Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-12

Market Comment

국내 채권시장, 부진한 미 고용지표 영향 반영하며 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 보합 마감. 부진한 미국 고용지표 영향을 반영하며 금리 하락 출발. 다만, 장 후반 미 증시 반등 영향에 안전자산 선호심리 약화되며 하락폭 축소. 미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 23.6만건으로 시장 예상치(22만건) 상회, 9월 이후 최고치 기록

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 장 초반 오라클의 대규모 투자에 대한 우려로 기술주 중심 하락. 다만, 이후 금융, 산업재 등 비기술주로 저가 매수세 유입되며 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 시장 예상보다 비둘기파적인 12월 FOMC를 반영하며 금리 하락. 다만, 장 후반 내년도 국고채 발행 계획을 소화하며 20,30년물 제외 금리 상승 마감. KTB 컨퍼런스에서 기재부는 내년 국고채 만기별 비중 계획 중간값을 제시. 단기물은 30%→35%로 상향, 중기물은 30% 유지, 장기물은 40%→35%로 하향 조정

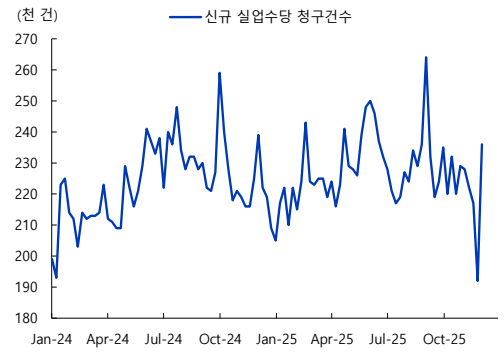
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 시장 예상보다 비둘기파적인 12월 FOMC를 반영하며 상승 출발. 다만, 오라클의 부진한 실적 발표와 선물옵션만기일 영향으로 장 후반 변동성 확대되며 하락 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 시장금리는 2026년 국발계에서 장기물 비중 축소, 부진한 미국 고용지표 영향을 반영하며 하락할 것으로 예상. 다만, 원화 약세가 지속되는 가운데 투자심리 위축세가 이어지면서 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 23.6만건으로 시장 예상치(22만건) 상회



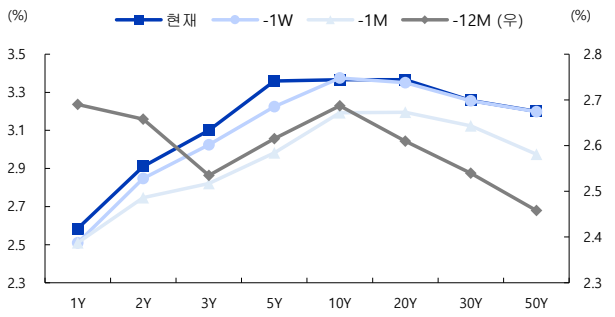
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+2.0	+13.0	-56.0	-45.0
CP 91일	3.24	+1.0	+7.0	+40.0	-31.0	-13.0
통안채 1년	2.61	+0.1	+3.2	+6.3	-9.2	-7.8
국고 2년	2.91	+1.0	+6.3	+8.4	+14.5	+28.7
국고 3년	3.10	+1.5	+7.5	+17.3	+50.5	+53.5
국고 5년	3.36	+2.0	+13.5	+27.5	+59.5	+77.0
국고 10년	3.37	-0.4	-0.9	+10.4	+49.5	+66.6
국고 20년	3.37	-1.6	+1.6	+11.6	+49.1	+71.4
국고 30년	3.26	-1.8	+0.2	+8.5	+46.1	+67.0
국고 10년-3년	26.60	-1.9	-8.4	-6.9	-1.0	+13.1
국고 30년-10년	-10.90	-1.4	+1.1	-1.9	-3.4	+0.4
물가채 10년	0.92	-2.3	-0.1	+6.5	+24.0	+50.7
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.33	+1.8	+11.2	+19.4	+41.8	+49.6
은행채 AAA	3.34	+1.6	+10.7	+20.4	+39.9	+48.4
여전채 AA-	3.65	+1.5	+10.4	+22.7	+31.1	+44.4
회사채 AA-	3.60	+1.6	+10.8	+25.6	+32.5	+44.3
회사채 A+	4.00	+1.6	+10.9	+25.1	+41.9	+52.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	22.8	+0.3	+3.7	+2.1	-8.7	-3.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	22.8	+0.1	+3.2	+3.1	-10.6	-5.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	24.2	+0.0	+2.9	+5.4	-19.4	-9.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	54.8	+0.1	+3.3	+8.3	-18.0	-9.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	50.4	+0.1	+3.4	+7.8	-8.6	-0.6

FICC

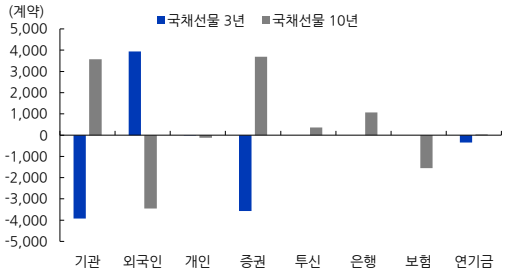
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.54	+0.2	+1.8	-5.0	-78.6	-61.3
미국채 10년	4.16	+1.0	+5.9	+4.1	-46.9	-11.5
미국채 30년	4.80	+1.3	+4.5	+9.5	-1.7	+31.7
미국 IG	0.84	-1.0	-3.9	-6.1	-3.1	-4.6
미국 HY	2.53	-1.0	+4.2	-14.1	-34.1	-27.6
독일 국채 10년	2.84	-0.8	+7.2	+18.5	+44.7	+71.6
일본 국채 10년	1.93	-2.8	-1.1	+23.8	+80.5	+85.4
중국 국채 10년	1.82	-1.6	-3.5	+1.1	+12.1	-1.9
호주 국채 10년	4.72	-8.9	+1.8	+32.9	+34.1	+53.6
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.35	-0.4	-0.6	-1.1	-8.9	-7.8
USDKRW	1,471.81	+0.1	-0.1	+0.7	+0.1	+3.0
EURUSD	1.17	+0.4	+0.8	+1.3	+12.6	+11.8
USDCNY	7.06	-0.2	-0.2	-0.8	-3.3	-2.8
USDJPY	155.59	-0.3	+0.3	+0.9	-1.4	+2.1
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.60	-1.5	-3.5	-5.6	-18.4	-18.1
Brent	61.58	-1.0	-2.7	-5.5	-17.0	-16.2
금	4,285.50	+2.1	+1.7	+4.1	+63.7	+56.8
구리	11,645.00	+0.0	+1.5	+8.1	+31.7	+28.3
CRB지수	300.78	-0.2	-1.0	-2.0	+3.2	+2.4
BDI지수	2,430.00	+0.0	-13.6	+17.3	+143.7	+119.7
필라델피아반도체지수	7,411.48	-0.7	+2.7	+6.2	+44.7	+47.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.14	-0.04	105.22	105.232	301,350	413,904
국채선물 10YR	112.7	0.1	112.79	112.799	125,284	203,146



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	43,355	18,173	3,261	1,671	15,524	4,685
은행	19,988	6,839	3,835	1,093	8,534	-292
보험	-188	869	-389	-100	192	-760
투신	11,920	269	252	180	9,414	1,804
종금	902	1,491	-403	0	-299	100
기금	-5,757	-670	-400	0	-4,432	-297
외국인	10,500	8,591	0	499	1,410	0
기타법인	3,942	1,336	50.2	0	-96	2,656
개인	1,375	182	316	0	148	718
정부	961	14	0	0	748	199
사모펀드	-286	-742	0	0	-101	557

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.65	-0.05	-0.10	-0.10	0.04
S&P500	0.65		-0.36	-0.52	-0.08	0.48
미국채 10년	-0.05	-0.36		0.41	0.27	-0.19
달러	-0.10	-0.52	0.41		0.18	-0.24
WTI	-0.10	-0.08	0.27	0.18		-0.35
금	0.04	0.48	-0.19	-0.24	-0.35	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.65	0.44	0.22
미국채 10년	-0.36	-0.36	0.00
달러	-0.52	-0.09	-0.43
WTI	-0.08	0.14	-0.22
금	0.48	-0.28	0.77

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-12

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,110.62	-0.59	+2.04	-1.44	+71.31	+67.38
KOSDAQ	934.64	-0.04	+0.52	+1.77	+37.81	+37.81
대형주	4,239.09	-0.80	+2.18	-1.80	+77.43	+73.17
중형주	3,861.98	+0.59	+0.99	-0.19	+45.31	+41.55
소형주	2,559.03	+1.26	+1.53	+1.64	+22.20	+22.17
KOSPI 시가총액(조 원)	3,389	-0.6	+2.0	-1.2	+72.6	+68.5
KOSDAQ시가총액(조 원)	505	-0.0	+1.2	+4.5	+48.5	+49.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	20,308	+60.8	+48.1	+15.9	+282.1	+123.0
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,944	+6.9	-11.5	+13.6	+125.8	+73.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	417	+417	+2,309	-3,495	-7,130	-10,237
기관 순매수(누적, 십억 원)	-810	-810	-421	+4,768	+15,200	+18,304
개인 순매수(누적, 십억 원)	439	+439	-1,794	-252	-15,382	-16,766
자금동향	**12/10**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,567	-9	+3,602	-1,902	+26,011	+28,270
신용융자잔고(십억 원)	27,176	+73	+583	+1,407	+11,461	+10,694
MMF(십억 원)	214,934	-2,226	-6,072	-4,361	+47,208	+19,315
주식형 펀드자금(십억 원)	204,510	-460	+2,556	+6,786	+78,767	+84,016
채권형 펀드자금(십억 원)	217,087	-196	-1,878	-7,200	+48,246	+39,220
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,529	+11	-14	+92	+937	+714

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,704.01	+1.34	+1.78	+1.62	+14.48	+10.32
NASDAQ	23,593.86	-0.25	+0.38	+0.54	+22.18	+17.76
S&P 500	6,901.00	+0.21	+0.64	+0.79	+17.33	+13.43
VIX(변동성지수)	14.85	-5.83	-5.89	-14.06	-14.41	+9.35
유로 STOXX50	5,753.96	+0.80	+0.63	+0.49	+17.52	+16.02
영국 FTSE100	9,703.16	+0.49	-0.08	-1.98	+18.72	+16.88
독일 DAX30	24,294.61	+0.68	+1.73	+0.86	+22.03	+19.10
프랑스 CAC40	8,085.76	+0.79	-0.45	-0.86	+9.55	+8.92
러시아 RTS	1,100.22	+0.00	+1.17	+10.68	+27.33	+43.80
중국 상해종합	3,873.32	-0.70	-0.06	-3.23	+15.56	+12.84
홍콩 항셍지수	25,530.51	-0.04	-1.56	-4.37	+27.27	+26.67
홍콩 H	8,934.28	-0.23	-1.89	-5.57	+22.56	+23.24
일본 NIKKEI225	50,148.82	-0.90	-1.72	-1.37	+25.70	+27.37
호주 S&P/ASX200	8,592.05	+0.15	-0.31	-2.57	+5.31	+2.85
인도 SENSEX30	84,818.13	+0.51	-0.52	+1.13	+8.55	+4.04
인도네시아 자카르타	8,620.48	-0.92	-0.23	+3.04	+21.76	+15.48
베트남 호치민	1,698.90	-1.17	-2.21	+6.61	+34.11	+33.89
브라질 보베스파	159,189.09	+0.07	-3.20	+0.91	+32.35	+22.84
멕시코 볼사	64,712.07	+2.05	+1.57	+0.61	+30.70	+26.18

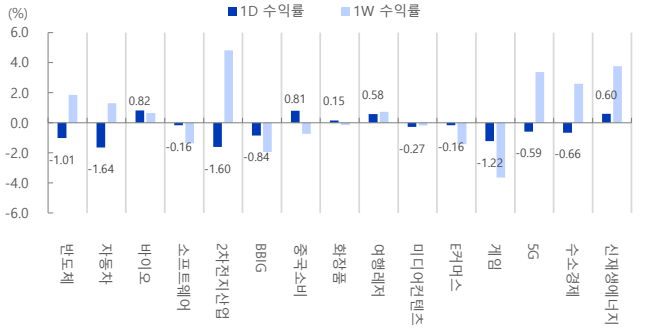
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,784.76	-1.24	-0.92	-6.57	+50.55	+47.65
소재	4,176.22	-0.95	+4.87	-0.06	+38.78	+24.36
산업재	4,113.82	-0.39	+2.53	-1.43	+104.36	+103.12
경기소비재	3,793.19	-0.48	+1.69	+6.63	+31.39	+33.25
필수소비재	5,963.43	+0.49	-1.12	-1.02	+25.54	+23.08
건강관리	7,621.89	+0.49	-1.25	+3.41	+36.74	+41.04
금융	2,690.77	+1.72	-0.40	-3.37	+53.55	+40.67
IT	4,862.55	-1.58	+2.68	-0.64	+107.63	+108.07
통신서비스	328.68	-0.68	-1.85	-6.31	+16.32	+8.85
유틸리티	1,410.71	-0.85	-2.13	-0.62	+94.98	+64.57

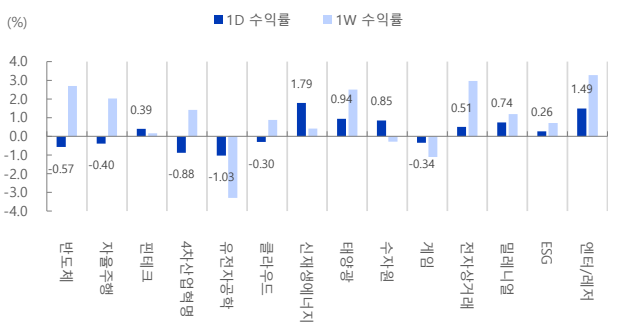
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	698.51	-0.42	-0.11	-0.20	+6.67	+1.89
소재	567.01	+2.23	+1.85	+2.10	+7.03	-0.20
산업재	1,331.83	+1.06	+1.73	+2.08	+19.38	+13.84
경기소비재	1,934.62	+0.08	+0.66	-1.55	+5.65	+0.30
필수소비재	871.26	+0.71	-0.08	+0.98	+2.06	-1.91
건강관리	1,785.58	+0.95	-0.29	+1.74	+11.27	+8.03
금융	910.64	+1.84	+2.23	+3.04	+13.20	+10.20
IT	5,812.85	-0.55	+1.04	-0.09	+26.11	+23.67
통신서비스	449.29	-1.01	-1.60	+3.26	+31.50	+25.22
유틸리티	434.50	+0.74	-1.65	-4.47	+12.87	+10.87

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

로얄 캐리비안 크루지스	+7.42	오라클	-10.83
노르웨이지안 크루즈 라인 홀	+6.81	Robinhood Markets Inc	-9.05
비자	+6.11	트레이드 데스크	-5.61
모자이크	+6.06	파라마운트 스카이댄스	-4.08
카니발	+5.94	인터내셔널 플레이버스 & 프레	-3.27
비스트라	+5.71	웰타워	-3.19
엘러밴스 헬스	+5.62	인텔	-3.11
달러 제너럴	+5.39	휴렛패커드 엔터프라이즈	-2.85
뉴몬트	+5.32	바이오젠	-2.84
태피스트리	+4.89	GE 버노바	-2.60

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
이수페타시스	+1,924.69	삼성전자	-4,662.80
LG에너지솔루션	+87.72	SK하이닉스	-1,028.03
로보티즈	+633.01	한화에어로스페이스	-743.41
한화엔진	+580.77	한국전력	-569.81
올릭스	+577.87	신한지주	-478.57
한화오션	+450.30	두산	-421.39
현대오토에버	+409.11	KODEX 레버리지	-410.03
삼성화재	+359.29	현대차	-407.99
고려아연	+260.01	우리금융지주	-340.55
한미약품	+227.11	KT&G	-314.09

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,672.46	SK하이닉스	-1,628.16
한화에어로스페이스	+688.97	이수페타시스	-1,618.06
신한지주	+494.86	LG에너지솔루션	-735.17
효성중공업	+379.78	HD현대중공업	-603.07
우리금융지주	+369.70	한화엔진	-532.40
HD현대일렉트릭	+349.43	한화오션	-472.40
기아	+308.23	한미반도체	-399.76
KT&G	+264.88	에코프로	-355.01
한국전력	+259.13	현대오토에버	-310.53
하나금융지주	+246.92	포스코퓨처엠	-299.57

| 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.