Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-31

Market Comment

국내 채권시장, 연말 거래 부진 속 원/달러 환율 상승 반영하며 금리 상승 마감

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 보합 마감. 장초반 시카고 PMI 반등 영향을 반영하며 금리 상승. 이후, 12월 FOMC 의사록 공개에도 시장 영향력은 제한되며 금리는 박스권에서 등락. 12월 시카고 PMI는 43.5로 시장 예상치(39.5) 상회, 작년 6월 이후 최대 월간 상승폭을 기록. 12월 FOMC 의사록에서는 대부분 참가자가 물가가 예상대로 둔화될 경우 추가 인하가 적절하다고 판단, 몇몇 참가자는 당분간 금리 동결을 주장. 일부 참가자는 높은 인플레이션이 고착화될 가능성이 높은 가운데 금리 인하를 하면 물가목표 달성 의지 부족이라는 오해를 낳을 수 있다고 언급

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 기술주 중심으로 연말 차익 실현 매물이 출회되며 소폭 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 연말 거래량 부진한 가운데, 원/달러 환율 상승으로 금융안정 리스크가 재부각되며 금리 상승 마감

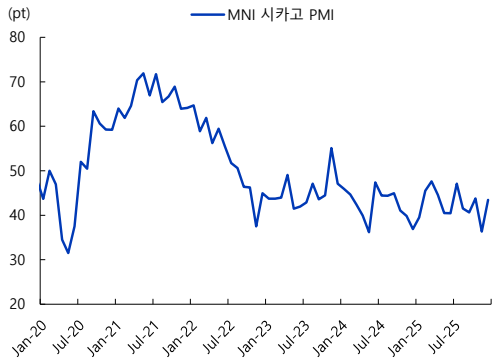
- 국내 증시는 약보합 마감. 코스피는 연말 차익실현 매물 출회되며 하락. 다만, 마이크론의 사상최고치 경신 등 반도체 슈퍼사이클 전망 지속에 따른 반도체 업종의 강세로 하락폭은 제한

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 휴장

Today's Key Chart

12월 시카고 PMI는 43.5로 시장 예상치(39.5) 상회, 작년 6월 이후 최대 월간 상승폭을 기록



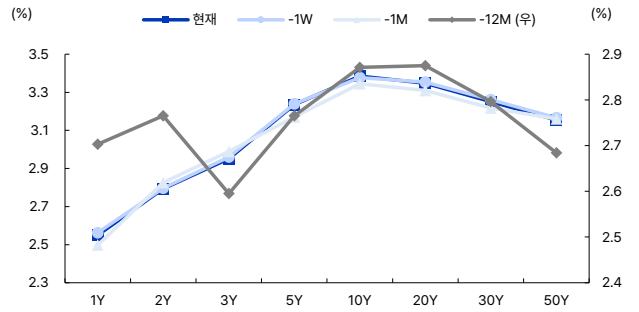
국내채권

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	+18.0	-28.0	-22.0
통안채 1년	2.51	+0.3	-1.5	-8.2	-19.0	-16.5
국고 2년	2.79	+1.0	-1.7	-8.6	+2.9	+15.6
국고 3년	2.95	+1.2	-4.4	-9.2	+35.6	+41.1
국고 5년	3.24	+0.8	-1.0	+0.3	+47.0	+58.0
국고 10년	3.39	+3.0	+2.0	-0.5	+51.4	+65.0
국고 20년	3.35	+2.0	+1.3	-0.2	+47.3	+63.8
국고 30년	3.25	+1.6	+0.1	-0.6	+45.5	+60.3
국고 10년-3년	43.40	+1.8	+6.4	+8.7	+15.8	+23.9
국고 30년-10년	-13.40	-1.4	-1.9	-0.1	-5.9	-4.7
물가채 10년	0.96	+1.9	+0.9	+6.5	+28.0	+48.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.18	+1.2	-4.6	-6.0	+27.0	+30.9
은행채 AAA	3.21	+1.0	-4.1	-4.8	+26.2	+30.1
여전채 AA-	3.50	+0.7	-5.0	-6.6	+16.0	+21.2
회사채 AA-	3.46	+0.6	-4.8	-5.4	+18.0	+24.3
회사채 A+	3.86	+0.8	-4.7	-5.1	+27.6	+33.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	22.9	+0.0	-0.2	+3.2	-8.6	-10.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	22.9	-0.2	+0.3	+4.4	-9.4	-11.0
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.4	-0.5	-0.6	+2.6	-19.6	-19.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	54.6	-0.6	-0.4	+3.8	-17.6	-16.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	50.8	-0.4	-0.3	+4.1	-8.0	-7.2

FICC

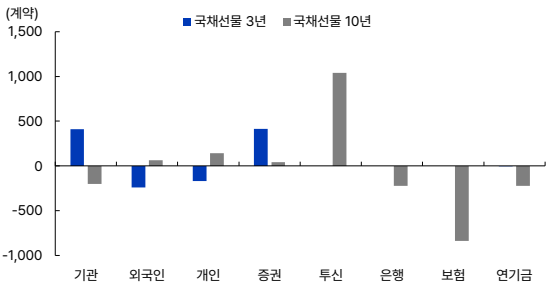
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.45	-0.65	-8.40	-5.25	-79.05	-79.50
미국채 10년	4.12	+1.20	-4.10	+10.75	-44.85	-41.10
미국채 30년	4.81	+1.00	-1.75	+14.30	+2.25	+5.65
미국 IG	0.85	-3.17	-0.84	-0.51	-7.29	-26.70
미국 HY	1.77	-0.01	+0.68	-13.02	-88.98	-136.12
독일 국채 10년	2.86	+2.59	-0.59	+16.56	+49.19	+49.19
일본 국채 10년	2.07	+1.49	+3.34	+26.63	+97.96	+97.96
중국 국채 10년	1.85	-0.19	+2.16	+2.12	+17.39	+15.53
호주 국채 10년	4.75	-0.78	-0.74	+22.85	+37.94	+28.64
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.25	+0.22	+0.31	-1.21	-9.40	-9.10
USDKRW	1,439.00	+0.64	-3.01	-2.15	-2.28	-2.28
EURUSD	1.17	-0.23	-0.38	+1.23	+13.38	+12.93
USDCNY	7.00	-0.14	-0.74	-1.10	-4.15	-4.15
USDJPY	156.47	+0.26	+0.10	+0.20	-0.57	-0.23
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	57.95	-0.22	-0.74	-1.02	-19.20	-18.37
Brent	61.92	-0.03	-0.74	-2.03	-16.75	-16.76
금	4,339.49	+0.16	-3.12	+3.41	+62.59	+30.24
구리	12,306.00	+0.43	+1.96	+5.68	+41.68	+30.77
CRB지수	301.82	+0.25	+0.05	+0.15	+0.95	+1.34
BDI지수	1,877.00	+0.00	-0.64	-22.76	+82.41	+38.73
필라델피아반도체지수	7,169.10	-0.13	-0.21	+2.05	+43.96	+42.63

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.44	-0.06	105.59	105.63	114,300	548,688
국채선물 10YR	112.92	-0.16	113.26	113.40	68,407	261,646



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	16,260	6,316	-47	-303	4,221	5,867
은행	5,151	5,367	56	-706	501	-54
보험	-2,505	-1,112	-607	199	909	-1,895
투신	6,768	-885	449	1	2,883	4,320
종금	9	-10	0	0	-101	120
기금	80	315	-101	200	-405	-63
외국인	2,051	2,047	0	3	0	0
기타법인	3,865	488	1.0	0	208	3,184
개인	822	226	254	0	207	98
정부	-316	-236	-100	0	0	1
사모펀드	109	109	0	0	0	0

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.17	0.42	-0.22	0.47	-0.24
S&P500	-0.17		-0.25	-0.24	0.19	0.15
미국채 10년	0.42	-0.25		-0.23	0.11	0.27
달러	-0.22	-0.24	-0.23		-0.16	-0.06
WTI	0.47	0.19	0.11	-0.16		-0.21
금	-0.24	0.15	0.27	-0.06	-0.21	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.17	0.68	-0.85
미국채 10년	-0.25	-0.38	0.14
달러	-0.24	-0.36	0.12
WTI	0.19	-0.03	0.22
금	0.15	0.59	-0.45

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-31

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,214.17	-0.15	+2.64	+7.49	+75.63	+71.53
KOSDAQ	925.47	-0.76	-0.39	+0.34	+36.46	+33.26
대형주	4,377.57	-0.09	+3.42	+8.41	+83.23	+79.17
중형주	3,722.53	-0.67	-2.87	-0.65	+40.06	+35.33
소형주	2,517.45	-0.25	-2.31	+1.58	+20.21	+18.23
KOSPI 시가총액(조 원)	3,478	-0.2	+2.6	+7.6	+77.1	+73.0
KOSDAQ시가총액(조 원)	506	-0.7	+0.3	+2.6	+48.7	+45.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	13,213	-9.1	+1.5	+11.9	+148.6	+42.3
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,557	-10.9	-15.0	-10.7	+117.8	+46.6
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-792	-792	+2,796	+3,521	-6,726	-7,447
기관 순매수(누적, 십억 원)	-557	-557	+469	+5,198	+19,236	+19,948
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,355	+1,355	-3,120	-7,800	-19,423	-19,954
자금동향	**12/29**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	86,476	+1,051	+5,441	+8,564	+31,920	+33,924
신용융자잔고(십억 원)	27,056	+46	+22	+832	+11,341	+11,689
MMF(십억 원)	0	-206,655	-219,819	-213,167	-167,726	-189,504
주식형 펀드자금(십억 원)	0	-206,455	-202,091	-198,625	-125,743	-124,875
채권형 펀드자금(십억 원)	0	-214,840	-215,513	-220,582	-168,841	-179,038
혼합주식형 펀드자금(십억원)	0	-10,720	-10,736	-10,519	-9,592	-9,680

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,367.06	-0.20	-0.16	+1.36	+13.69	+13.61
NASDAQ	23,419.08	-0.24	-0.61	+0.23	+21.27	+20.18
S&P500	6,896.24	-0.14	-0.20	+0.69	+17.25	+16.75
VIX(변동성지수)	14.20	+0.00	+1.43	-13.15	-18.16	-18.39
유로 STOXX50	5,796.22	+0.77	+0.82	+2.26	+18.39	+19.04
영국 FTSE100	9,940.71	+0.75	+0.71	+2.95	+20.35	+18.24
독일 DAX30	24,490.41	+0.57	+0.62	+2.74	+23.01	+23.01
프랑스 CAC40	8,168.15	+0.69	+0.79	+0.56	+10.67	+11.69
러시아 RTS	1,114.13	-0.11	+1.98	+3.37	+28.94	+28.94
중국 상해종합	3,965.12	-0.00	+1.15	+1.97	+18.30	+16.37
홍콩 항셍지수	25,854.60	+0.86	+0.31	-0.02	+28.89	+29.01
홍콩 H	8,991.02	+1.12	+0.87	-1.52	+23.34	+23.49
일본 NIKKEI225	50,339.48	-0.37	-0.15	+0.17	+26.18	+26.18
호주 S&P/ASX200	8,717.08	-0.10	-0.52	+1.61	+6.29	+9.40
인도 SENSEX30	84,675.08	-0.02	-0.99	-1.20	+8.36	+8.21
인도네시아 자카르타	8,646.94	+0.03	+0.72	+1.62	+22.13	+22.13
베트남 호치민	1,766.90	+0.69	-0.30	+4.49	+39.48	+38.91
브라질 보베스파	161,125.37	+0.40	+0.42	+1.29	+33.95	+33.95
멕시코 볼사	64,366.70	-1.50	-1.90	+1.51	+29.34	+14.16

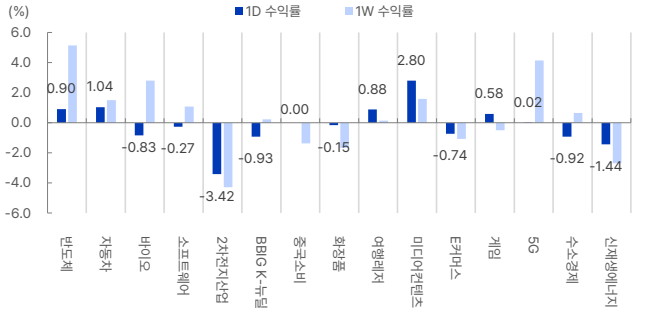
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,561.95	+0.21	-2.16	-0.04	+45.65	+39.26
소재	3,945.40	-2.60	-3.04	-3.05	+28.92	+21.70
산업재	4,092.35	-0.64	+0.14	+5.95	+102.78	+102.67
경기소비재	3,732.69	+0.55	-0.33	+7.41	+30.63	+30.72
필수소비재	6,065.94	-0.98	-1.84	-0.77	+25.83	+22.93
건강관리	7,615.80	-0.32	+0.57	-1.96	+35.54	+35.26
금융	2,749.13	-0.69	-1.02	+0.24	+53.15	+50.23
IT	5,199.12	+0.48	+7.66	+15.02	+126.66	+119.64
통신서비스	330.82	+0.19	+1.18	+0.59	+18.09	+10.64
유틸리티	1,338.74	-0.23	-3.91	-4.99	+86.19	+78.51

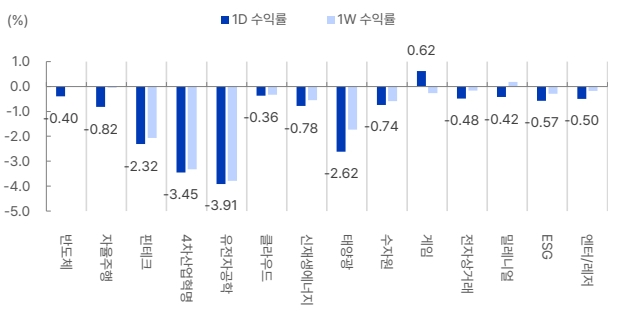
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	690.91	+0.75	+1.08	+0.62	+5.51	+6.93
소재	579.49	+0.02	-0.17	+2.91	+9.39	+9.77
산업재	1,324.67	-0.27	-0.38	+2.01	+18.74	+18.57
경기소비재	1,943.90	-0.32	-1.44	+1.50	+6.16	+5.11
필수소비재	869.70	-0.21	+0.63	-1.41	+1.88	+2.01
건강관리	1,816.11	-0.08	+0.38	-0.95	+13.17	+13.44
금융	918.63	-0.28	-0.46	+3.73	+14.19	+14.28
IT	5,732.86	-0.26	-0.29	+0.57	+24.37	+23.08
통신서비스	454.22	+0.33	+0.18	-0.66	+32.95	+31.98
유틸리티	436.53	+0.20	+0.79	-4.72	+13.40	+13.26

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(%)
AES	+2.62	아레스 매니지먼트	-3.44
옥시덴털 페트롤리움	+2.60	윌리엄스 소노마	-3.07
몰리나 헬스케어	+2.47	EPAM 시스템스	-2.52
뉴몬트	+2.05	모더나	-2.38
다이아몬드백 에너지	+1.80	웨스턴 디지털	-2.01
데번 에너지	+1.77	팔란티어 테크놀로지스	-1.81
모토로라 솔루션스	+1.77	앨버말	-1.78
슐럼버거	+1.72	Robinhood Markets Inc	-1.69
인텔	+1.69	샌디스크 /DE	-1.65
코노코필립스	+1.59	윈 리조츠	-1.59

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 레버리지	+334.35	SK하이닉스	-864.70
메리츠금융지주	+13.03	LG에너지솔루션	-448.69
하이브	+129.92	엘앤에프	-322.46
와이지엔터테인먼트	+125.97	삼성전자	-320.87
SK스퀘어	+123.37	에이비엘바이오	-267.71
현대모비스	+123.26	ACE KRX금현물	-255.96
현대차	+121.61	삼성SDI	-254.98
HL만도	+118.64	삼성증권	-253.16
에스엠	+105.02	KODEX 미국S&P500	-246.77
미래에셋증권	+99.57	에코프로	-229.78

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+312.97	삼성전자	-1,488.79
제주반도체	+266.06	SK하이닉스	-996.69
엘앤에프	+240.09	TIGER 미국S&P500	-402.47
삼성전기	+190.39	한미반도체	-332.79
LG에너지솔루션	+174.72	알테오젠	-326.50
삼성SDI	+159.30	HL만도	-263.06
현대로템	+147.29	POSCO홀딩스	-221.31
삼성증권	+116.84	현대모비스	-214.01
로보티즈	+106.80	현대오토에버	-203.91
기아	+106.70	휴림로봇	-185.47

| 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.