Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-15

Market Comment

국내 채권시장, 대외 요인 반영 속 등락 장세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 연준 위원들의 통화정책 관련 이견이 지속되며 금리 혼조 마감. 애나 폴슨 연은 총재는 고용시장 둔화를 우려함과 동시에 내년 인플레이션이 둔화될 가능성이 상당하다고 언급. 반면, 굴스비, 슈미드, 헤맥 연은 총재는 인플레이션 압력을 지적하며 조금 더 제약적인 통화정책을 선호한다고 언급

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 오라클의 일부 데이터센터 준공 지연 소식에 AI 수익성 우려가 확대되며 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 부진한 미국 고용지표와 내년도 국고채 장기물 비중 축소 등의 영향으로 금리 하락 출발. 다만, 투자심리 위축세 지속되는 가운데, 장중 외국인 국채선물 매매 동향에 연동되며 금리 혼조 마감

- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 브로드컴의 호실적으로 AI 반도체 모멘텀이 지속되며 상승

Market Comment

- 국내 채권시장은 약보합 예상. 국내 통화정책 모멘텀 부재한 가운데, 일본, 유럽 등 주요국 통화정책 회의를 앞두고 대외 요인에 따른 등락 장세가 이어질 것으로 예상

Today's Key Chart

오라클은 일부 데이터센터 완공 지연 우려에 수익성 논란이 확대되며 -4.47% 하락

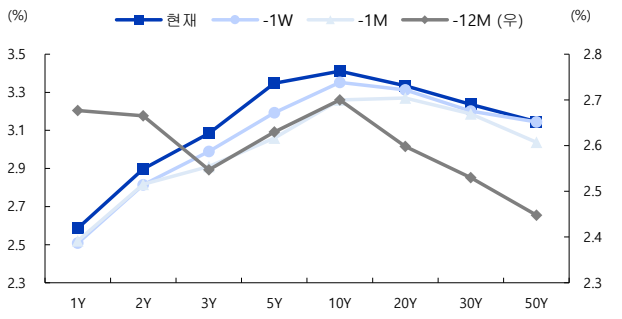
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+0.0	+11.0	-56.0	-45.0
CP 91일	3.25	+1.0	+6.0	+38.0	-30.0	-13.0
통안채 1년	2.60	-1.1	+3.4	+4.0	-10.3	-8.6
국고 2년	2.90	-1.2	+8.4	+7.3	+13.3	+25.8
국고 3년	3.09	-1.5	+9.5	+13.0	+49.0	+50.0
국고 5년	3.35	-1.3	+15.4	+20.9	+58.2	+74.7
국고 10년	3.41	+4.5	+5.9	+8.1	+54.0	+69.9
국고 20년	3.34	-3.1	+2.3	+1.3	+46.0	+69.0
국고 30년	3.24	-2.1	+3.4	-1.6	+44.0	+66.1
국고 10년-3년	32.60	+6.0	-3.6	-4.9	+5.0	+19.9
국고 30년-10년	-17.50	-6.6	-2.5	-9.7	-10.0	-3.8
물가채 10년	0.91	-0.5	+2.4	+1.5	+23.5	+48.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.32	-1.3	+13.4	+15.3	+40.5	+46.3
은행채 AAA	3.33	-1.5	+12.7	+15.9	+38.4	+44.9
여전채 AA-	3.63	-1.5	+12.5	+17.2	+29.6	+41.2
회사채 AA-	3.59	-1.8	+12.3	+20.5	+30.7	+40.5
회사채 A+	3.99	-1.7	+12.7	+20.1	+40.2	+49.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.0	+0.2	+3.9	+2.3	-8.5	-3.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.0	+0.0	+3.2	+2.9	-10.6	-5.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	24.2	+0.0	+3.0	+4.2	-19.4	-8.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	54.8	-0.3	+2.8	+7.5	-18.3	-9.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	50.1	-0.2	+3.2	+7.1	-8.8	-0.8

FICC

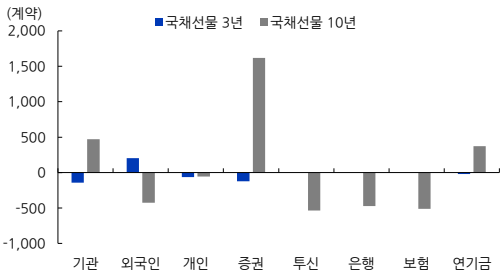
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.52	-1.8	-3.8	-4.6	-80.4	-66.8
미국채 10년	4.18	+2.7	+4.9	+11.5	-44.1	-14.4
미국채 30년	4.84	+4.5	+5.3	+18.0	+2.7	+30.1
미국 IG	0.88	+3.2	+1.1	-4.5	+0.1	-1.6
미국 HY	2.52	+3.3	+7.1	-18.5	-35.9	-26.6
독일 국채 10년	2.86	+1.4	+5.9	+21.4	+46.1	+65.2
일본 국채 10년	1.95	+2.4	+0.7	+26.4	+82.9	+90.2
중국 국채 10년	1.84	+2.0	+0.9	+3.8	+14.1	+2.6
호주 국채 10년	4.73	+0.7	+4.3	+34.8	+34.8	+46.3
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.40	+0.1	-0.6	-1.1	-8.9	-8.0
USDKRW	1,477.71	+0.4	+0.3	+0.6	+0.5	+3.3
EURUSD	1.17	+0.0	+0.8	+1.3	+12.6	+12.2
USDCNY	7.06	-0.0	-0.2	-0.8	-3.3	-2.9
USDJPY	155.81	+0.1	+0.3	+0.7	-1.3	+2.1
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.44	-0.3	-4.4	-1.8	-18.6	-18.0
Brent	61.12	-0.3	-4.1	-2.5	-17.6	-16.7
금	4,300.10	+0.3	+2.1	+2.1	+64.3	+60.0
구리	11,816.00	+0.6	+1.5	+9.1	+33.6	+30.7
CRB지수	298.29	-0.8	-2.5	-1.4	+2.3	+1.7
BDI지수	2,205.00	-3.9	-19.1	+8.6	+121.2	+109.0
필라델피아반도체지수	7,033.57	-5.1	-3.6	-0.7	+37.3	+41.2

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.25	0.11	105.29	105.293	188,185	256,646
국채선물 10YR	112.88	0.18	112.90	112.911	77,663	122,573



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	29,069	10,300	-872	-2	14,733	3,314
은행	10,648	3,547	-277	199	6,790	-112
보험	2,080	333	83	0	279	1,452
투신	6,097	-646	-179	101	5,413	1,409
종금	-1,065	86	0	0	-595	-656
기금	-605	-937	-600	-302	-315	536
외국인	8,783	7,681	0	0	1,102	0
기타법인	1,312	235	0.5	0	1,088	-19
개인	979	162	196	0	401	207
정부	598	-215	-96	0	330	550
사모펀드	175	0	0	0	234	-60

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.45	0.08	-0.01	-0.08	-0.31
S&P500	0.45		-0.34	-0.51	-0.04	0.24
미국채 10년	0.08	-0.34		0.40	0.25	-0.08
달러	-0.01	-0.51	0.40		0.17	-0.18
WTI	-0.08	-0.04	0.25	0.17		-0.39
금	-0.31	0.24	-0.08	-0.18	-0.39	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.45	0.57	-0.12
미국채 10년	-0.34	-0.35	0.00
달러	-0.51	-0.12	-0.40
WTI	-0.04	0.07	-0.12
금	0.24	-0.18	0.42

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-15

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,167.16	+1.38	+1.64	+3.88	+73.67	+69.78
KOSDAQ	937.34	+0.29	+1.36	+4.39	+38.21	+38.69
대형주	4,294.74	+1.31	+1.50	+3.74	+79.76	+75.17
중형주	3,914.02	+1.35	+1.68	+3.34	+47.26	+45.10
소형주	2,587.05	+1.09	+1.63	+4.45	+23.54	+24.83
KOSPI 시가총액(조 원)	3,436	+1.4	+1.6	+4.2	+75.0	+71.0
KOSDAQ시가총액(조 원)	507	+0.3	+1.4	+7.1	+49.0	+50.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	16,546	-18.5	+1.5	-7.9	+211.3	+117.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,549	+14.7	-1.8	+18.0	+158.9	+97.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	238	+238	+1,683	-4,178	-6,892	-9,575
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,450	+1,450	+63	+6,843	+16,650	+19,722
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,613	-1,613	-1,611	-1,667	-16,995	-18,719
자금동향	**12/11**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	81,642	+1,075	+4,235	-943	+27,086	+29,306
신용융자잔고(십억 원)	27,162	-15	+497	+1,160	+11,446	+10,683
MMF(십억 원)	217,160	+2,226	-5,512	-5,209	+49,434	+19,220
주식형 펀드자금(십억 원)	204,970	+460	+2,577	+6,548	+79,227	+83,929
채권형 펀드자금(십억 원)	217,283	+196	-1,338	-6,316	+48,442	+39,371
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,518	-11	-28	+77	+926	+703

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,458.05	-0.51	+1.05	+0.42	+13.90	+10.35
NASDAQ	23,195.17	-1.69	-1.62	-0.90	+20.12	+16.54
S&P 500	6,827.41	-1.07	-0.63	-0.34	+16.08	+12.83
VIX(변동성지수)	15.74	+5.99	+2.14	-10.11	-9.28	+13.07
유로 STOXX50	5,720.71	-0.58	-0.06	-1.15	+16.85	+15.21
영국 FTSE100	9,649.03	-0.56	-0.19	-2.65	+18.06	+16.09
독일 DAX30	24,186.49	-0.45	+0.66	-0.80	+21.48	+18.41
프랑스 CAC40	8,068.62	-0.21	-0.57	-2.09	+9.32	+8.73
러시아 RTS	1,091.47	+0.00	-2.76	+11.29	+26.31	+35.82
중국 상해종합	3,889.35	+0.41	-0.34	-2.77	+16.04	+12.36
홍콩 항셍지수	25,976.79	+1.75	-0.42	-3.51	+29.50	+27.36
홍콩 H	9,079.35	+1.62	-1.29	-4.82	+24.55	+23.36
일본 NIKKEI225	50,836.55	+1.37	+0.68	-0.44	+27.43	+27.57
호주 S&P/ASX200	8,697.27	+1.22	+0.73	-1.16	+6.60	+4.41
인도 SENSEX30	85,267.66	+0.53	-0.52	+0.95	+9.12	+4.89
인도네시아 자카르타	8,660.50	+0.46	+0.32	+3.24	+22.33	+17.12
베트남 호치민	1,646.89	-3.06	-5.42	+0.92	+30.01	+29.95
브라질 보베스파	160,766.37	+0.99	+2.16	+1.99	+33.66	+27.55
멕시코 볼사	64,712.07	+0.00	+2.10	+2.41	+30.70	+26.18

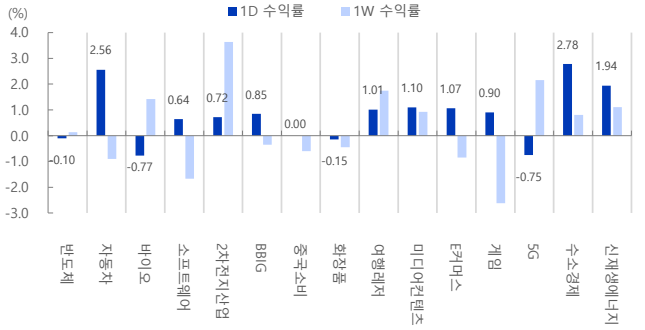
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,725.53	+2.81	+0.99	-0.39	+54.78	+52.52
소재	4,136.55	+1.18	+4.32	+4.41	+40.41	+23.55
산업재	4,097.95	+2.83	+3.46	+4.40	+110.14	+111.73
경기소비재	3,775.03	+1.74	-0.51	+9.57	+33.67	+35.35
필수소비재	5,992.75	+0.23	-0.81	-0.09	+25.82	+23.59
건강관리	7,659.09	-0.64	+0.51	+2.42	+35.87	+40.22
금융	2,737.16	-0.44	-2.09	-1.31	+52.87	+38.60
IT	4,785.53	+1.05	+1.84	+7.07	+109.80	+111.94
통신서비스	326.45	+1.11	-1.40	-2.76	+17.60	+9.15
유틸리티	1,398.68	+1.88	-2.99	+4.66	+98.66	+69.84

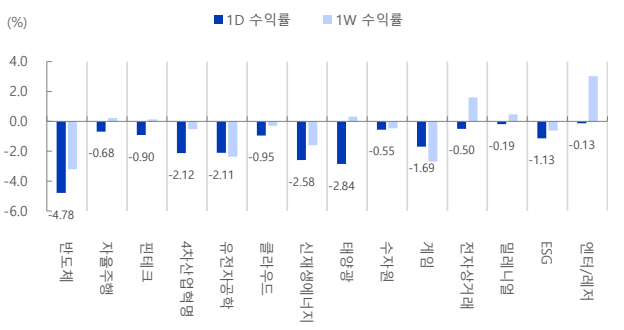
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	692.03	-0.93	-0.61	+0.30	+5.68	+1.62
소재	568.07	+0.19	+2.44	+1.52	+7.23	+0.68
산업재	1,323.34	-0.64	+1.37	+1.34	+18.62	+13.89
경기소비재	1,936.82	+0.11	+0.33	-0.39	+5.77	+1.26
필수소비재	879.34	+0.93	+1.11	+2.14	+3.01	-1.18
건강관리	1,791.00	+0.30	+0.43	+0.67	+11.61	+9.27
금융	911.66	+0.11	+2.31	+2.23	+13.33	+10.77
IT	5,645.84	-2.87	-2.30	-3.20	+22.48	+20.68
통신서비스	446.19	-0.69	-3.20	+3.77	+30.59	+25.33
유틸리티	432.45	-0.47	-1.14	-5.15	+12.34	+10.46

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

룰루레몬 애슬레티카	+9.60	샌디스크 /DE	-14.66
모자이크	+4.05	브로드컴	-11.43
제너럴 일렉트릭	+3.95	코닝	-7.97
치폴리 멕시칸 그릴	+3.64	아리스타 네트웍스	-7.17
볼	+3.45	암페놀	-7.08
린데	+3.21	Constellation Energy Corp	-7.03
아서 J 갤러거	+3.13	Qnity Electronics Inc	-6.91
이리 인뎀니티	+3.00	마이크론 테크놀로지	-6.70
테슬라	+2.70	퍼스트 솔라	-6.61
브라운 & 브라운	+2.60	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-6.56

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+3,304.28	효성중공업	-802.85
SK하이닉스	+144.78	삼성생명	-296.37
두산에너빌리티	+958.55	KODEX 코스닥150레버리지	-251.61
KODEX 레버리지	+775.01	KODEX 200선물인버스2X	-248.27
한화에어로스페이스	+657.06	알테오젠	-247.41
현대모비스	+465.12	한화오션	-238.97
KB금융	+423.26	KODEX 인버스	-204.92
한화시스템	+417.73	하림지주	-202.02
현대건설	+408.20	삼성SDI	-180.80
LS	+395.13	KODEX 코스닥150	-158.08

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
비에이치아이	+944.16	이수페타시스	-2,054.73
효성중공업	+529.02	삼성전자	-907.39
한화에어로스페이스	+510.95	KB금융	-453.60
일동제약	+430.10	삼성화재	-407.21
POSCO홀딩스	+331.81	현대모비스	-340.25
HD현대일렉트릭	+314.85	하림지주	-288.11
한국전력	+291.89	삼성전기	-282.44
LS마린솔루션	+291.20	한미반도체	-241.95
레인보우로보틱스	+245.34	에코프로	-217.84
삼성생명	+244.04	올릭스	-198.29

| 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.