Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-08

Market Comment

국내 채권시장, 12월 FOMC를 앞두고 추가적인 하락은 제한될 것으로 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 시장금리는 대체로 예상에 부합한 미국 PCE 물가지표에도 캐나다 국채 약세 영향과 견조한 미국 소비자심리지수를 반영하며 상승. 미국 9월 헤드라인 PCE는+2.8%YoY로 시장 예상치 부합. 근원 PCE는+2.8% YoY로 시장 예상치(+2.9%) 소폭 하회. 미시간대 12월 소비자심리지수는 53.3으로 시장 예상치 (52.0) 상회하며 7개월만에 개선

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 대체로 시장 예상에 부합한 미국 PCE 물가지표로 연준 금리인하 기대가 지속되며 상승 출발. 다만, 이후 연준 금리인하 기대감 지속에도 12월 FOMC에 대한 경계감이 부각되며 상승폭 축소

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 시장금리는 대외금리 상승에 연동해 상승 출발. 다만, 이후 한은의 채권시장 개입 기대감이 부상한 가운데, 저가 매수세가 유입되며 하락 전환

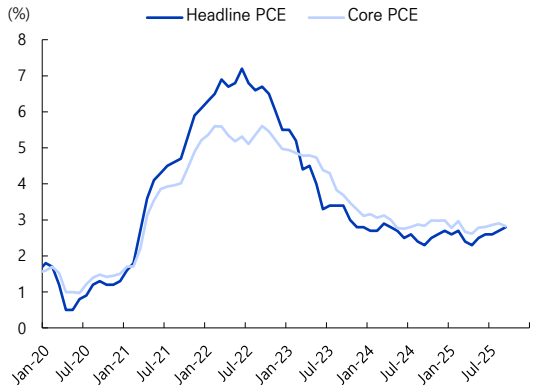
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 관세 불확실성 해소와 로봇, 자율주행 모멘텀에 따른 자동차 업세의 강세가 지속되며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 시장금리는 12월 FOMC에서 인하 기대감이 지속되고 있지만, 12월 FOMC를 앞두고 추가적인 하락은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 9월 헤드라인, 근원 PCE +2.8% YoY. 헤드라인 예상 부합, 근원은 예상(+2.9%) 하회



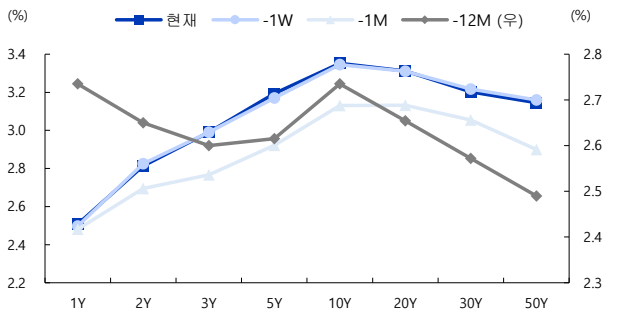
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+2.0	+3.0	+23.0	-56.0	-61.0
CP 91일	3.19	+2.0	+14.0	+42.0	-36.0	-34.0
통안채 1년	2.56	-1.3	-0.9	+5.3	-13.7	-23.9
국고 2년	2.81	-3.3	-1.1	+1.4	+4.9	-1.0
국고 3년	2.99	-3.5	+0.0	+9.5	+39.5	+21.8
국고 5년	3.19	-3.2	+2.3	+15.3	+42.8	+38.3
국고 10년	3.35	-2.3	+0.7	+13.2	+48.1	+45.0
국고 20년	3.31	-3.8	+0.2	+9.7	+43.7	+45.8
국고 30년	3.20	-5.3	-1.5	+6.6	+40.6	+40.2
국고 10년-3년	36.20	+1.2	+0.7	+3.7	+8.6	+23.2
국고 30년-10년	-15.00	-3.0	-2.2	-6.6	-7.5	-4.8
물가채 10년	0.89	-3.0	-0.4	+5.1	+21.1	+30.7
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.18	-3.5	-0.5	+9.4	+27.1	+13.5
은행채 AAA	3.20	-3.5	-0.3	+11.4	+25.7	+13.5
여전채 AA-	3.51	-3.6	-0.4	+18.6	+17.1	+12.0
회사채 AA-	3.46	-3.3	+0.3	+17.2	+18.4	+11.5
회사채 A+	3.86	-3.5	+0.1	+15.6	+27.5	+18.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.1	-0.0	-0.5	-0.1	-12.4	-8.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.1	+0.0	-0.3	+1.9	-13.8	-8.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	-0.1	-0.4	+9.1	-22.4	-9.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.8	+0.2	+0.3	+7.7	-21.1	-10.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.3	+0.0	+0.1	+6.1	-12.0	-3.0

FICC

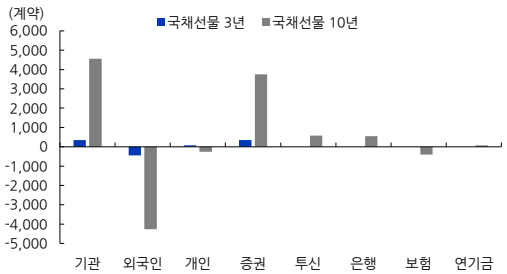
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.56	+3.8	+7.1	-6.9	-76.6	-58.4
미국채 10년	4.14	+3.7	+12.2	-2.4	-49.0	-4.1
미국채 30년	4.79	+3.7	+12.9	+5.4	-2.5	+45.8
미국 IG	0.86	-1.7	-4.2	-2.6	-1.0	-6.9
미국 HY	2.44	-4.7	-11.2	-27.6	-43.0	-45.9
독일 국채 10년	2.80	+2.7	+10.9	+12.5	+40.2	+68.7
일본 국채 10년	1.95	+0.6	+13.5	+28.3	+82.2	+87.6
중국 국채 10년	1.83	-2.4	+0.1	+3.6	+13.2	-12.7
호주 국채 10년	4.68	-1.8	+17.0	+37.2	+30.5	+45.0
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.99	+0.0	-0.5	-1.2	-8.3	-6.4
USDKRW	1,473.01	-0.0	+0.4	+2.2	+0.1	+4.0
EURUSD	1.16	-0.0	+0.4	+1.3	+11.7	+10.0
USDCNY	7.07	-0.0	-0.0	-0.8	-3.1	-2.6
USDJPY	155.33	+0.1	-0.5	+0.8	-1.6	+3.5
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	60.08	+0.7	+2.6	+0.8	-14.9	-12.0
Brent	63.75	+0.8	+0.9	+0.4	-14.0	-11.6
금	4,212.90	+0.0	-0.1	+5.5	+61.0	+60.4
구리	11,645.00	+1.5	+5.8	+9.8	+31.7	+29.9
CRB지수	305.97	+0.7	+1.5	+1.2	+5.0	+6.8
BDI지수	2,727.00	-3.1	+6.5	+36.1	+173.5	+135.1
필라델피아반도체지수	7,294.84	+1.1	+3.8	+1.5	+42.4	+45.1

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.59	0.13	105.60	105.614	176,690	637,368
국채선물 10YR	113.63	0.33	113.70	113.722	93,264	264,975



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	2,254	-4,775	-1,139	149	8,428	-634
은행	9,595	-535	114	300	9,427	302
보험	-367	-998	-111	0	443	299
투신	760	-152	202	-551	1,935	-694
종금	-1,199	0	-275	0	-912	-22
기금	-9,004	-3,869	-1,005	0	-3,499	-710
외국인	1,760	1,109	0	449	202	0
기타법인	464	-213	11.1	0	482	180
개인	868	304	119	0	191	229
정부	-683	-434	-194	-50	195	-300
사모펀드	31	0	0	0	-56	87

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.64	-0.05	-0.16	-0.02	0.27
S&P500	0.64		-0.27	-0.49	-0.05	0.37
미국채 10년	-0.05	-0.27		0.19	0.06	-0.22
달러	-0.16	-0.49	0.19		0.34	-0.03
WTI	-0.02	-0.05	0.06	0.34		0.00
금	0.27	0.37	-0.22	-0.03	0.00	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.64	0.35	0.29
미국채 10년	-0.27	-0.27	0.00
달러	-0.49	-0.24	-0.25
WTI	-0.05	0.47	-0.52
금	0.37	-0.36	0.72

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-08

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,100.05	+1.78	+4.42	+3.70	+70.87	+61.78
KOSDAQ	924.74	-0.55	+1.32	+5.47	+36.35	+32.71
대형주	4,231.07	+1.98	+4.63	+3.38	+77.10	+66.68
중형주	3,849.37	+0.66	+2.68	+5.42	+44.83	+40.57
소형주	2,545.59	+1.00	+2.71	+5.35	+21.56	+19.58
KOSPI 시가총액(조 원)	3,381	+1.8	+4.5	+4.0	+72.2	+62.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	500	+0.1	+2.5	+7.8	+46.9	+44.1
KOSPI 거래대금(십억 원)	16,309	+18.9	+36.7	-13.2	+206.8	+20.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,779	+3.3	+8.8	+32.1	+163.7	+85.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	863	+863	+1,672	-5,583	-8,575	-12,323
기관 순매수(누적, 십억 원)	966	+966	+2,550	+8,331	+16,587	+20,814
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,796	-1,796	-3,761	-1,706	-15,384	-17,502
자금동향	**12/4**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	77,407	+443	-64	-9,549	+22,852	+26,983
신용융자잔고(십억 원)	26,665	+71	+448	+1,028	+10,949	+10,140
MMF(십억 원)	0	-221,006	-219,294	-218,318	-167,726	-198,026
주식형 펀드자금(십억 원)	0	-201,955	-198,186	-192,861	-125,743	-121,218
채권형 펀드자금(십억 원)	0	-218,966	-220,599	-226,436	-168,841	-176,961
혼합주식형 펀드자금(십억원)	0	-10,543	-10,494	-10,320	-9,592	-9,833

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,954.99	+0.22	+0.50	+1.36	+12.72	+7.12
NASDAQ	23,578.13	+0.31	+0.91	+0.33	+22.10	+19.68
S&P 500	6,870.40	+0.19	+0.31	+1.09	+16.81	+13.09
VIX(변동성지수)	15.41	-2.34	-5.75	-14.44	-11.18	+13.81
유로 STOXX50	5,723.93	+0.10	+0.98	+0.97	+16.91	+15.60
영국 FTSE100	9,667.01	-0.45	-0.55	-1.13	+18.28	+15.78
독일 DAX30	24,028.14	+0.61	+0.80	-0.09	+20.69	+18.02
프랑스 CAC40	8,114.74	-0.09	-0.10	+0.50	+9.94	+10.70
러시아 RTS	1,087.50	+0.00	+0.90	+9.26	+25.85	+44.27
중국 상해종합	3,902.81	+0.70	+0.37	-1.67	+16.44	+15.85
홍콩 항셍지수	26,085.08	+0.58	+0.87	+0.58	+30.04	+33.36
홍콩 H	9,198.30	+1.01	+0.75	+0.38	+26.18	+31.14
일본 NIKKEI225	50,491.87	-1.05	+0.47	+0.56	+26.56	+28.17
호주 S&P/ASX200	8,634.58	+0.19	+0.24	-1.90	+5.83	+1.88
인도 SENSEX30	85,712.37	+0.52	+0.01	+2.70	+9.69	+4.83
인도네시아 자카르타	8,632.76	-0.09	+1.46	+3.78	+21.93	+18.04
베트남 호치민	1,741.32	+0.23	+2.98	+5.22	+37.46	+37.38
브라질 보베스파	157,369.36	-4.31	-1.07	+2.66	+30.83	+23.08
멕시코 볼사	63,378.30	-0.53	-0.34	-0.00	+28.00	+22.45

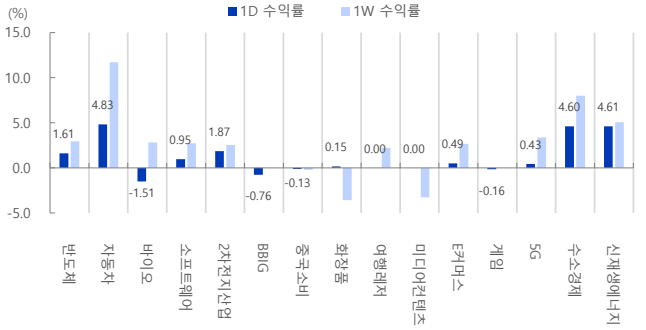
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,769.51	+0.86	+2.86	+4.23	+53.26	+45.71
소재	3,944.30	+1.71	+2.25	+5.34	+34.59	+18.55
산업재	3,996.97	+1.90	+4.56	+2.68	+103.12	+93.91
경기소비재	3,712.39	+3.98	+9.37	+13.90	+34.35	+34.27
필수소비재	6,060.92	-0.09	-1.78	+3.47	+26.85	+26.36
건강관리	7,756.21	-2.38	-1.66	+9.96	+35.18	+37.98
금융	2,748.06	+1.28	+3.53	+4.05	+56.14	+42.03
IT	4,660.50	+1.88	+5.33	+3.63	+106.00	+92.41
통신서비스	332.61	+0.64	+1.56	-1.54	+19.27	+17.84
유틸리티	1,429.12	+2.79	+0.77	+13.98	+104.79	+71.27

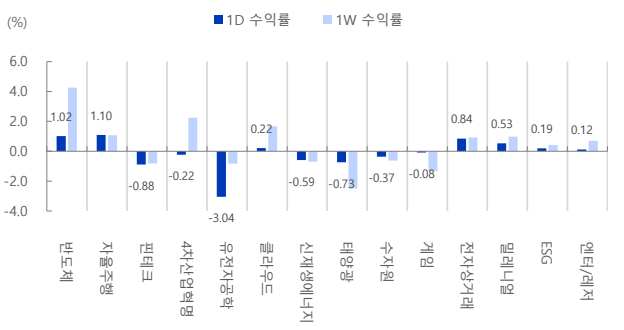
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	696.25	-0.43	+1.40	+4.17	+6.32	-0.84
소재	554.55	-0.39	-1.52	+2.87	+4.68	-4.06
산업재	1,305.49	-0.28	+0.54	+0.71	+17.02	+9.80
경기소비재	1,930.51	+0.44	+0.80	-2.57	+5.43	+4.36
필수소비재	869.66	-0.26	-1.42	+2.67	+1.88	-3.13
건강관리	1,783.40	-0.41	-2.73	+5.13	+11.13	+5.66
금융	891.10	+0.03	+0.62	+1.97	+10.77	+6.52
IT	5,778.78	+0.45	+1.38	-1.10	+25.37	+22.83
통신서비스	460.93	+0.95	+0.80	+7.46	+34.91	+35.96
유틸리티	437.42	-0.98	-4.52	-2.99	+13.63	+7.33

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

얼타 뷰티	+12.65	파라마운트 스카이댄스	-9.82
모더나	+8.67	WR 버클리	-5.86
샌디스크 /DE	+7.11	비스트라	-5.05
워너브라더스 디스커버리	+6.28	NRG 에너지	-3.76
사우스웨스트 에어라인스	+5.70	Robinhood Markets Inc	-3.74
쿠퍼	+5.67	인슐렛	-3.62
달러 트리	+5.67	아카마이 테크놀로지	-3.59
달러 제너럴	+5.65	헌팅턴 잉걸스 인더스트리즈	-3.58
어도비	+5.33	암젠	-3.02
세일즈포스	+5.30	CF 인더스트리스 홀딩스	-2.93

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+1,961.50	알테오젠	-1,489.77
현대차	+142.69	KODEX 코스닥150레버리지	-583.07
KODEX 레버리지	+1,256.86	KODEX 200선물인버스2X	-441.40
SK하이닉스	+982.94	TIGER 미국S&P500	-353.90
현대건설	+885.58	레인보우로보틱스	-234.66
현대모비스	+594.11	KODEX 미국S&P500	-181.73
KODEX 200	+585.07	에이비엘바이오	-172.06
두산에너빌리티	+563.41	KODEX 인버스	-148.96
KB금융	+400.12	TIGER 미국나스닥100	-144.03
한화에어로스페이스	+316.31	KODEX 미국나스닥100	-131.21

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+4,375.91	알테오젠	-1,401.11
현대차	+3,828.98	SK하이닉스	-958.02
에코프로	+1,176.51	에이비엘바이오	-946.88
비에이치아이	+727.42	KB금융	-352.79
현대건설	+526.48	다날	-288.22
카카오	+487.56	삼성바이오로직스	-258.48
한국전력	+444.69	현대모비스	-255.58
LG전자	+320.28	KODEX 200선물인버스2X	-254.40
로보티즈	+299.73	기아	-232.74
두산에너빌리티	+294.54	리가켐바이오	-208.07

| 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.