Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-11

Market Comment

국내 채권시장, 시장 예상보다 비둘기파적인 12월 FOMC 반영하며 금리 상승분 되돌림 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 시장 예상보다 비둘기파적인 12월 FOMC를 반영하며 금리 하락. 12월 FOMC에서 기준금리 3.75%로 25bp 인하. 마이런 연준 이사는 50bp 인하 소수 의견 개진, 슈미드, 굴스비 총재는 동결 소수 의견 제시. 대차대조표 관련해서는 지속적으로 충분한 수준의 공급을 유지하기 위해 필요에 따라 단기 국채 매입을 시작할 것이라 언급. 기자회견에서 파월 의장은 최근 고용데이터가 실제보다 과대 계상됐을 가능성을 언급하며 고용 하방 리스크가 확대되고 있다고 평가. 인플레이션 관련해서는 관세 영향은 일회성으로 보는 것이 합리적이라고 언급. 또한 금리인상은 기본 전망이 아니며, 1월 FOMC는 아직 결정된 것이 없다고 언급

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 장초반 12월 FOMC를 앞두고 경계감이 지속되며 하락 출발. 다만, 이후 시장 예상보다 비둘기파적인 12월 FOMC를 반영하며 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 주요국 통화정책 긴축 우려가 지속되는 가운데, 12월 FOMC에 대한 경계감이 확대되며 단기물 중심 금리 상승. 국고채 3년물과 10년물은 지표물 변경으로 금리 하락 마감

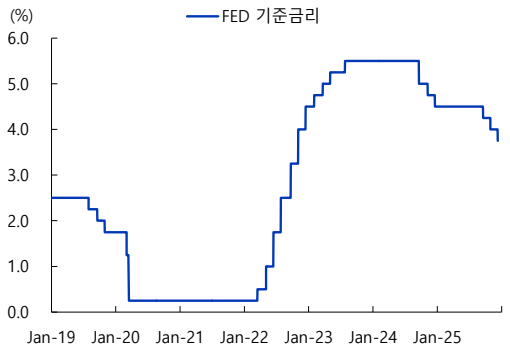
- 국내 증시는 혼조 마감. 코스피는 SK 하이닉스의 ADR 상장 기대로 강세에 상승 출발. 다만, 이후 12월 FOMC를 앞두고 경계감이 확대되며 등락을 반복

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 금리 상승분을 되돌릴 것으로 예상. 비둘기파적인 12월 FOMC를 반영하며 시장금리 하락 예상

Today's Key Chart

12월 FOMC, 기준금리 3.75%로 25bp 인하



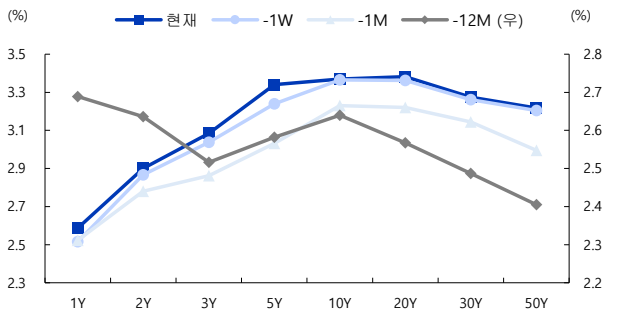
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+2.0	+22.0	-56.0	-46.0
CP 91일	3.23	+1.0	+8.0	+41.0	-32.0	-13.0
통안채 1년	2.61	+0.5	+1.9	+6.3	-9.3	-10.3
국고 2년	2.90	+1.8	+3.4	+8.3	+13.5	+23.1
국고 3년	3.09	+0.1	+4.8	+17.5	+49.0	+47.4
국고 5년	3.34	+3.5	+10.0	+28.0	+57.5	+68.8
국고 10년	3.37	-8.3	+0.5	+11.0	+49.9	+61.0
국고 20년	3.38	+0.7	+2.0	+11.2	+50.7	+67.4
국고 30년	3.28	+3.3	+1.3	+8.8	+47.9	+64.0
국고 10년-3년	28.50	-8.4	-4.3	-6.5	+0.9	+13.6
국고 30년-10년	-9.50	+11.6	+0.8	-2.2	-2.0	+3.0
물가채 10년	0.94	+0.1	+2.2	+4.2	+26.3	+50.5
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.31	+3.3	+8.2	+19.8	+40.0	+42.7
은행채 AAA	3.33	+3.3	+7.9	+20.8	+38.3	+42.2
여전채 AA-	3.63	+3.2	+7.3	+24.1	+29.6	+38.4
회사채 AA-	3.59	+3.0	+8.2	+26.0	+30.9	+38.6
회사채 A+	3.99	+3.2	+8.1	+25.2	+40.3	+47.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	22.5	+3.2	+3.4	+2.3	-9.0	-4.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	22.5	+3.2	+3.1	+3.3	-10.7	-5.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	24.1	+3.1	+2.5	+6.6	-19.4	-9.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	54.8	+2.9	+3.4	+8.5	-18.1	-8.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	50.3	+3.1	+3.3	+7.7	-8.7	+0.1

FICC

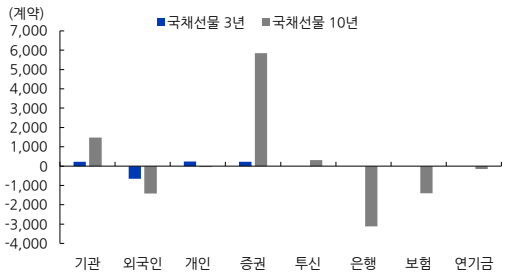
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.54	-7.7	+5.5	-5.3	-78.8	-60.5
미국채 10년	4.15	-4.1	+8.3	+3.1	-47.9	-8.0
미국채 30년	4.79	-2.1	+5.6	+8.1	-3.0	+36.7
미국 IG	0.89	+4.1	+0.6	-1.1	+1.9	-1.0
미국 HY	2.56	+4.1	+3.7	-11.1	-31.2	-30.1
독일 국채 10년	2.85	+0.1	+10.4	+18.3	+45.5	+72.9
일본 국채 10년	1.96	-0.7	+6.4	+24.9	+83.3	+88.7
중국 국채 10년	1.84	+0.2	-0.2	+3.0	+13.7	-1.8
호주 국채 10년	4.81	+5.1	+16.6	+41.3	+43.0	+67.1
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.66	-0.6	-0.2	-0.9	-8.6	-7.3
USDKRW	1,470.34	+0.0	+0.3	+1.0	-0.0	+2.6
EURUSD	1.17	+0.6	+0.2	+1.2	+12.2	+11.1
USDCNY	7.07	+0.1	+0.1	-0.7	-3.1	-2.5
USDJPY	156.02	-0.5	+0.5	+1.2	-1.2	+2.7
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	58.46	+0.4	-0.8	-2.8	-17.2	-14.8
Brent	62.70	+1.2	+0.0	-2.1	-15.5	-13.1
금	4,196.40	-0.2	-0.1	+1.8	+60.3	+55.6
구리	11,563.50	+0.0	+1.1	+7.1	+30.8	+27.5
CRB지수	301.38	+0.6	-0.3	-1.2	+3.4	+3.8
BDI지수	2,557.00	+0.0	-10.1	+22.7	+156.5	+121.2
필라델피아반도체지수	7,467.49	+1.3	+2.6	+4.3	+45.8	+52.6

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.18	-0.11	105.25	105.258	217,535	547,766
국채선물 10YR	112.6	-0.15	112.72	112.731	103,689	249,577



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	21,339	19,030	-1,110	2,688	361	308
은행	6,367	7,964	62	-107	-1,795	231
보험	923	463	-100	401	-7	196
투신	-148	-174	-182	400	451	-643
종금	468	1,207	-710	0	-209	180
기금	2,961	936	-445	1,495	1,204	-303
외국인	6,805	5,310	400	498	997	0
기타법인	419	364	0.5	0	-342	406
개인	1,178	279	254	0	310	318
정부	2,272	2,626	102	149	-353	-100
사모펀드	86	50	10	0	102	-76

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.66	-0.02	-0.13	-0.13	0.05
S&P500	0.66		-0.34	-0.52	-0.06	0.48
미국채 10년	-0.02	-0.34		0.35	0.04	-0.25
달러	-0.13	-0.52	0.35		0.22	-0.12
WTI	-0.13	-0.06	0.04	0.22		-0.15
금	0.05	0.48	-0.25	-0.12	-0.15	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.66	0.44	0.22
미국채 10년	-0.34	-0.37	0.03
달러	-0.52	-0.13	-0.39
WTI	-0.06	0.14	-0.20
금	0.48	-0.24	0.73

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-11

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,135.00	-0.21	+2.45	-0.37	+72.33	+65.09
KOSDAQ	935.00	+0.39	+0.32	+3.14	+37.87	+34.65
대형주	4,273.28	-0.13	+2.87	-0.52	+78.86	+70.99
중형주	3,839.25	-0.79	-0.25	-0.30	+44.45	+38.67
소형주	2,527.10	-0.28	-0.31	+0.65	+20.67	+18.93
KOSPI 시가총액(조 원)	3,408	-0.2	+2.4	-0.2	+73.6	+66.2
KOSDAQ시가총액(조 원)	505	+0.2	+1.5	+5.4	+48.5	+46.1
KOSPI 거래대금(십억 원)	12,626	-5.3	-5.6	-19.4	+137.5	+66.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,240	+1.2	+4.2	+10.2	+111.3	+47.7
외국인 순매수(누적, 십억 원)	471	+471	+1,274	-4,086	-7,547	-9,857
기관 순매수(누적, 십억 원)	-303	-303	+601	+6,602	+16,010	+19,372
개인 순매수(누적, 십억 원)	-141	-141	-1,744	-1,497	-15,820	-18,260
자금동향	**12/9**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	80,575	+1,189	+3,508	-2,455	+26,020	+28,975
신용융자잔고(십억 원)	27,103	-22	+534	+1,349	+11,388	+10,620
MMF(십억 원)	217,160	-387	-3,211	-725	+49,434	+18,535
주식형 펀드자금(십억 원)	204,970	-344	+4,215	+8,338	+79,227	+84,251
채권형 펀드자금(십억 원)	217,283	-298	-1,937	-7,554	+48,442	+39,743
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,518	+5	-17	+91	+926	+705

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,057.75	+1.05	+0.37	+1.45	+12.96	+8.61
NASDAQ	23,654.15	+0.33	+0.85	+0.54	+22.49	+20.15
S&P 500	6,886.68	+0.67	+0.54	+0.79	+17.09	+14.11
VIX(변동성지수)	15.77	-6.85	-1.93	-10.40	-9.11	+11.21
유로 STOXX50	5,708.12	-0.18	+0.24	+0.77	+16.59	+15.28
영국 FTSE100	9,655.53	+0.14	-0.38	-1.34	+18.14	+16.61
독일 DAX30	24,130.14	-0.13	+1.84	+0.71	+21.20	+18.70
프랑스 CAC40	8,022.69	-0.37	-0.80	-0.41	+8.70	+8.49
러시아 RTS	1,100.22	-0.75	+2.67	+11.93	+27.33	+46.46
중국 상해종합	3,900.50	-0.23	+0.58	-2.94	+16.37	+13.96
홍콩 항셍지수	25,540.78	+0.42	-0.85	-4.16	+27.32	+25.75
홍콩 H	8,954.69	+0.20	-0.82	-5.17	+22.84	+22.56
일본 NIKKEI225	50,602.80	-0.10	+1.48	-0.61	+26.84	+28.54
호주 S&P/ASX200	8,579.36	-0.08	-0.18	-2.90	+5.15	+2.22
인도 SENSEX30	84,391.27	-0.32	-0.84	+1.02	+8.00	+3.53
인도네시아 자카르타	8,700.92	+0.51	+1.04	+3.69	+22.90	+16.74
베트남 호치민	1,718.98	-1.61	-0.74	+8.76	+35.70	+35.13
브라질 보베스파	159,074.97	+0.69	-1.66	+2.46	+32.25	+24.06
멕시코 볼사	63,409.40	-0.45	-0.30	+0.50	+28.07	+23.42

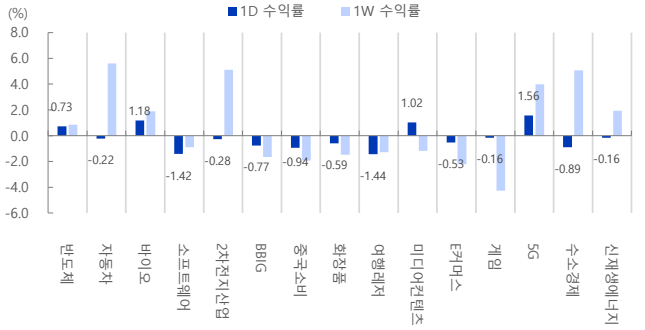
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,868.28	-1.72	+0.38	-5.68	+52.44	+45.98
소재	4,191.94	-0.38	+4.86	+3.63	+40.11	+20.97
산업재	4,155.70	-1.01	+2.58	+0.12	+105.15	+99.79
경기소비재	3,823.87	-0.80	+4.64	+7.51	+32.02	+31.70
필수소비재	5,964.00	-0.01	-2.22	-0.52	+24.92	+21.67
건강관리	7,562.77	+0.78	-1.41	+5.69	+36.08	+37.24
금융	2,725.76	-1.28	-3.09	-5.50	+50.95	+36.87
IT	4,818.02	+0.92	+3.95	+0.69	+110.97	+106.45
통신서비스	331.20	-0.76	-1.61	-5.12	+17.11	+10.50
유틸리티	1,434.71	-1.67	-1.85	+2.46	+96.66	+63.81

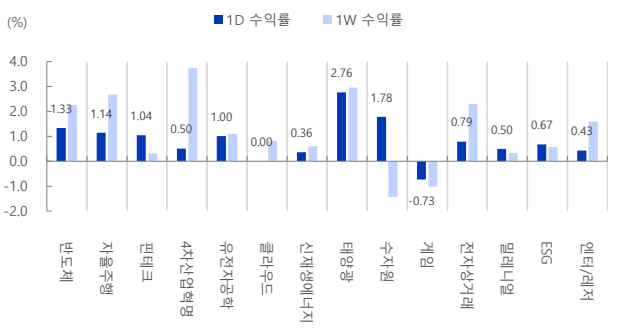
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	701.48	+1.11	+0.70	+1.52	+7.12	+2.34
소재	554.66	+1.77	-0.85	+0.94	+4.70	-2.74
산업재	1,317.88	+1.84	+1.18	+1.02	+18.13	+12.43
경기소비재	1,933.00	+1.52	+0.09	-1.45	+5.56	+2.25
필수소비재	865.13	-0.00	-1.51	+1.48	+1.34	-3.21
건강관리	1,768.76	+1.45	-1.95	+3.12	+10.22	+5.62
금융	894.16	+1.13	+0.62	+1.60	+11.15	+8.49
IT	5,845.15	+0.05	+2.05	-0.26	+26.81	+26.21
통신서비스	453.88	+0.13	-0.18	+4.78	+32.85	+30.40
유틸리티	431.31	-0.11	-2.58	-5.12	+12.04	+9.43

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

GE 버노바	+15.62	우버 테크놀로지스	-5.51
웨스턴 디지털	+7.32	DoorDash Inc	-4.21
LKQ	+7.21	넷플릭스	-4.14
Dow Inc	+6.40	HCA 홀딩스	-4.05
샌디스크 /DE	+6.11	T-모바일 US	-2.99
아메리칸 인터내셔널 그룹	+6.10	앱러빈	-2.94
라이온델바젤 인더스트리스	+5.73	벤타스	-2.85
옴니콤 그룹	+5.71	마이크로소프트	-2.74
씨게이트 테크놀로지 홀딩스	+5.68	킨더 모건	-2.67
올드 도미니언 프레이트 라인	+5.66	크로거	-2.64

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX MSCI Korea TR	+1,930.80	TIGER MSCI Korea TR	-3,624.09
현대차	+40.75	삼성전자	-1,067.12
에이비엘바이오	+365.82	NAVER	-472.92
KODEX 코스닥150레버리지	+246.79	한국전력	-433.11
현대모비스	+217.08	TIGER 미국S&P500	-364.60
하이브	+166.58	KODEX 미국S&P500	-180.53
기아	+160.90	하나금융지주	-167.93
포스코퓨처엠	+153.37	카카오	-161.50
삼성SDI	+139.60	두산	-138.46
리가켐바이오	+133.29	신한지주	-129.28

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+7,298.85	KODEX MSCI Korea TR	-1,931.00
TIGER MSCI Korea TR	+3,623.64	삼성전자	-948.47
에이비엘바이오	+543.79	카카오	-442.13
이수페타시스	+491.80	삼성전기	-429.72
올릭스	+269.32	현대차	-409.89
일동제약	+211.78	엘앤에프	-295.51
레인보우로보틱스	+201.13	삼성중공업	-245.37
HD현대일렉트릭	+167.55	NAVER	-206.31
HD현대중공업	+155.84	포스코퓨처엠	-174.92
HD한국조선해양	+139.29	고영	-172.36

| 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.