)	-786	-786	-2,387	+3,735	-14,076	-15,879
자금동향	**12/2**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	77,067	-3,109	+1,445	-9,765	+22,512	+26,758
신용융자잔고(십억 원)	26,569	+210	+152	+1,283	+10,854	+9,983
MMF(십억 원)	220,371	+5,654	+157	+313	+52,645	+20,195
주식형 펀드자금(십억 원)	200,755	+1,394	+6,131	+6,268	+75,012	+81,325
채권형 펀드자금(십억 원)	219,220	-45	-1,545	-8,203	+50,379	+42,111
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,535	+1	+64	+179	+943	+685

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,882.90	+0.86	+0.96	+1.15	+12.55	+7.11
NASDAQ	23,454.09	+0.17	+1.03	-1.60	+21.46	+20.40
S&P 500	6,849.72	+0.30	+0.54	-0.03	+16.46	+13.22
VIX(변동성지수)	16.08	-3.07	-6.46	-6.35	-7.32	+20.90
유로 STOXX50	5,694.56	+0.15	+0.69	+0.27	+16.31	+16.73
영국 FTSE100	9,692.07	-0.10	+0.01	-0.10	+18.59	+15.94
독일 DAX30	23,693.71	-0.07	-0.14	-1.82	+19.01	+18.37
프랑스 CAC40	8,087.42	+0.16	-0.11	-0.28	+9.57	+11.47
러시아 RTS	1,084.68	+0.00	+1.42	+9.77	+25.53	+49.24
중국 상해종합	3,878.00	-0.51	+0.36	-2.48	+15.70	+14.77
홍콩 항셍지수	25,760.73	-1.28	-0.65	-1.52	+28.42	+30.46
홍콩 H	9,028.55	-1.68	-1.46	-2.49	+23.85	+27.66
일본 NIKKEI225	49,864.68	+1.14	+0.62	-4.86	+24.99	+27.05
호주 S&P/ASX200	8,595.18	+0.18	-0.13	-3.37	+5.34	+1.18
인도 SENSEX30	85,106.81	-0.04	-0.59	+1.34	+8.92	+5.27
인도네시아 자카르타	8,611.79	-0.06	+0.11	+4.07	+21.64	+19.67
베트남 호치민	1,731.77	+0.86	+3.06	+7.10	+36.71	+38.56
브라질 보베스파	161,755.19	+0.41	+2.02	+7.51	+34.48	+28.24
멕시코 볼사	63,597.44	-0.35	+0.56	+2.32	+28.45	+25.12

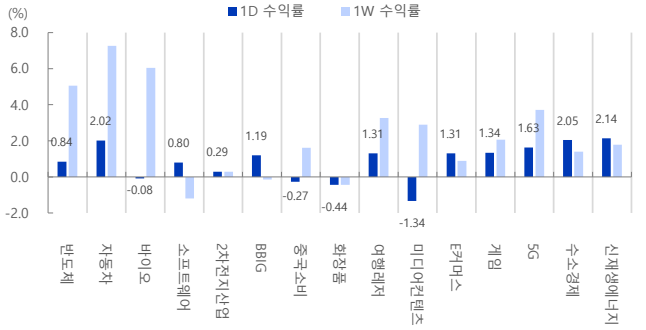
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,649.40	+2.52	+1.31	+2.79	+51.86	+45.32
소재	3,964.71	+0.46	+1.97	+2.55	+33.62	+19.60
산업재	3,897.54	+2.89	+2.06	-1.55	+99.99	+95.66
경기소비재	3,598.01	+0.75	+3.92	+6.20	+26.16	+26.68
필수소비재	6,063.07	+0.59	+1.02	+4.23	+27.77	+27.91
건강관리	7,722.39	+0.11	+3.06	+10.41	+38.02	+42.09
금융	2,787.42	-0.39	+2.96	+5.36	+55.76	+42.97
IT	4,658.59	+0.42	+3.16	+0.30	+102.96	+96.06
통신서비스	330.46	+1.09	-1.03	-4.74	+19.03	+19.93
유틸리티	1,423.41	+0.98	-1.93	+12.37	+100.38	+69.99

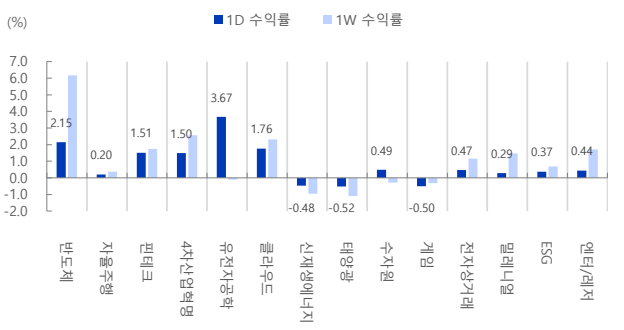
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	696.59	+1.83	+2.79	+3.44	+6.37	-2.91
소재	559.39	+0.51	-0.15	+3.87	+5.59	-5.43
산업재	1,302.50	+0.95	+0.87	-0.28	+16.75	+8.71
경기소비재	1,931.29	+0.83	+1.74	-3.27	+5.47	+6.65
필수소비재	878.35	+0.16	+0.12	+3.98	+2.89	-1.95
건강관리	1,803.97	+0.46	-2.10	+7.24	+12.41	+5.60
금융	888.68	+1.27	+1.06	+2.54	+10.47	+6.05
IT	5,727.89	-0.42	+1.01	-4.27	+24.26	+23.68
통신서비스	454.70	+0.09	+0.16	+6.09	+33.09	+34.25
유틸리티	442.72	-0.32	-2.67	-2.14	+15.01	+8.93

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

마이크로칩 테크놀로지	+12.17	알렉산드리아 리얼에스테이트	-10.05
ON 세미콘덕터	+11.01	파라마운트 스카이댄스	-7.27
버텍스 파마수티컬스	+6.92	샌디스크 /DE	-5.34
올드 도미니언 프레이트 라인	+6.92	넷플릭스	-4.93
휴매나	+6.18	센코라	-4.38
Robinhood Markets Inc	+6.11	헬스피크 프로퍼티스	-4.16
APA Corp	+5.89	라이온델바젤 인더스트리스	-3.66
파이서브	+5.87	유니버설 헬스 서비시스	-3.57
라이브 네이션 엔터테인먼트	+5.81	CVS 헬스	-3.38
Texas Pacific Land Corp	+5.79	트레이드 데스크	-3.35

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
TIGER MSCI Korea TR	+4,376.21	KODEX 200선물인버스2X	-277.12
삼성전자	+185.16	이수페타시스	-180.47
KODEX 레버리지	+729.92	TIGER 미국S&P500	-159.49
SK하이닉스	+562.18	KODEX 코스닥150레버리지	-150.98
KODEX AI반도체	+431.75	올릭스	-143.61
현대차	+320.44	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-88.23
현대건설	+309.50	삼성바이오로직스	-87.67
KODEX 200	+297.72	리가켐바이오	-86.04
삼성전기	+267.60	글로벌텍스프리	-84.93
두산에너빌리티	+252.17	클래시스	-82.62

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+1,328.33	TIGER MSCI Korea TR	-4,376.57
엘앤에프	+1,135.95	SK하이닉스	-2,324.74
삼성물산	+479.17	신한지주	-261.44
한화에어로스페이스	+476.55	한화오션	-256.98
기아	+471.62	KODEX 레버리지	-203.69
이수페타시스	+346.04	현대차	-188.30
현대건설	+315.83	에코프로	-180.39
LG이노텍	+313.67	삼성전기	-166.23
HD현대일렉트릭	+294.77	HL만도	-158.38
카카오	+262.09	팬오션	-151.49

| 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.