Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-30

Market Comment

국내 채권시장, 연말 재료 부재로 박스권 등락 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 견조한 미국 주택판매지표를 반영하며 금리 상승 출발. 다만, 이후 부진한 댈러스 연은 제조업 지수를 반영하며 금리 소폭 하락 마감. 미국 11월 잠정주택판매는 +3.3 MoM%로 시장 예상치 (+1.0%) 상회. 12월 댈러스 연은 제조업지수는 -10.9로 시장 예상치(-6.0) 하회, 5개월 연속 위축 국면 지속

- 미국 증시는 약세 마감. S&P 500은 연말 연휴를 앞두고 차익 실현 매물 출회되며 소폭 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 원/달러 환율 하락으로 금융안정 리스크 우려가 일부 완화되며 금리 하락. 여기에, 장후반 기재부의 채권발행기관 협의체를 통한 채권시장 안정적 관리 소식도 강세 재료로 작용

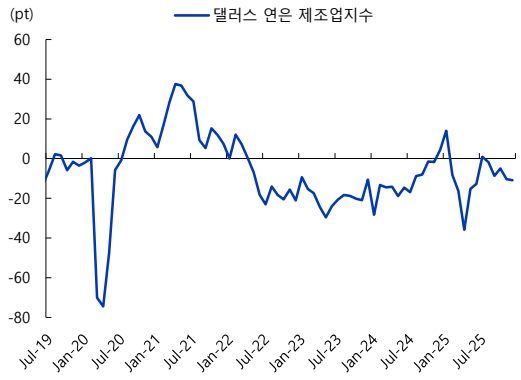
- 국내 증시는 강세 마감. 코스피는 SK 하이닉스의 투자경고 해제와 메모리 슈퍼사이클에 대한 기대감 지속에 따른 반도체 업종의 강세가 이어지며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 보합 예상. 연말 특별한 재료가 부재한 가운데, 혼재된 미국 경제지표를 반영하며 시장금리는 대체로 박스권에서 등락할 것으로 예상

Today's Key Chart

12월 댈러스 연은 제조업지수는 -10.9로 시장 예상치(-6.0) 하회, 5개월 연속 위축 국면 지속



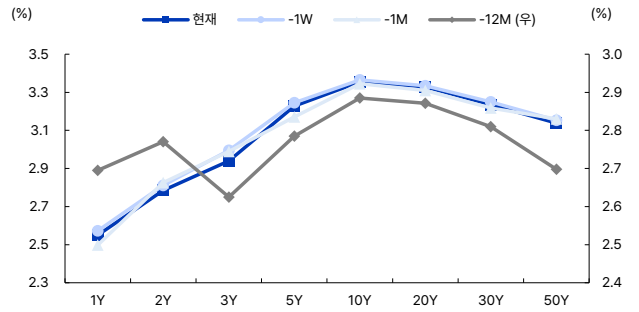
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.87	+0.0	+2.0	+7.0	-52.0	-51.0
CP 91일	3.27	+0.0	+0.0	+22.0	-28.0	-20.0
통안채 1년	2.51	-1.1	-2.7	-6.5	-19.3	-20.4
국고 2년	2.78	-1.6	-5.2	-4.1	+1.9	+7.0
국고 3년	2.94	-2.1	-7.6	-5.1	+34.4	+32.1
국고 5년	3.23	-1.7	-2.0	+5.7	+46.2	+49.5
국고 10년	3.36	-2.5	+0.0	+1.0	+48.4	+56.5
국고 20년	3.33	-3.0	-1.2	+1.8	+45.3	+59.2
국고 30년	3.24	-3.5	-2.5	+1.8	+43.9	+58.2
국고 10년-3년	41.60	-0.4	+7.6	+6.1	+14.0	+24.4
국고 30년-10년	-12.00	-1.0	-2.5	+0.8	-4.5	+1.7
물가채 10년	0.94	-2.3	+1.0	+4.6	+26.1	+43.3
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.17	-2.3	-7.9	-1.8	+25.8	+22.4
은행채 AAA	3.20	-2.2	-7.3	-0.8	+25.2	+21.9
여전채 AA-	3.49	-2.2	-7.7	-2.2	+15.3	+13.4
회사채 AA-	3.45	-2.2	-7.0	-0.7	+17.4	+16.9
회사채 A+	3.85	-2.2	-7.0	-0.6	+26.8	+26.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	22.9	-0.2	-0.3	+3.3	-8.6	-9.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	22.9	-0.1	+0.3	+4.3	-9.2	-10.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.6	-0.1	-0.1	+2.9	-19.1	-18.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	55.1	-0.1	+0.6	+4.4	-17.0	-15.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	51.4	-0.1	+0.6	+4.5	-7.6	-5.7

FICC

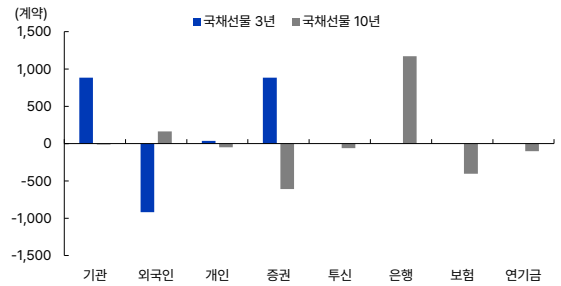
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.46	-2.45	-5.25	-4.60	-78.40	-87.45
미국채 10년	4.11	-1.75	-5.35	+9.55	-46.05	-51.45
미국채 30년	4.80	-1.70	-3.90	+13.30	+1.25	-2.05
미국 IG	0.88	+1.75	+2.33	+2.76	-4.12	-26.90
미국 HY	1.77	+1.72	+0.69	-12.89	-88.97	-141.46
독일 국채 10년	2.83	-3.08	-6.73	+13.96	+46.60	+43.58
일본 국채 10년	2.05	+1.72	-2.26	+25.14	+96.47	+95.41
중국 국채 10년	1.85	+2.00	+1.54	+2.31	+17.58	+16.93
호주 국채 10년	4.76	+1.52	-3.91	+23.63	+38.72	+37.62
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.03	+0.02	-0.27	-1.43	-9.60	-9.24
USDKRW	1,429.80	-0.73	-3.40	-2.77	-2.90	-2.57
EURUSD	1.18	-0.03	+0.13	+1.46	+13.64	+12.90
USDCNY	7.01	-0.01	-0.65	-0.96	-4.02	-4.01
USDJPY	156.07	-0.27	-0.59	-0.05	-0.83	-1.17
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.81	+1.89	-0.34	-1.26	-19.39	-18.12
Brent	61.65	+1.67	-0.68	-2.45	-17.11	-16.88
금	4,332.35	-4.43	-3.28	+2.99	+62.32	+32.23
구리	12,253.00	+0.00	+0.00	+5.96	+41.07	+30.12
CRB지수	300.43	-0.33	-0.33	+0.27	+0.48	+1.63
BDI지수	1,877.00	+0.00	+0.00	-26.59	+82.41	+44.38
필라델피아반도체지수	7,178.27	-0.41	+0.46	+2.18	+44.14	+40.12

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.5	0.09	105.63	105.66	98,578	545,457
국채선물 10YR	113.08	0.3	113.40	113.53	69,038	260,082



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	10,583	-2,956	645	594	9,041	3,178
은행	3,363	-758	1,002	901	1,298	975
보험	1,509	617	201	599	313	-221
투신	8,659	-1,404	260	-201	9,434	570
종금	500	0	100	100	0	300
기금	-6,934	-3,556	-1,401	0	-2,082	1
외국인	1,985	1,885	0	0	100	0
기타법인	2,068	12	186.4	0	39	1,854
개인	244	-84	254	0	-43	104
정부	-894	283	-100	-805	-2	-301
사모펀드	27	29	142	0	-23	-121

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.15	0.31	-0.20	0.42	0.02
S&P500	-0.15		-0.33	-0.22	0.15	0.00
미국채 10년	0.31	-0.33		-0.23	0.22	0.21
달러	-0.20	-0.22	-0.23		-0.17	0.02
WTI	0.42	0.15	0.22	-0.17		0.18
금	0.02	0.00	0.21	0.02	0.18	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.15	0.67	-0.82
미국채 10년	-0.33	-0.34	0.02
달러	-0.22	-0.32	0.10
WTI	0.15	0.00	0.14
금	0.00	0.58	-0.58

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-30

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,220.56	+2.20	+4.97	+7.49	+75.89	+69.57
KOSDAQ	932.59	+1.40	+1.89	+2.18	+37.51	+33.51
대형주	4,381.53	+2.53	+5.95	+8.35	+83.39	+76.51
중형주	3,747.66	-0.04	-1.37	-0.04	+41.00	+36.48
소형주	2,523.79	-0.87	-1.45	+1.83	+20.52	+18.56
KOSPI 시가총액(조 원)	3,483	+2.2	+5.0	+7.7	+77.4	+70.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	509	+1.7	+2.5	+4.5	+49.7	+45.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	14,535	-10.7	-11.7	+21.9	+173.5	+71.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,854	+4.5	+2.9	+0.9	+144.6	+69.7
외국인 순매수(누적, 십억 원)	419	+419	+4,656	+2,764	-5,935	-7,100
기관 순매수(누적, 십억 원)	-455	-455	+2,693	+6,817	+19,793	+19,881
개인 순매수(누적, 십억 원)	143	+143	-7,040	-8,631	-20,778	-20,365
자금동향	**12/28**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	85,425	+2,121	+3,714	+7,954	+30,870	+32,717
신용융자잔고(십억 원)	27,010	-27	-98	+794	+11,295	+11,758
MMF(십억 원)	206,655	-2,657	-15,968	-12,640	+38,929	+16,479
주식형 펀드자금(십억 원)	206,455	+639	+6,054	+8,269	+80,712	+81,727
채권형 펀드자금(십억 원)	214,840	+154	-1,846	-5,759	+45,999	+35,862
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,720	-12	-20	+226	+1,129	+1,031

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,461.93	-0.51	+0.21	+1.56	+13.91	+12.72
NASDAQ	23,474.35	-0.50	+0.19	+0.47	+21.56	+19.03
S&P500	6,905.74	-0.35	+0.40	+0.83	+17.41	+15.66
VIX(변동성지수)	13.60	+0.00	-3.41	-16.82	-21.61	-14.73
유로 STOXX50	5,751.71	+0.10	+0.14	+1.47	+17.48	+17.41
영국 FTSE100	9,866.53	-0.04	-0.04	+2.33	+19.45	+17.41
독일 DAX30	24,351.12	+0.05	+0.28	+2.16	+22.31	+21.85
프랑스 CAC40	8,112.02	+0.10	-0.11	-0.13	+9.91	+10.29
러시아 RTS	1,117.04	+0.00	+3.55	+3.64	+29.27	+29.27
중국 상해종합	3,965.28	+0.04	+1.22	+1.97	+18.30	+16.62
홍콩 항셍지수	25,635.23	-0.71	-0.65	-0.86	+27.79	+27.60
홍콩 H	8,891.71	-0.26	-0.54	-2.61	+21.97	+21.71
일본 NIKKEI225	50,526.92	-0.44	+0.25	+0.54	+26.65	+25.44
호주 S&P/ASX200	8,725.73	-0.42	-0.80	+1.63	+6.40	+10.17
인도 SENSEX30	84,695.54	-0.41	-1.02	-1.18	+8.39	+7.62
인도네시아 자카르타	8,644.26	+1.25	-0.02	+1.59	+22.10	+22.85
베트남 호치민	1,754.84	+1.45	+0.22	+3.78	+38.53	+37.62
브라질 보베스파	160,490.30	-0.25	+1.49	+0.89	+33.43	+33.44
멕시코 볼사	65,347.08	-0.41	-0.41	+2.59	+31.31	+17.18

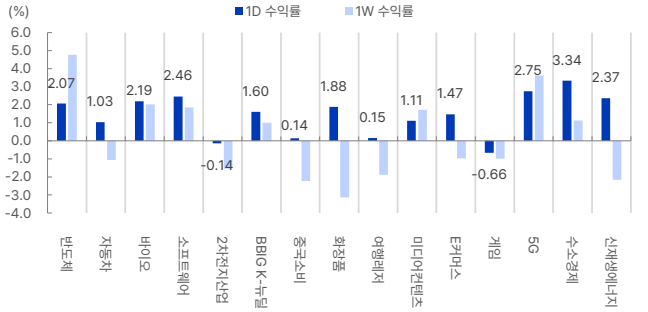
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,507.80	+1.20	-1.52	-2.45	+45.34	+37.39
소재	3,895.08	+1.29	+1.72	+0.56	+32.36	+21.00
산업재	3,988.48	+2.60	+1.92	+5.06	+104.08	+103.03
경기소비재	3,688.80	+1.19	-0.65	+5.75	+29.91	+29.44
필수소비재	6,056.37	+0.16	-1.09	-1.61	+27.07	+22.91
건강관리	7,478.37	+1.84	+0.38	-1.09	+35.97	+34.14
금융	2,732.54	+0.61	+1.19	+2.26	+54.22	+49.42
IT	5,032.69	+3.31	+11.68	+15.33	+125.57	+116.05
통신서비스	323.85	+2.15	+1.45	+0.37	+17.87	+8.60
유틸리티	1,371.44	-2.38	-3.71	-8.16	+86.63	+79.44

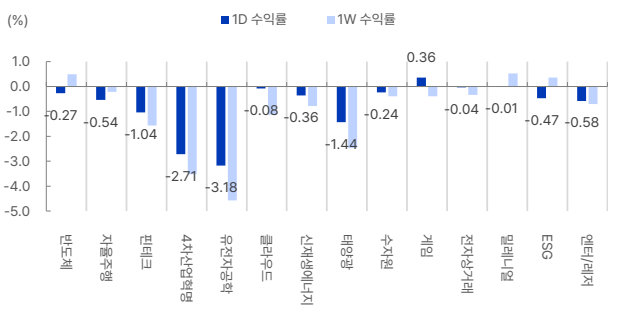
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	685.76	+0.95	+0.97	-0.13	+4.72	+6.04
소재	579.35	-0.96	+0.04	+2.89	+9.36	+8.28
산업재	1,328.30	-0.23	-0.16	+2.29	+19.06	+17.74
경기소비재	1,950.23	-0.95	-0.94	+1.83	+6.50	+3.78
필수소비재	871.55	+0.11	+0.43	-1.20	+2.10	+1.00
건강관리	1,817.63	-0.15	+0.27	-0.87	+13.27	+12.16
금융	921.18	-0.50	-0.02	+4.02	+14.51	+13.53
IT	5,747.78	-0.45	+0.91	+0.83	+24.69	+22.05
통신서비스	452.74	-0.17	+0.84	-0.99	+32.51	+30.24
유틸리티	435.65	+0.16	+0.88	-4.91	+13.17	+12.60

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(%)
마이크론 테크놀로지	+3.41	뉴몬트	-5.64
이베이	+2.97	앨버말	-3.62
Texas Pacific Land Corp	+2.43	테슬라	-3.27
익스팬드 에너지	+2.09	프리포트 맥모란	-2.94
베리스크 애널리틱스	+2.00	베스트 바이	-2.54
이리 인뎀니티	+1.78	팔란티어 테크놀로지스	-2.40
아리스타 네트웍스	+1.75	샌디스크 /DE	-2.32
룰루레몬 애슬레티카	+1.71	HP	-2.28
코테라 에너지	+1.59	유나이티드 에어라인스 홀딩스	-2.27
앰코	+1.56	앱러빈	-2.16

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 레버리지	+1,726.98	SK하이닉스	-1,056.17
KODEX 200	+68.17	KODEX 200선물인버스2X	-920.09
한화에어로스페이스	+491.65	삼성전자	-809.59
KODEX 코스닥150레버리지	+359.65	TIGER 미국S&P500	-480.86
SK스퀘어	+296.89	한국전력	-418.59
풍산	+206.92	KODEX 미국S&P500	-404.28
LIG넥스원	+170.58	한미반도체	-373.72
TIGER 200	+151.00	삼성증권	-363.59
LS	+130.06	LG에너지솔루션	-351.61
고려아연	+129.32	삼성전기	-262.31

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+1,702.81	삼성전자	-5,551.10
카카오	+1,072.14	알테오젠	-681.31
휴림로봇	+640.19	한미반도체	-614.99
LG에너지솔루션	+506.77	SK스퀘어	-378.24
두산에너빌리티	+490.30	에이비엘바이오	-335.40
한화에어로스페이스	+488.57	TIGER 미국S&P500	-309.01
원익홀딩스	+480.15	KODEX 200선물인버스2X	-260.73
NAVER	+441.91	한국전력	-244.51
현대로템	+355.77	원익IPS	-242.43
대한전선	+343.74	리가켐바이오	-181.66

| 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.