Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-29

Market Comment

국내 채권시장, 외환당국 개입 효과가 지속되면서 금리 하락 예상

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 연말 장세로 인한 거래량 부진한 가운데, 1월 국고채 발행계획을 앞두고 경계감이 부각되며 금리 상승. 다만, 국민연금의 전략적 환헤지 재개에 따른 원달러 환율 하락으로 금리 상승폭은 제한

- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 연말 산타 랠리 기대감이 지속되는 가운데, 마이크론 호실적 영향과 D램 가격 상승으로 반도체 업종이 강세를 보이며 상승

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 경제지표 발표가 부재한 가운데, 선물시장에 반영된 내년 1월 금리인하 확률이 소폭 확대되며 단기물 중심 금리 하락

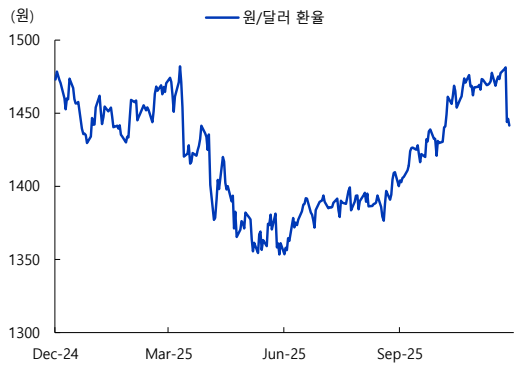
- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 장 초반 사상 최고치를 경신하며 상승 출발. 다만, 이후 연말 차익 실현 매물 출회되며 상승폭 반납하며 보합권 등락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. NDF 환율 또한 이틀 연속 하락하며 1,440원대를 기록하는 등 금융당국의 환율 개입에 따른 환율 안정 효과가 추가로 반영될 것으로 예상. 다만, 연말 장세로 거래량 제한되며 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

원/달러 환율은 외환당국 개입효과로 이틀 연속 하락하며 1,440원 기록



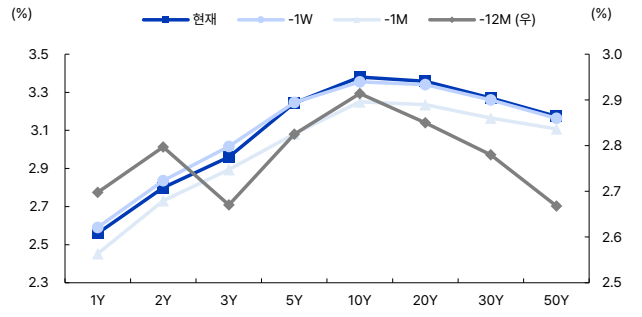
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.87	+1.0	+3.0	+7.0	-52.0	-51.0
CP 91일	3.27	+0.0	+0.0	+25.0	-28.0	-19.0
통안채 1년	2.52	+0.9	-0.4	-6.1	-18.2	-17.4
국고 2년	2.80	+1.9	+0.5	-5.0	+3.5	+13.9
국고 3년	2.96	+1.7	-0.5	-6.0	+36.5	+40.9
국고 5년	3.24	+3.2	+4.4	+4.7	+47.9	+59.4
국고 10년	3.38	+3.3	+7.0	+2.5	+50.9	+66.8
국고 20년	3.36	+2.7	+3.8	+3.3	+48.3	+72.3
국고 30년	3.27	+2.7	+2.6	+2.5	+47.4	+70.0
국고 10년-3년	42.00	+1.6	+7.5	+8.5	+14.4	+25.9
국고 30년-10년	-11.00	-0.6	-4.4	+0.0	-3.5	+3.2
물가채 10년	0.96	+1.3	+5.8	+7.7	+28.4	+51.2
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.19	+1.8	-1.1	-3.0	+28.1	+31.5
은행채 AAA	3.22	+1.6	-0.7	-1.7	+27.4	+30.8
여전채 AA-	3.51	+1.7	-0.9	-2.8	+17.5	+22.4
회사채 AA-	3.48	+1.7	-0.4	-1.4	+19.6	+26.1
회사채 A+	3.87	+1.7	-0.2	-1.2	+29.0	+35.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.1	+0.1	-0.6	+3.0	-8.4	-9.4
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.1	-0.1	-0.2	+4.3	-9.1	-10.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.7	+0.0	-0.4	+3.2	-19.0	-18.5
회사채 AA- 스프레드(bp)	55.2	+0.0	+0.1	+4.6	-16.9	-14.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	51.5	+0.0	+0.3	+4.8	-7.5	-5.7

FICC

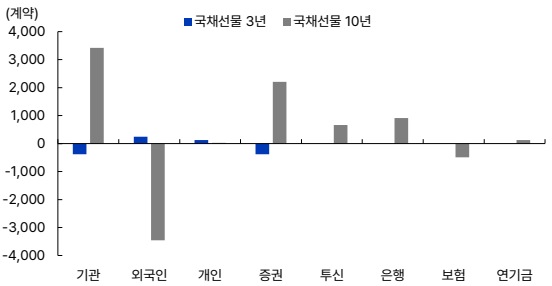
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.48	-2.55	-0.55	+0.30	-75.95	-85.10
미국채 10년	4.13	-0.75	-1.95	+13.40	-44.30	-45.45
미국채 30년	4.81	+1.80	-1.05	+17.25	+2.95	+4.30
미국 IG	0.86	+0.58	-1.06	-0.26	-5.87	-31.28
미국 HY	1.76	-1.03	-4.99	-3.23	-90.69	-163.61
독일 국채 10년	2.86	+0.00	-3.57	+18.89	+49.68	+54.07
일본 국채 10년	2.04	-0.55	+1.75	+22.18	+94.75	+95.33
중국 국채 10년	1.83	-0.06	+0.70	+0.04	+15.57	+12.03
호주 국채 10년	4.74	+0.00	-1.02	+20.88	+37.20	+29.71
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.02	+0.09	-0.71	-1.59	-9.62	-9.34
USDKRW	1,440.30	-0.66	-2.44	-1.73	-2.19	-1.67
EURUSD	1.18	-0.03	+0.55	+1.55	+13.67	+12.99
USDCNY	7.01	+0.01	-0.48	-0.87	-4.01	-3.99
USDJPY	156.50	+0.51	-0.76	+0.03	-0.55	-0.93
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	56.74	-2.76	+0.14	-3.26	-20.89	-18.50
Brent	60.64	-2.57	+0.28	-3.94	-18.47	-17.23
금	4,533.21	+1.20	+4.48	+7.60	+69.85	+37.01
구리	12,253.00	+1.52	+3.44	+5.22	+41.07	+34.59
CRB지수	301.42	-0.08	+2.14	-1.49	+0.82	+1.70
BDI지수	1,877.00	-0.64	-7.22	-31.17	+82.41	+48.85
필라델피아반도체지수	7,207.64	+0.05	+1.98	+4.47	+44.73	+39.27

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.41	-0.05	105.58	105.62	87,680	545,717
국채선물 10YR	112.78	-0.3	113.10	113.24	45,032	261,018



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	21,264	5,647	1,148	499	10,134	3,656
은행	1,976	2,963	-496	-199	-595	325
보험	1,336	277	-501	0	-246	1,806
투신	13,811	1,341	2,009	-599	10,323	737
종금	-830	0	0	-403	-451	23
기금	956	-500	0	1,700	-317	0
외국인	789	538	0	0	251	0
기타법인	1,677	449	0.1	0	710	423
개인	628	137	138	0	155	165
정부	732	435	0	0	298	0
사모펀드	74	0	0	0	-7	80

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.16	0.34	-0.24	0.34	-0.03
S&P500	-0.16		-0.34	-0.20	0.21	0.03
미국채 10년	0.34	-0.34		-0.21	0.30	0.22
달러	-0.24	-0.20	-0.21		-0.21	0.03
WTI	0.34	0.21	0.30	-0.21		0.21
금	-0.03	0.03	0.22	0.03	0.21	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.16	0.66	-0.82
미국채 10년	-0.34	-0.33	0.00
달러	-0.20	-0.35	0.15
WTI	0.21	-0.01	0.21
금	0.03	0.55	-0.52

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-29

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,129.68	+0.51	+3.38	+3.58	+72.11	+65.55
KOSDAQ	919.67	+0.49	+2.03	+4.50	+35.61	+32.57
대형주	4,273.46	+0.74	+4.04	+3.76	+78.87	+71.61
중형주	3,749.01	-1.45	-0.78	+0.17	+41.05	+36.85
소형주	2,546.05	-0.25	-0.24	+3.80	+21.58	+19.98
KOSPI 시가총액(조 원)	3,410	+0.5	+3.4	+3.8	+73.7	+67.0
KOSDAQ시가총액(조 원)	501	+0.5	+2.4	+6.9	+47.3	+44.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	16,274	+34.3	+24.4	+25.1	+206.2	+83.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,348	-0.9	+12.5	+31.8	+134.1	+67.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,873	+1,873	+3,583	+2,409	-6,358	-7,122
기관 순매수(누적, 십억 원)	734	+734	+4,134	+7,594	+20,180	+20,396
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,662	-2,662	-7,482	-9,107	-20,796	-20,837
자금동향	**12/25**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	83,304	+2,227	-222	+5,349	+28,749	+29,731
신용융자잔고(십억 원)	27,037	+37	-257	+776	+11,322	+11,897
MMF(십억 원)	0	-214,450	-223,318	-217,627	-167,726	-190,250
주식형 펀드자금(십억 원)	0	-206,939	-202,956	-196,931	-125,743	-124,448
채권형 펀드자금(십억 원)	0	-216,155	-217,116	-220,893	-168,841	-178,912
혼합주식형 펀드자금(십억원)	0	-10,755	-10,741	-10,486	-9,592	-9,687

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,710.97	-0.04	+1.20	+2.71	+14.49	+12.43
NASDAQ	23,593.10	-0.09	+1.22	+1.63	+22.18	+17.85
S&P500	6,929.94	-0.03	+1.40	+1.72	+17.82	+14.78
VIX(변동성지수)	13.60	+0.97	-8.79	-20.88	-21.61	-7.67
유로 STOXX50	5,746.24	+0.00	-0.24	+1.60	+17.37	+18.29
영국 FTSE100	9,870.68	+0.00	-0.27	+2.11	+19.50	+19.27
독일 DAX30	24,340.06	+0.00	+0.21	+2.59	+22.26	+22.63
프랑스 CAC40	8,103.58	+0.00	-0.59	+0.09	+9.79	+11.27
러시아 RTS	1,097.79	+0.00	+2.55	+2.64	+27.05	+24.99
중국 상해종합	3,963.68	+0.10	+1.88	+2.57	+18.26	+16.64
홍콩 항셍지수	25,818.93	+0.00	+0.50	-0.42	+28.71	+28.46
홍콩 H	8,915.12	+0.00	+0.16	-2.70	+22.29	+22.06
일본 NIKKEI225	50,750.39	+0.68	+2.51	+2.40	+27.21	+28.26
호주 S&P/ASX200	8,762.70	+0.00	+1.64	+1.48	+6.85	+12.07
인도 SENSEX30	85,041.45	-0.43	+0.13	-0.66	+8.83	+8.37
인도네시아 자카르타	8,537.91	+0.00	-0.83	-0.75	+20.59	+20.84
베트남 호치민	1,729.80	-0.75	+1.50	+2.94	+36.55	+35.90
브라질 보베스파	160,896.64	+0.27	+1.53	+1.48	+33.76	+32.89
멕시코 볼사	65,616.43	+0.00	+2.58	+3.53	+31.85	+23.76

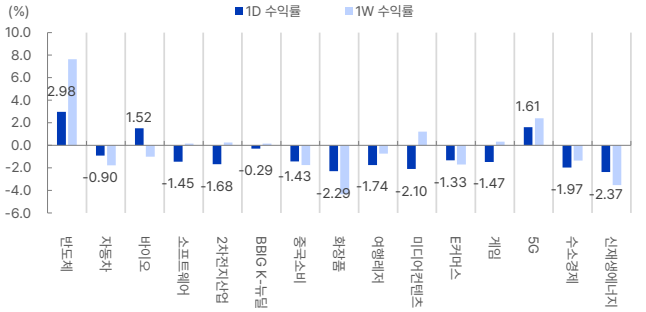
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,594.16	-1.88	-2.06	-3.53	+43.61	+36.77
소재	3,951.07	-1.42	+0.72	-1.37	+30.67	+19.20
산업재	4,048.08	-1.47	+1.88	+1.31	+98.90	+97.96
경기소비재	3,737.34	-1.30	-0.50	+4.92	+28.38	+26.40
필수소비재	6,094.81	-0.63	-0.67	-0.56	+26.87	+22.59
건강관리	7,430.00	+0.65	+0.30	-0.12	+33.52	+32.72
금융	2,763.83	-1.13	+2.04	+1.72	+53.29	+46.94
IT	4,874.68	+3.24	+7.33	+9.31	+118.35	+109.36
통신서비스	330.30	-1.95	+0.83	-2.50	+15.39	+6.39
유틸리티	1,368.28	+0.23	+0.30	-5.37	+91.19	+86.32

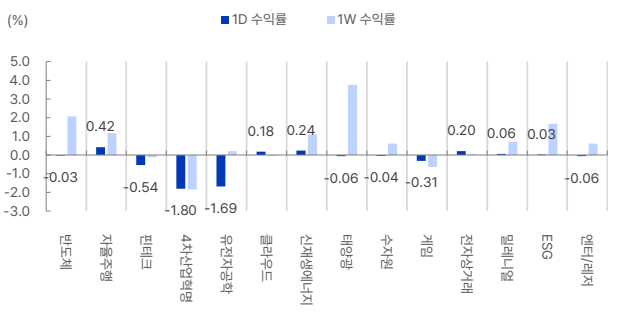
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	679.34	-0.28	+1.11	+0.25	+3.74	+5.04
소재	584.98	+0.59	+2.38	+4.42	+10.42	+8.70
산업재	1,331.31	-0.20	+1.18	+3.10	+19.33	+17.05
경기소비재	1,968.95	-0.44	+0.64	+3.73	+7.52	+2.79
필수소비재	870.56	-0.06	-0.10	-0.77	+1.98	+0.30
건강관리	1,820.30	+0.13	+1.08	-1.21	+13.43	+11.75
금융	925.77	-0.22	+1.73	+5.28	+15.08	+13.17
IT	5,773.51	+0.21	+1.77	+1.81	+25.25	+20.76
통신서비스	453.50	-0.21	+1.58	-0.10	+32.73	+29.05
유틸리티	434.96	-0.12	+1.15	-4.37	+12.99	+12.09

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

기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
타겟	+3.13	모더나	-4.73
프리포트 맥모란	+2.16	Texas Pacific Land Corp	-2.86
댁커스 아웃도어	+2.12	팔란티어 테크놀로지스	-2.81
엘러밴스 헬스	+1.92	브라운-포맨	-2.60
테이크-투 인터랙티브 소프트	+1.78	로얄 캐리비안 크루지스	-2.54
워크데이	+1.78	테슬라	-2.10
달러 제너럴	+1.76	Robinhood Markets Inc	-1.92
스머핏 웨스트록	+1.60	앱러빈	-1.82
MGM 리조츠 인터내셔널	+1.59	카니발	-1.76
달러 트리	+1.59	노르웨이지안 크루즈 라인 홀	-1.55

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+3,371.85	TIGER 미국S&P500	-657.49
SK하이닉스	+190.32	KODEX 200선물인버스2X	-522.71
KODEX 레버리지	+894.82	HD현대인프라코어	-416.02
알테오젠	+735.00	KODEX 미국S&P500	-410.85
에이비엘바이오	+560.16	KODEX 은선물(H)	-349.81
KODEX 200	+488.82	KODEX 코스닥150레버리지	-332.79
HD현대마린엔진	+430.46	TIGER 반도체TOP10	-329.76
한국전력	+284.58	두산에너빌리티	-251.88
리가켐바이오	+276.77	KODEX 미국나스닥100	-230.80
삼성전기	+221.02	KODEX 코스닥150	-227.14

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+12,560.89	두산에너빌리티	-412.55
SK하이닉스	+7,707.95	현대차	-342.97
알테오젠	+754.90	HD현대마린엔진	-336.36
원익홀딩스	+433.44	현대엘리베이터	-289.58
한미반도체	+290.81	한화오션	-222.72
효성중공업	+266.51	휴림로봇	-207.72
현대로템	+258.35	두산	-205.54
HD현대인프라코어	+255.70	POSCO홀딩스	-174.28
에이비엘바이오	+187.39	에코프로	-167.48
펩트론	+169.34	삼성전기	-158.36

| 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.