Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-10

Market Comment

국내 채권시장, 12월 FOMC에서 매파적 인하 가능성에 대한 경계감 확대되며 약세 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 12월 FOMC에 대한 경계감이 지속되는 가운데, 견조한 미국 고용지표를 반영하며 금리 상승. 미국 9월, 10월 JOLTs 구인건수는 각 766만건, 767만건으로 시장 예상치 720만건, 712만건 상회

- 미국 증시는 혼조 마감. S&P 500은 연준 금리 인하 기대 지속에도 12월 FOMC를 앞두고 경계감이 이어지며 보합권 등락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 한은의 국고채 단순매입 시행에도 매파적인 RBA에 따른 호주 국채 약세에 연동되며 금리 상승

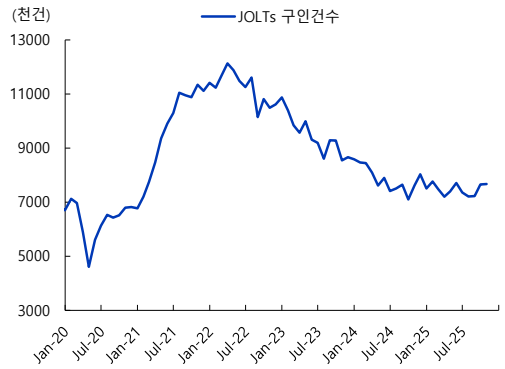
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 미국 상무부의 엔비디아 H200 대중국 판매 허용 소식에도 12월 FOMC를 앞두고 경계감이 확대되며 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 견조한 미국 고용지표로 12월 FOMC에서 매파적 인하 가능성에 대한 경계감이 확대되면서 시장금리는 약세 흐름을 이어갈 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 9월, 10월 JOLTs 구인건수는 각 766만건, 767만건으로 예상치 720만, 712만 상회



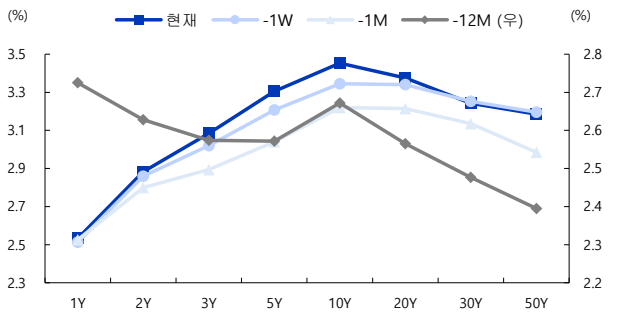
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+3.0	+23.0	-56.0	-46.0
CP 91일	3.22	+2.0	+10.0	+43.0	-33.0	-13.0
통안채 1년	2.60	+2.2	+2.1	+11.7	-9.8	-15.3
국고 2년	2.88	+3.7	+2.2	+13.6	+11.7	+18.6
국고 3년	3.08	+5.2	+6.4	+26.2	+48.9	+44.4
국고 5년	3.31	+6.5	+9.8	+32.3	+54.0	+61.9
국고 10년	3.45	+5.0	+10.8	+26.1	+58.2	+66.8
국고 20년	3.38	+4.0	+3.5	+18.0	+50.0	+63.1
국고 30년	3.24	+3.0	-1.0	+11.8	+44.6	+55.7
국고 10년-3년	36.90	-0.2	+4.4	-0.1	+9.3	+22.4
국고 30년-10년	-21.10	-2.0	-11.8	-14.3	-13.6	-11.1
물가채 10년	0.94	+2.9	+3.6	+13.0	+26.2	+46.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.28	+5.3	+6.3	+25.3	+36.7	+35.7
은행채 AAA	3.29	+5.1	+6.3	+26.3	+35.0	+35.5
여전채 AA-	3.60	+5.1	+6.0	+30.4	+26.4	+32.3
회사채 AA-	3.56	+5.2	+6.8	+32.0	+27.9	+32.7
회사채 A+	3.95	+5.2	+6.7	+30.8	+37.1	+41.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	19.3	+0.1	-0.1	-0.9	-12.2	-8.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	19.3	-0.1	-0.1	+0.1	-13.9	-8.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	20.9	-0.1	-0.4	+4.2	-22.5	-12.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	51.7	+0.0	+0.4	+5.8	-21.0	-11.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	47.4	+0.0	+0.3	+4.6	-11.8	-2.9

FICC

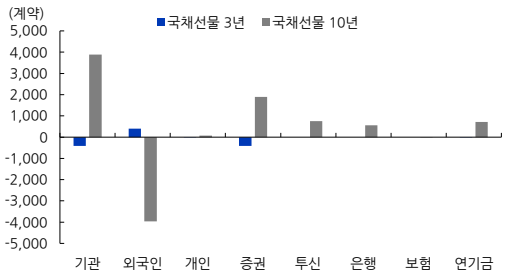
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.61	+4.0	+10.7	+5.3	-71.2	-51.0
미국채 10년	4.19	+2.4	+10.1	+9.1	-43.8	-1.3
미국채 30년	4.81	+0.6	+6.2	+10.9	-0.9	+42.2
미국 IG	0.83	-2.4	-5.1	-9.1	-4.3	-7.7
미국 HY	2.50	-2.4	-4.1	-30.1	-37.3	-36.7
독일 국채 10년	2.85	-1.2	+10.1	+18.4	+45.4	+72.9
일본 국채 10년	1.97	-1.1	+9.7	+28.4	+84.0	+91.2
중국 국채 10년	1.84	-0.3	-0.1	+2.8	+13.5	-9.5
호주 국채 10년	4.76	+5.5	+14.7	+40.7	+38.0	+55.9
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	99.24	+0.2	-0.1	-0.4	-8.1	-6.5
USDKRW	1,469.62	+0.0	+0.0	+0.6	-0.1	+2.7
EURUSD	1.16	-0.1	+0.0	+0.5	+11.5	+10.2
USDCNY	7.06	-0.1	-0.1	-0.8	-3.2	-2.7
USDJPY	156.88	+0.6	+0.6	+2.3	-0.6	+3.7
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.25	-1.1	-0.7	-2.5	-17.5	-14.8
Brent	62.12	-0.6	-0.5	-2.4	-16.2	-13.9
금	4,206.70	+0.5	+0.5	+4.9	+60.7	+57.9
구리	11,695.00	+0.0	+3.6	+9.1	+32.3	+28.5
CRB지수	299.63	-0.6	-0.4	-0.4	+2.8	+3.7
BDI지수	2,694.00	+0.0	+3.6	+28.0	+170.2	+130.7
필라델피아반도체지수	7,372.51	-0.0	+3.1	+6.1	+43.9	+46.9

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.29	-0.16	105.34	105.344	272,944	616,374
국채선물 10YR	112.75	-0.49	112.80	112.817	134,101	271,333



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	53,459	27,964	9,743	1,221	12,960	821
은행	13,116	8,371	4,594	993	-1,082	-94
보험	1,793	654	337	0	902	-100
투신	13,617	2,372	2,506	48	8,046	645
종금	285	261	900	0	-906	30
기금	8,345	4,320	501	0	2,620	504
외국인	8,239	6,907	400	30	902	0
기타법인	1,071	608	106.5	0	538	-187
개인	1,431	349	298	0	554	219
정부	5,124	4,045	102	149	928	-100
사모펀드	427	74	0	0	452	-99

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.67	-0.07	-0.15	-0.09	0.09
S&P500	0.67		-0.30	-0.49	-0.06	0.46
미국채 10년	-0.07	-0.30		0.22	-0.02	-0.33
달러	-0.15	-0.49	0.22		0.28	-0.04
WTI	-0.09	-0.06	-0.02	0.28		-0.04
금	0.09	0.46	-0.33	-0.04	-0.04	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.67	0.40	0.27
미국채 10년	-0.30	-0.37	0.07
달러	-0.49	-0.10	-0.39
WTI	-0.06	0.15	-0.21
금	0.46	-0.26	0.72

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-10

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,143.55	-0.27	+3.72	+0.90	+72.68	+65.54
KOSDAQ	931.35	+0.38	+0.32	+5.32	+37.33	+34.59
대형주	4,278.89	-0.43	+3.94	+0.51	+79.10	+71.07
중형주	3,869.97	+0.60	+1.78	+2.79	+45.61	+41.30
소형주	2,534.32	-0.26	+1.16	+2.84	+21.02	+19.06
KOSPI 시가총액(조 원)	3,415	-0.3	+3.7	+1.1	+73.9	+66.7
KOSDAQ시가총액(조 원)	504	+0.6	+1.6	+7.8	+48.1	+46.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,329	-12.4	+7.2	-33.7	+150.8	+55.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,119	-14.6	-0.6	-2.7	+108.8	+39.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-147	-147	+1,066	-4,463	-8,018	-10,335
기관 순매수(누적, 십억 원)	-57	-57	+1,626	+7,048	+16,313	+20,141
개인 순매수(누적, 십억 원)	200	+200	-2,390	-1,562	-15,680	-18,649
자금동향	**12/8**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	79,386	+1,249	-791	-3,724	+24,831	+28,490
신용융자잔고(십억 원)	27,125	+277	+765	+1,242	+11,410	+10,732
MMF(십억 원)	217,548	-4,158	+2,831	+687	+49,822	+18,853
주식형 펀드자금(십억 원)	205,314	+1,065	+5,953	+11,776	+79,571	+84,417
채권형 펀드자금(십억 원)	217,581	-384	-1,684	-8,425	+48,740	+39,907
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,512	+6	-22	+195	+920	+688

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	47,560.29	-0.38	+0.18	+1.22	+11.79	+7.11
NASDAQ	23,576.49	+0.13	+0.70	+2.49	+22.09	+19.46
S&P 500	6,840.51	-0.09	+0.16	+1.66	+16.30	+13.01
VIX(변동성지수)	16.93	+1.62	+2.05	-11.27	-2.42	+19.31
유로 STOXX50	5,718.32	-0.13	+0.57	+2.73	+16.80	+14.70
영국 FTSE100	9,642.01	-0.03	-0.62	-0.42	+17.97	+15.44
독일 DAX30	24,162.65	+0.49	+1.91	+2.51	+21.36	+18.76
프랑스 CAC40	8,052.51	-0.69	-0.27	+1.29	+9.10	+7.65
러시아 RTS	1,102.82	+0.00	+1.67	+10.99	+27.63	+46.38
중국 상해종합	3,909.52	-0.37	+0.30	-2.20	+16.64	+14.90
홍콩 항셍지수	25,434.23	-1.29	-2.53	-3.08	+26.79	+24.59
홍콩 H	8,936.41	-1.62	-2.68	-3.57	+22.59	+21.41
일본 NIKKEI225	50,655.10	+0.14	+2.74	+0.75	+26.97	+29.35
호주 S&P/ASX200	8,585.94	-0.45	+0.07	-2.09	+5.23	+1.93
인도 SENSEX30	84,666.28	-0.51	-0.55	+1.74	+8.35	+3.87
인도네시아 자카르타	8,657.18	-0.61	+0.47	+3.13	+22.28	+16.40
베트남 호치민	1,747.17	-0.37	+1.75	+9.26	+37.92	+37.16
브라질 보베스파	157,981.13	-0.13	-1.93	+2.54	+31.34	+24.19
멕시코 볼사	63,694.68	+0.26	-0.20	+0.50	+28.64	+22.04

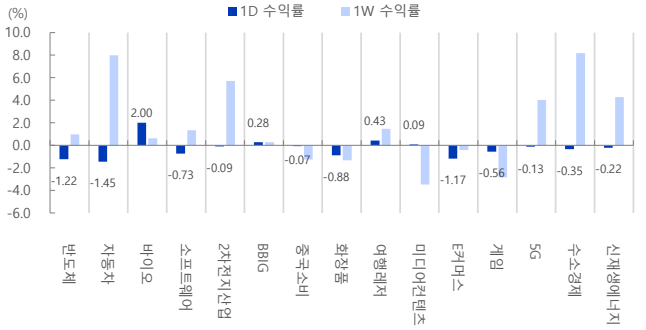
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,806.45	+1.29	+4.71	-0.85	+55.10	+50.20
소재	4,167.83	+0.58	+5.73	+6.80	+40.63	+24.32
산업재	4,122.71	+0.80	+6.62	+1.82	+107.24	+101.71
경기소비재	3,882.04	-1.50	+6.28	+10.24	+33.09	+32.88
필수소비재	5,978.89	-0.25	-1.63	+1.51	+24.94	+22.18
건강관리	7,481.63	+1.08	-2.07	+10.57	+35.02	+39.31
금융	2,737.54	-0.43	-2.21	-0.72	+52.91	+38.08
IT	4,870.42	-1.08	+3.42	-0.30	+109.04	+101.53
통신서비스	332.71	-0.45	+0.22	-3.66	+18.01	+11.92
유틸리티	1,452.74	-1.24	+0.79	+1.60	+100.01	+65.95

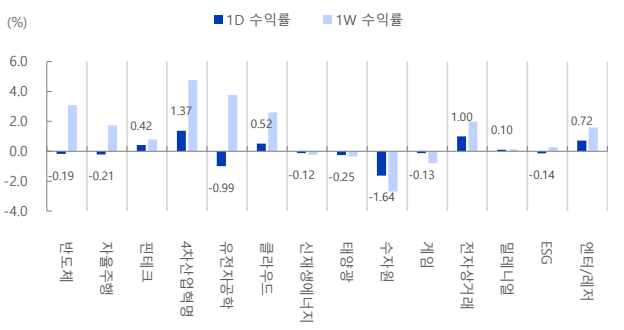
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	693.77	+0.69	+1.42	+1.32	+5.94	+0.58
소재	544.99	-0.06	-2.07	+0.22	+2.87	-5.33
산업재	1,294.12	-0.73	+0.30	-0.22	+16.00	+10.16
경기소비재	1,904.03	+0.16	-0.60	-1.48	+3.98	+0.86
필수소비재	865.19	+0.39	-1.34	+1.14	+1.35	-2.73
건강관리	1,743.54	-0.98	-2.90	+2.46	+8.65	+3.64
금융	884.16	-0.39	+0.76	+0.79	+9.91	+7.16
IT	5,842.31	+0.17	+1.57	+2.36	+26.74	+24.57
통신서비스	453.28	+0.11	-0.22	+7.29	+32.67	+33.63
유틸리티	431.77	+0.01	-2.79	-5.13	+12.16	+8.64

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

뉴몬트	+5.72	오토존	-7.17
앱러빈	+5.05	캠벨 수프	-5.23
아폴로 글로벌 매니지먼트	+4.74	JP모간 체이스	-4.66
KKR	+4.25	롤린스	-4.18
F5	+3.94	오라일리 오토모티브	-3.93
휴렛패커드 엔터프라이즈	+3.81	우버 테크놀로지스	-3.78
워너브라더스 디스커버리	+3.78	베리사인	-3.34
코닝	+3.22	TKO 그룹 홀딩스	-3.29
블랙스톤	+3.07	솔벤텀	-3.01
키코프	+3.04	몰슨 쿠어스 베버리지	-3.00

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX MSCI Korea TR	+1,005.76	KODEX 레버리지	-412.98
삼성전자	+46.21	TIGER 미국S&P500	-339.25
삼성중공업	+417.27	SK하이닉스	-313.09
에코프로비엠	+280.21	KODEX 미국S&P500	-200.24
HD현대중공업	+253.91	현대차	-186.79
RISE 200	+222.34	HL만도	-183.03
현대로템	+157.60	KODEX 200	-164.61
HD현대마린엔진	+139.40	한국전력	-142.47
엘앤에프	+139.39	KODEX 미국나스닥100	-136.73
포스코퓨처엠	+120.95	TIGER 미국나스닥100	-126.73

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
한화에어로스페이스	+488.12	삼성전자	-3,907.69
에코프로비엠	+446.97	KODEX MSCI Korea TR	-1,005.76
HD현대중공업	+384.42	알테오젠	-439.98
SK하이닉스	+317.14	에코프로	-264.20
기아	+254.94	LS ELECTRIC	-256.68
현대로템	+247.99	KB금융	-246.95
현대모비스	+243.63	한국전력	-227.02
삼성전기	+234.59	고영	-202.38
삼성바이오로직스	+224.01	삼성중공업	-184.78
한화엔진	+155.49	엘앤에프	-143.47

| 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.