Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-05

Market Comment

국내 채권시장, 견조한 미 고용지표에 약보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 예상치를 하회한 미국 신규실업수당 청구건수를 반영하며 금리는 상승. 주간 미국 신규 실업수당 청구건수는 19.1만건으로 시장 예상치(22.0만) 하회, 22년 9월 이후 최저치를 기록

- 미국 증시는 혼조 마감. S&P 500은 주요 경제지표와 기업실적 발표 부재한 가운데, 보합권 등락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 부진한 미국 민간고용지표에 따른 미국채 금리 하락 영향에도 외국인 국채선물 순매도세가 확대되며 금리는 상승. 이후, 고점 인식에 따른 저가 매수세가 유입되며 10년물 제외 하락 전환

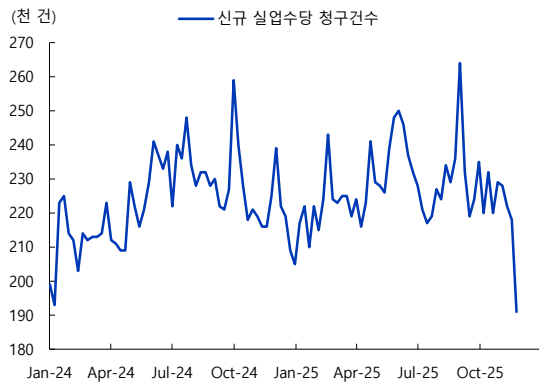
- 국내 증시는 약보합 마감. 코스피는 마이크로소프트의 AI 제품 판매 목표치 하향 조정 소식에 AI 수익성 우려가 재부각되며 하락. 다만, 미국 민간고용지표 부진에 따라 연준 인하 기대가 지속되며 하락폭은 제한

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 견조한 미국 고용지표를 반영하며 금리는 재차 상승할 것으로 예상. 다만, 여전히 연준 인하 기대는 지속되면서 금리 상승폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

주간 미국 신규 실업수당 청구건수는 19.1만건으로 시장 예상치(22.0만) 하회



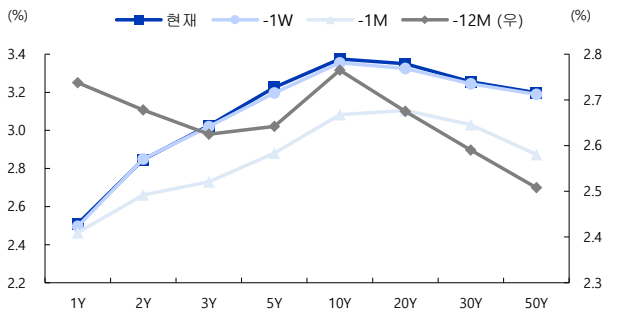
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.81	+0.0	+1.0	+23.0	-58.0	-63.0
CP 91일	3.17	+2.0	+15.0	+41.0	-38.0	-36.0
통안채 1년	2.58	-1.2	-0.3	+10.6	-12.4	-22.4
국고 2년	2.85	-1.9	-0.3	+9.2	+8.2	+1.7
국고 3년	3.03	-1.2	+0.5	+18.1	+43.0	+25.4
국고 5년	3.23	-1.5	+2.8	+22.5	+46.0	+40.6
국고 10년	3.38	+1.0	+2.0	+16.3	+50.4	+45.5
국고 20년	3.35	-1.2	+2.5	+15.0	+47.5	+47.6
국고 30년	3.26	-0.7	+1.0	+12.8	+45.9	+43.5
국고 10년-3년	35.00	+2.2	+1.5	-1.8	+7.4	+20.1
국고 30년-10년	-12.00	-1.7	-1.0	-3.5	-4.5	-2.0
물가채 10년	0.92	+0.0	+3.4	+11.3	+24.1	+32.1
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.22	-1.2	-0.5	+18.6	+30.6	+17.2
은행채 AAA	3.24	-1.2	+0.1	+20.0	+29.2	+17.0
여전채 AA-	3.54	-1.6	+0.4	+28.4	+20.7	+16.3
회사채 AA-	3.50	-1.0	+0.7	+26.1	+21.7	+14.9
회사채 A+	3.89	-1.2	+0.8	+24.7	+31.0	+22.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.1	+0.0	-1.0	+0.5	-12.4	-8.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.1	+0.0	-0.4	+1.9	-13.8	-8.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	-0.4	-0.1	+10.3	-22.3	-9.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.9	+0.2	+0.2	+8.0	-21.3	-10.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.1	+0.0	+0.3	+6.6	-12.0	-3.0

FICC

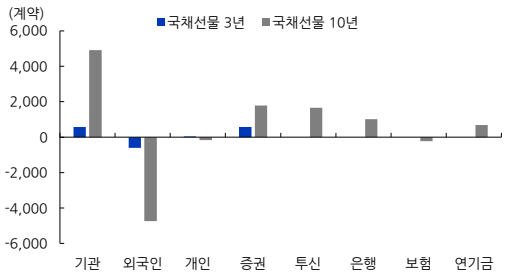
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.52	+3.9	+4.8	-5.3	-80.4	-60.3
미국채 10년	4.10	+3.5	+10.4	+1.3	-52.7	-8.2
미국채 30년	4.75	+2.4	+11.3	+9.0	-6.2	+41.1
미국 IG	0.85	-3.5	-5.4	-7.3	-2.3	-6.8
미국 HY	2.49	-3.5	-15.4	-33.3	-38.3	-39.8
독일 국채 10년	2.77	+2.4	+9.1	+11.7	+37.5	+71.0
일본 국채 10년	1.94	+4.7	+14.0	+26.9	+81.6	+87.5
중국 국채 10년	1.86	+1.7	+1.0	+6.2	+15.6	-11.8
호주 국채 10년	4.70	+5.9	+20.8	+35.2	+32.3	+43.8
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.06	+0.2	-0.5	-1.2	-8.3	-6.8
USDKRW	1,473.42	+0.5	+0.8	+2.3	+0.2	+4.3
EURUSD	1.16	-0.2	+0.4	+1.4	+11.7	+10.8
USDCNY	7.07	+0.1	-0.1	-0.8	-3.1	-2.6
USDJPY	155.10	-0.1	-0.8	+0.9	-1.8	+3.0
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	59.67	+1.2	+1.7	-1.5	-15.5	-12.9
Brent	63.34	+1.1	+0.0	-1.7	-14.6	-12.4
금	4,211.80	+0.3	+1.1	+6.3	+60.9	+58.7
구리	11,437.00	+0.0	+4.6	+7.9	+29.3	+27.8
CRB지수	303.92	+0.5	+2.0	-0.1	+4.3	+6.5
BDI지수	2,845.00	+0.0	+14.7	+45.3	+185.4	+141.1
필라델피아반도체지수	7,215.97	-0.9	+4.6	+3.4	+40.9	+40.9

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.46	0.07	105.49	105.511	184,984	646,036
국채선물 10YR	113.3	0.22	113.46	113.491	99,650	261,100



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	11,760	5,278	812	202	5,084	289
은행	13,057	5,949	429	700	4,958	1,009
보험	-493	-725	697	0	96	-562
투신	174	-1,961	101	-1,398	3,135	298
종금	120	10	0	0	310	-200
기금	-7,712	-2,656	-1,099	0	-3,501	-457
외국인	6,770	5,572	0	901	297	0
기타법인	-900	-902	202.3	0	-192	-6
개인	996	209	80	0	257	396
정부	-391	-275	400	0	-447	-100
사모펀드	109	49	0	0	150	-90

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.67	-0.12	-0.14	-0.03	0.27
S&P500	0.67		-0.29	-0.43	-0.04	0.33
미국채 10년	-0.12	-0.29		0.19	0.03	-0.19
달러	-0.14	-0.43	0.19		0.35	-0.04
WTI	-0.03	-0.04	0.03	0.35		0.01
금	0.27	0.33	-0.19	-0.04	0.01	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.67	0.28	0.39
미국채 10년	-0.29	-0.19	-0.11
달러	-0.43	-0.23	-0.21
WTI	-0.04	0.48	-0.53
금	0.33	-0.36	0.69

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-05

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,028.51	-0.19	+1.04	+0.05	+67.89	+61.06
KOSDAQ	929.83	-0.23	+5.66	+3.52	+37.10	+37.34
대형주	4,148.73	-0.13	+0.73	-0.46	+73.65	+65.72
중형주	3,824.28	-0.64	+2.19	+2.64	+43.89	+40.87
소형주	2,520.44	-0.57	+2.76	+3.17	+20.36	+19.35
KOSPI 시가총액(조 원)	3,322	-0.2	+1.1	+0.3	+69.2	+62.1
KOSDAQ시가총액(조 원)	499	+0.3	+6.5	+5.3	+46.8	+48.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,716	+2.5	+5.4	-36.2	+158.0	+71.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,372	+25.8	+43.7	+11.8	+155.3	+54.7
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-618	-618	-739	-8,257	-9,439	-13,514
기관 순매수(누적, 십억 원)	213	+213	+2,645	+8,201	+15,621	+20,197
개인 순매수(누적, 십억 원)	489	+489	-1,441	+1,104	-13,588	-15,769
자금동향	**12/3**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	76,964	-103	-990	-11,307	+22,409	+27,045
신용융자잔고(십억 원)	26,593	+24	+333	+1,002	+10,878	+10,021
MMF(십억 원)	221,006	+635	+3,379	+2,434	+53,280	+21,886
주식형 펀드자금(십억 원)	201,955	+1,200	+5,024	+10,405	+76,212	+81,587
채권형 펀드자금(십억 원)	218,966	-254	-1,928	-7,896	+50,125	+42,015
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,543	+9	+57	+213	+951	+712

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,850.94	-0.07	+0.89	+1.63	+12.47	+6.30
NASDAQ	23,505.14	+0.22	+1.25	+0.67	+21.72	+19.10
S&P 500	6,857.12	+0.11	+0.65	+1.26	+16.59	+12.66
VIX(변동성지수)	15.78	-1.87	-8.31	-16.95	-9.05	+17.32
유로 STOXX50	5,718.08	+0.41	+1.15	+1.02	+16.79	+16.24
영국 FTSE100	9,710.87	+0.19	+0.17	-0.04	+18.82	+16.50
독일 DAX30	23,882.03	+0.79	+0.48	-0.28	+19.96	+18.04
프랑스 CAC40	8,122.03	+0.43	+0.28	+0.68	+10.04	+11.21
러시아 RTS	1,071.57	+0.00	+1.54	+8.86	+24.01	+46.29
중국 상해종합	3,875.79	-0.06	+0.01	-2.13	+15.63	+15.19
홍콩 항셍지수	25,935.90	+0.68	-0.04	-0.06	+29.29	+31.37
홍콩 H	9,106.48	+0.86	-0.64	-0.73	+24.92	+28.53
일본 NIKKEI225	51,028.42	+2.33	+1.72	-0.91	+27.91	+29.92
호주 S&P/ASX200	8,618.44	+0.27	+0.01	-2.22	+5.63	+1.84
인도 SENSEX30	85,265.32	+0.19	-0.53	+2.16	+9.12	+5.32
인도네시아 자카르타	8,640.20	+0.33	+1.10	+4.83	+22.04	+17.93
베트남 호치민	1,737.24	+0.32	+3.14	+5.16	+37.14	+40.05
브라질 보베스파	164,455.61	+1.67	+3.85	+9.12	+36.72	+30.43
멕시코 볼사	63,714.86	+0.18	+1.63	+2.12	+28.68	+24.32

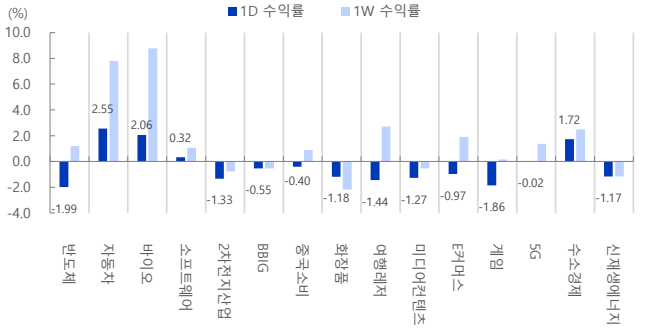
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,766.63	+0.06	+2.07	+0.10	+51.95	+45.92
소재	3,982.79	-0.97	-0.12	+1.46	+32.33	+17.79
산업재	4,010.17	-0.33	+1.53	-1.57	+99.33	+92.20
경기소비재	3,624.85	+2.41	+5.59	+8.46	+29.21	+29.17
필수소비재	6,099.11	-0.63	-0.49	+2.79	+26.97	+25.36
건강관리	7,730.67	+0.33	+3.59	+11.16	+38.48	+46.33
금융	2,776.59	-1.03	+2.30	+0.79	+54.16	+40.22
IT	4,677.96	-0.37	+1.22	-0.39	+102.20	+93.57
통신서비스	334.07	-0.44	+0.14	-2.91	+18.51	+18.28
유틸리티	1,437.36	-0.57	-1.39	+7.04	+99.23	+67.74

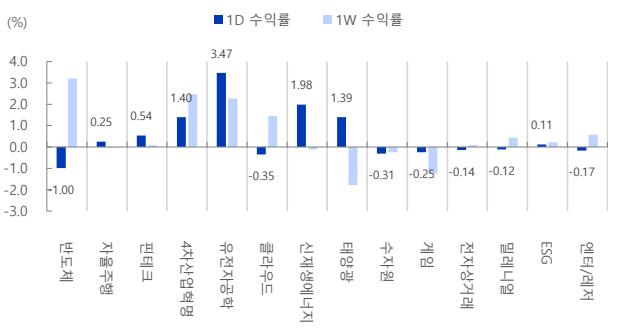
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	699.27	+0.38	+3.19	+4.81	+6.78	-0.07
소재	556.73	-0.48	-0.62	+3.83	+5.09	-5.03
산업재	1,309.14	+0.51	+1.39	+1.39	+17.34	+8.78
경기소비재	1,922.03	-0.48	+1.26	-1.91	+4.96	+4.89
필수소비재	871.95	-0.73	-0.61	+2.69	+2.14	-2.50
건강관리	1,790.77	-0.73	-2.81	+6.03	+11.59	+4.90
금융	890.80	+0.24	+1.30	+2.23	+10.74	+6.72
IT	5,752.74	+0.43	+1.44	-1.62	+24.80	+22.05
통신서비스	456.58	+0.41	+0.58	+8.19	+33.64	+33.98
유틸리티	441.77	-0.21	-2.88	-1.99	+14.76	+8.68

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

달러 제너럴	+14.01	인텔	-7.45
샌디스크 /DE	+9.74	라이온델바젤 인더스트리스	-6.24
GE 버노바	+4.51	앨버말	-5.81
델 테크놀로지스	+4.01	레나	-4.79
Qnity Electronics Inc	+3.90	크로거	-4.62
호멜 푸즈	+3.82	윈 리조츠	-4.42
엠코 그룹	+3.82	ON 세미콘덕터	-4.13
세일즈포스	+3.66	알렉산드리아 리얼에스테이트	-3.78
웨스턴 디지털	+3.56	Dow Inc	-3.75
메타 플랫폼스	+3.43	UPS	-3.51

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
현대차	+1,294.49	SK하이닉스	-829.88
현대모비스	+84.07	KODEX 레버리지	-703.93
삼성전자	+526.70	KODEX 코스닥150레버리지	-461.90
로보티즈	+359.14	SK스퀘어	-353.21
KODEX 200선물인버스2X	+307.05	셀트리온	-207.93
현대오토에버	+275.42	KODEX 코스닥150	-193.44
삼성전기	+270.52	삼양식품	-193.06
LG전자	+254.28	KODEX 200	-188.66
기아	+222.33	NAVER	-164.75
KB금융	+210.45	TIGER 미국S&P500	-162.86

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
현대차	+1,310.22	SK하이닉스	-4,085.88
로보티즈	+1,016.64	한미반도체	-584.80
LG전자	+585.92	삼성전기	-432.50
레인보우로보틱스	+342.20	현대건설	-420.96
SK스퀘어	+314.92	KB금융	-338.68
원익홀딩스	+275.49	두산에너빌리티	-331.22
한미약품	+118.06	심텍	-279.55
파마리서치	+111.05	알테오젠	-259.78
현대모비스	+108.06	LG에너지솔루션	-218.82
KODEX 200선물인버스2X	+102.38	신한지주	-211.31

| 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.