Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-09

Market Comment

국내 채권시장, 한은 국고채 단순매입 발표로 금리 상승 되돌림 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. ECB 슈나벨 이사의 금리인상 예상 발언에 따른 독일 국채 약세에 연동되며 금리 상승. 다만, 미국채 3년물 입찰 호조 영향으로 상승폭 축소. 미국채 3년물 국채 입찰에서 발행 수익률은 3.614%로 발행 전 거래 수익률 0.8bp 하회, 응찰률은 2.64배로 이전 6개월 평균 2.63배 상회

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 뚜렷한 재료 부재한 가운데, 연준 금리 인하 기대 지속에도 12월 FOMC를 앞두고 경계감이 부각되며 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 대외 금리 약세에 연동된 가운데, KDI의 국내 경기 개선 평가에 금리 상승. KDI는 12월 경제동향에서 국내 경제는 건설업의 부진이 지속되고 있으나 소비를 중심으로 완만한 경기 개선세가 유지되고 있다고 평가. 전월과 비교해 건설업 투자 위축 표현을 건설업 부진으로 수정, 수출 증가세 둔화 문구는 삭제

- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 미국 금리인하 기대감이 지속되는 가운데, SK 하이닉스가 4분기 예상 실적 상향과 ADR 발행 기대감에 따라 강세를 보이며 지수 상승을 견인

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 금리 상승 되돌림 예상. 대외 금리 약세에도 전일 장 마감 후 발표된 한은의 국고채 단순매입 계획으로 시장금리는 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

ECB 슈나벨 이사의 금리인상 예상 발언으로 독일 국채 금리 10년물은 6bp 상승

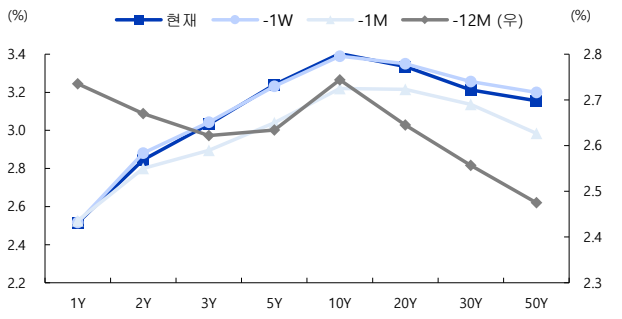
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+3.0	+23.0	-56.0	-61.0
CP 91일	3.20	+1.0	+11.0	+42.0	-35.0	-33.0
통안채 1년	2.58	+1.7	-1.2	+7.7	-12.0	-21.9
국고 2년	2.85	+3.1	-3.5	+6.5	+8.0	+4.5
국고 3년	3.03	+4.2	-1.1	+17.0	+43.7	+29.2
국고 5년	3.24	+4.7	+0.8	+20.8	+47.5	+46.0
국고 10년	3.40	+5.1	+1.3	+17.3	+53.2	+52.2
국고 20년	3.34	+2.3	-1.5	+11.4	+46.0	+50.5
국고 30년	3.21	+1.0	-4.5	+6.7	+41.6	+43.7
국고 10년-3년	37.10	+0.9	+2.4	+0.3	+9.5	+23.0
국고 30년-10년	-19.10	-4.1	-5.8	-10.6	-11.6	-8.5
물가채 10년	0.91	+2.2	+1.8	+7.2	+23.3	+35.4
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.22	+4.3	-1.6	+16.5	+31.4	+20.6
은행채 AAA	3.24	+4.2	-1.1	+17.8	+29.9	+20.4
여전채 AA-	3.55	+4.2	-1.3	+23.3	+21.3	+18.3
회사채 AA-	3.51	+4.3	-0.7	+23.6	+22.7	+18.9
회사채 A+	3.90	+4.4	-0.8	+22.3	+31.9	+26.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.2	+0.1	-0.5	-0.5	-12.3	-8.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.2	+0.0	+0.0	+0.8	-13.8	-8.8
여전채 AA- 스프레드(bp)	21.0	+0.0	-0.2	+6.3	-22.4	-10.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.8	+0.1	+0.4	+6.6	-21.0	-10.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.4	+0.2	+0.3	+5.3	-11.8	-2.6

FICC

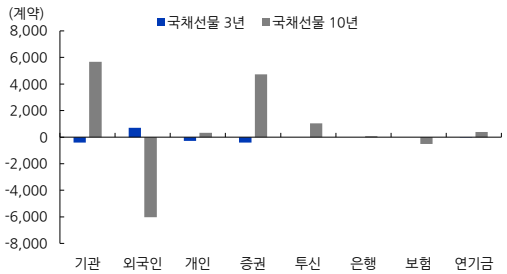
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.58	+1.5	+4.5	+1.3	-75.1	-52.9
미국채 10년	4.16	+2.9	+7.8	+6.8	-46.1	+1.1
미국채 30년	4.80	+1.0	+6.5	+10.3	-1.5	+46.6
미국 IG	0.84	-2.9	-6.8	-8.8	-3.9	-9.1
미국 HY	2.42	-2.9	-16.8	-38.8	-45.9	-48.1
독일 국채 10년	2.86	+6.4	+11.1	+19.6	+46.6	+75.4
일본 국채 10년	1.98	+2.9	+10.3	+29.5	+85.1	+91.6
중국 국채 10년	1.84	+0.6	+0.9	+3.1	+13.8	-11.3
호주 국채 10년	4.70	+2.0	+15.0	+35.3	+32.5	+48.4
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.10	+0.1	-0.3	-0.5	-8.2	-6.6
USDKRW	1,469.33	-0.2	+0.1	+0.6	-0.1	+3.3
EURUSD	1.16	-0.0	+0.2	+0.6	+11.6	+10.1
USDCNY	7.07	+0.0	+0.0	-0.7	-3.1	-2.7
USDJPY	155.92	+0.4	+0.3	+1.6	-1.2	+3.9
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.88	-2.0	-0.7	-1.5	-16.6	-12.4
Brent	62.51	-1.9	-1.0	-1.8	-15.7	-12.1
금	4,187.20	-0.6	-1.2	+4.4	+60.0	+58.7
구리	11,645.00	+0.0	+3.1	+8.6	+31.7	+28.8
CRB지수	301.48	-1.5	-0.4	+0.2	+3.4	+5.3
BDI지수	2,727.00	+0.0	+5.6	+29.6	+173.5	+133.7
필라델피아반도체지수	7,375.22	+1.1	+5.1	+6.2	+44.0	+45.7

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.45	-0.14	105.49	105.501	142,053	627,320
국채선물 10YR	113.24	-0.39	113.31	113.327	80,580	266,926



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	25,398	8,129	1,390	8,839	5,808	1,223
은행	17,437	5,654	1,511	6,355	3,424	400
보험	-612	-622	99	398	-187	-198
투신	-2,251	-2,179	-456	-100	1,095	-711
종금	438	526	15	0	-201	99
기금	5,691	3,984	100	0	496	1,162
외국인	3,061	373	0	2,589	99	0
기타법인	901	69	104.0	0	308	430
개인	1,065	154	163	0	572	150
정부	-545	163	-146	-402	92	-200
사모펀드	191	0	0	0	100	90

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.65	-0.07	-0.15	-0.09	0.10
S&P500	0.65		-0.28	-0.50	-0.02	0.44
미국채 10년	-0.07	-0.28		0.20	-0.01	-0.35
달러	-0.15	-0.50	0.20		0.29	-0.06
WTI	-0.09	-0.02	-0.01	0.29		-0.03
금	0.10	0.44	-0.35	-0.06	-0.03	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.65	0.32	0.34
미국채 10년	-0.28	-0.37	0.09
달러	-0.50	-0.13	-0.36
WTI	-0.02	0.18	-0.20
금	0.44	-0.24	0.68

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-09

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,154.85	+1.34	+5.98	+2.00	+73.16	+64.85
KOSDAQ	927.79	+0.33	+0.59	+4.44	+36.80	+33.85
대형주	4,297.21	+1.56	+6.42	+1.91	+79.86	+70.44
중형주	3,846.83	-0.07	+2.67	+2.07	+44.74	+40.42
소형주	2,540.81	-0.19	+2.52	+2.84	+21.33	+18.85
KOSPI 시가총액(조 원)	3,425	+1.3	+6.0	+2.2	+74.4	+65.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	501	+0.3	+1.6	+6.7	+47.3	+45.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	15,208	-6.8	+28.8	-8.9	+186.1	+74.6
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,844	-7.3	+0.2	+44.6	+144.4	+76.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	704	+704	+2,303	-4,482	-7,871	-11,045
기관 순매수(누적, 십억 원)	-217	-217	+2,214	+8,463	+16,370	+20,260
개인 순매수(누적, 십억 원)	-496	-496	-4,135	-2,964	-15,880	-18,150
자금동향	**12/7**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	78,137	+730	+225	-7,585	+23,582	+25,896
신용융자잔고(십억 원)	26,848	+183	+624	+863	+11,132	+10,458
MMF(십억 원)	221,706	-966	+8,539	+4,910	+53,980	+25,621
주식형 펀드자금(십억 원)	204,249	+1,856	+5,624	+12,872	+78,506	+83,230
채권형 펀드자금(십억 원)	217,966	-656	-2,616	-8,087	+49,125	+40,550
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,506	-40	-13	+182	+915	+675

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,739.32	-0.45	+0.95	+1.60	+12.21	+6.94
NASDAQ	23,545.90	-0.14	+1.16	+2.35	+21.93	+18.56
S&P 500	6,846.51	-0.35	+0.50	+1.75	+16.40	+12.42
VIX(변동성지수)	16.66	+8.11	-3.36	-12.68	-3.98	+30.46
유로 STOXX50	5,725.59	+0.03	+1.03	+2.86	+16.94	+15.02
영국 FTSE100	9,645.09	-0.23	-0.59	-0.39	+18.01	+16.09
독일 DAX30	24,046.01	+0.07	+1.94	+2.02	+20.78	+17.96
프랑스 CAC40	8,108.43	-0.08	+0.14	+1.99	+9.86	+9.18
러시아 RTS	1,102.82	-1.75	+1.24	+10.85	+27.63	+45.05
중국 상해종합	3,924.08	+0.54	+0.26	-1.84	+17.08	+15.28
홍콩 항셍지수	25,765.36	-1.23	-1.03	-1.82	+28.44	+29.70
홍콩 H	9,083.53	-1.25	-0.97	-1.99	+24.60	+27.28
일본 NIKKEI225	50,581.94	+0.18	+2.59	+0.61	+26.79	+29.39
호주 S&P/ASX200	8,624.44	-0.12	+0.69	-1.66	+5.70	+2.42
인도 SENSEX30	85,102.69	-0.71	-0.63	+2.27	+8.91	+4.15
인도네시아 자카르타	8,710.70	+0.90	+1.89	+3.77	+23.03	+17.99
베트남 호치민	1,753.74	+0.71	+3.06	+9.67	+38.44	+38.07
브라질 보베스파	158,187.44	+0.52	-0.27	+2.68	+31.51	+25.60
멕시코 볼사	63,528.00	+0.24	-0.04	+0.24	+28.30	+23.72

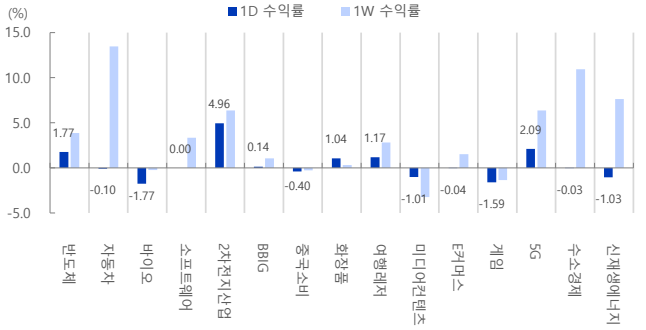
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,810.61	-0.09	+5.09	-1.68	+53.13	+45.25
소재	4,011.89	+3.89	+5.15	+6.84	+39.82	+22.84
산업재	4,072.97	+1.22	+7.42	+0.64	+105.60	+99.85
경기소비재	3,860.22	+0.57	+11.10	+11.49	+35.11	+33.63
필수소비재	6,055.28	-1.26	-1.23	+0.49	+25.25	+23.41
건강관리	7,571.53	-1.19	-3.38	+8.35	+33.58	+39.35
금융	2,783.32	-1.64	+0.52	-1.24	+53.57	+42.02
IT	4,748.12	+2.58	+7.23	+3.01	+111.31	+96.94
통신서비스	334.75	-0.61	+0.98	-2.98	+18.55	+15.88
유틸리티	1,469.02	-1.11	+3.34	+8.14	+102.52	+66.83

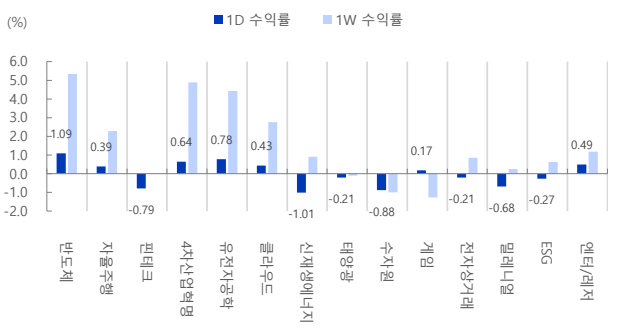
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	689.04	-1.04	-0.56	+0.63	+5.22	-0.30
소재	545.32	-1.66	-2.82	+0.28	+2.94	-5.42
산업재	1,303.65	-0.14	+1.92	+0.51	+16.85	+9.93
경기소비재	1,901.04	-1.53	-0.76	-1.64	+3.82	+0.36
필수소비재	861.84	-0.90	-2.12	+0.75	+0.96	-3.59
건강관리	1,760.82	-1.27	-2.51	+3.48	+9.73	+4.90
금융	887.60	-0.39	+1.10	+1.19	+10.34	+6.06
IT	5,832.40	+0.93	+2.25	+2.19	+26.53	+23.80
통신서비스	452.77	-1.77	+0.03	+7.17	+32.52	+31.73
유틸리티	431.72	-1.30	-3.50	-5.14	+12.15	+7.22

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

파라마운트 스카이댄스	+9.02	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	-9.45
워너브라더스 디스커버리	+4.41	달러 제너럴	-6.12
마이크론 테크놀로지	+4.09	인사이트	-5.68
헌팅턴 잉걸스 인더스트리즈	+3.71	이리 인뎀니티	-5.28
Robinhood Markets Inc	+3.40	쿠퍼	-4.13
몰슨 쿠어스 베버리지	+3.30	웨스트 파마수티컬 서비시즈	-3.98
ON 세미콘덕터	+3.00	D.R. 호턴	-3.90
룩히드 마틴	+2.91	포티넷	-3.90
브로드컴	+2.78	크로락스	-3.78
Qnity Electronics Inc	+2.75	보스턴 사이언티픽	-3.77

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+1,157.33	삼성전자	-636.80
현대로템	+46.38	두산에너빌리티	-538.29
KODEX 레버리지	+357.04	KODEX 200선물인버스2X	-311.51
현대건설	+348.20	신한지주	-208.79
한화에어로스페이스	+263.09	TIGER 미국S&P500	-206.32
LG에너지솔루션	+257.29	NAVER	-205.46
에코프로비엠	+225.50	KODEX 미국S&P500	-197.16
현대모비스	+202.63	엔씨소프트	-196.51
에코프로	+176.61	삼성전기	-147.04
한화오션	+165.51	삼성바이오로직스	-144.39

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
에코프로	+3,392.42	현대차	-600.27
SK하이닉스	+2,855.98	두산에너빌리티	-579.23
삼성전자	+1,571.78	현대로템	-469.85
에코프로비엠	+587.91	한화오션	-412.56
이수페타시스	+492.64	비에이치아이	-379.18
한화에어로스페이스	+437.51	로보티즈	-350.25
기아	+368.64	삼성중공업	-263.95
에이비엘바이오	+299.09	현대모비스	-257.92
카카오	+268.46	두산	-247.90
올릭스	+210.04	현대건설	-245.06

| 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.