Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-16

Market Comment

국내 채권시장, 금융시장 안정 기대 속 금리 상승 되돌림 지속 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 장 초반 부진한 뉴욕 제조업 지수를 반영하며 금리 하락. 다만, 이후 비둘기파 성향의 케빈 해싯 위원장이 차기 연준 의장 후보로 불리해졌다는 관측이 부상하면서 금리 하락 폭 축소. 12월 뉴욕 연은 제조업 지수는 -3.9로 시장 예상치(10.0) 하회

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 저가 매수세가 유입되며 테슬라 등 일부 종목 위주로 상승 출발. 다만, 이후 AI 산업에 대한 불확실성이 지속되며 AI 관련 업종 중심으로 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감.금융시장 변동성 확대와 관련해 필요시 안정 조치를 시행하겠다는 금융당국의 발언에 금리 급락. 이억원 금융위원장은 금융시장 상황 점검회의에서 "최근 국고채 금리가 상승세를 보이고, 외환시장의 변동성이 확대되는 등 국내 금융시장에 대한 경계감이 커지고 있다"며 "시장상황을 엄중히 주시하고, 필요시 시장안정조치를 과감하고 선제적으로 시행하겠다"고 언급

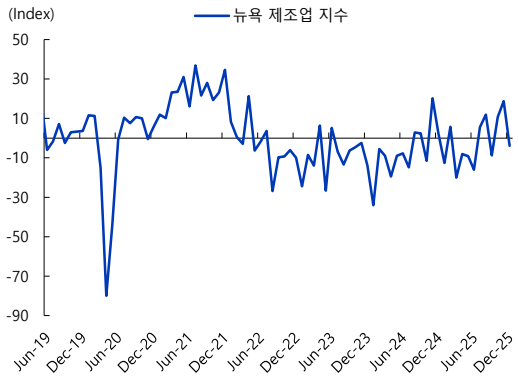
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 오라클과 브로드컴의 실적 발표 이후 AI 수익성 악화 우려가 재점화되며 AI, 반도체 업종 중심으로 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 금리 상승 되돌림 지속 예상. 국민연금 외환 스와프 연장 소식 등으로 금융시장 안정 기대가 부각되며 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 전일 통화정책 컨퍼런스에서 이창용 한은 총재의 매파적 발언으로 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

12월 뉴욕 연은 제조업 지수는 -3.9로 시장 예상치(10.0) 하회



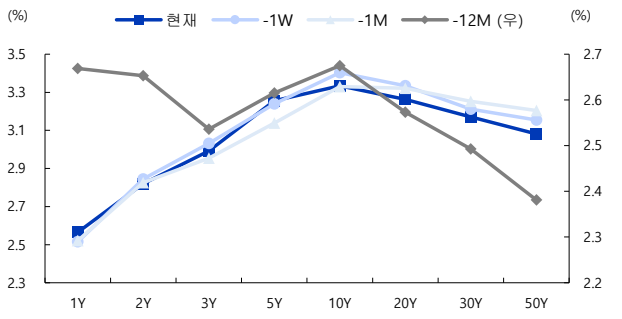
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.83	+0.0	+0.0	+9.0	-56.0	-45.0
CP 91일	3.26	+1.0	+6.0	+36.0	-29.0	-13.0
통안채 1년	2.55	-5.0	-3.3	+0.3	-15.3	-15.9
국고 2년	2.82	-7.8	-2.5	+2.0	+5.5	+14.2
국고 3년	2.99	-9.3	-4.0	+8.5	+39.7	+36.7
국고 5년	3.26	-9.2	+1.5	+15.3	+49.0	+61.3
국고 10년	3.33	-7.7	-6.9	+3.2	+46.3	+56.9
국고 20년	3.26	-7.2	-7.2	-3.7	+38.8	+58.8
국고 30년	3.17	-6.5	-4.1	-6.6	+37.5	+58.1
국고 10년-3년	34.20	+1.6	-2.9	-5.3	+6.6	+20.2
국고 30년-10년	-16.30	+1.2	+2.8	-9.8	-8.8	+1.2
물가채 10년	0.87	-4.2	-4.0	-3.2	+19.3	+41.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.22	-9.1	+0.0	+10.1	+31.4	+33.2
은행채 AAA	3.24	-8.3	+0.2	+11.5	+30.1	+32.6
여전채 AA-	3.55	-8.2	+0.1	+12.3	+21.4	+29.0
회사채 AA-	3.51	-7.6	+0.4	+16.0	+23.1	+28.9
회사채 A+	3.91	-7.8	+0.5	+15.9	+32.4	+37.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.2	+0.2	+4.0	+1.6	-8.3	-3.5
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.2	+1.0	+4.2	+3.0	-9.6	-4.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.2	+1.1	+4.1	+3.8	-18.3	-7.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	55.9	+1.7	+4.4	+7.5	-16.6	-7.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	51.8	+1.5	+4.5	+7.4	-7.3	+0.7

FICC

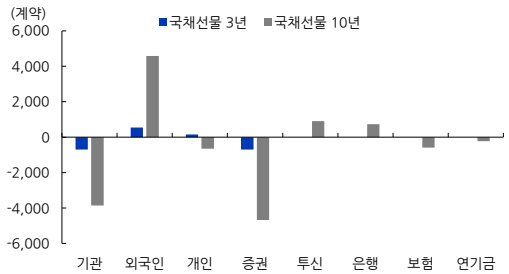
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.50	-2.1	-7.4	-10.4	-82.5	-74.3
미국채 10년	4.17	-1.2	+0.8	+2.4	-45.3	-22.4
미국채 30년	4.85	+0.2	+4.5	+9.9	+2.9	+24.5
미국 IG	0.89	+1.2	+3.2	-2.4	+1.3	+0.4
미국 HY	2.53	+1.2	+0.2	-22.4	-34.7	-26.6
독일 국채 10년	2.85	-0.4	-0.9	+13.3	+45.7	+59.6
일본 국채 10년	1.96	+0.5	-1.7	+24.9	+83.4	+91.7
중국 국채 10년	1.86	+1.4	+1.7	+4.8	+15.5	+7.4
호주 국채 10년	4.73	-0.1	+2.2	+28.7	+34.7	+43.7
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.30	-0.1	-0.8	-1.0	-9.0	-8.1
USDKRW	1,468.91	-0.6	-0.0	+1.0	-0.1	+2.3
EURUSD	1.18	+0.1	+1.0	+1.1	+12.7	+11.9
USDCNY	7.05	-0.1	-0.3	-0.7	-3.4	-3.1
USDJPY	155.23	-0.4	-0.4	+0.4	-1.7	+1.0
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	56.82	-1.1	-3.5	-5.4	-19.5	-20.3
Brent	60.41	-1.2	-3.3	-6.2	-18.6	-18.9
금	4,306.70	+0.2	+2.9	+5.2	+64.6	+62.1
구리	11,816.00	+0.0	+1.0	+8.9	+33.6	+31.4
CRB지수	295.50	-0.9	-2.0	-2.3	+1.4	+0.5
BDI지수	2,205.00	+0.0	-18.2	+3.8	+121.2	+109.8
필라델피아반도체지수	6,990.41	-0.6	-5.2	+2.6	+36.5	+35.7

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.56	0.31	105.58	105.577	157,049	108,108
국채선물 10YR	113.82	0.94	113.79	113.791	84,088	41,293



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	12,360	1,640	290	4,737	2,380	3,293
은행	656	-1,903	637	2,385	1,299	-1,737
보험	-1,191	-1,506	-10	0	1	324
투신	2,046	-1,131	331	-402	3,368	-120
종금	-744	16	-509	199	-906	456
기금	-6,769	-2,287	-651	-2,519	-3,926	2,615
외국인	13,428	7,850	0	5,074	504	0
기타법인	2,783	308	198.5	0	1,428	848
개인	1,268	224	231	0	399	406
정부	740	242	62	0	96	304
사모펀드	129	-173	0	0	105	197

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.48	0.13	-0.08	-0.16	-0.22
S&P500	0.48		-0.34	-0.52	-0.02	0.25
미국채 10년	0.13	-0.34		0.44	0.33	-0.11
달러	-0.08	-0.52	0.44		0.06	-0.07
WTI	-0.16	-0.02	0.33	0.06		-0.26
금	-0.22	0.25	-0.11	-0.07	-0.26	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.48	0.55	-0.07
미국채 10년	-0.34	-0.33	-0.01
달러	-0.52	-0.14	-0.39
WTI	-0.02	0.06	-0.08
금	0.25	-0.23	0.48

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-16

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	4,090.59	-1.84	-1.55	+0.03	+70.48	+63.62
KOSDAQ	938.83	+0.16	+1.19	+4.01	+38.43	+35.90
대형주	4,203.90	-2.12	-2.17	-0.60	+75.96	+68.55
중형주	3,895.40	-0.48	+1.26	+2.17	+46.56	+40.27
소형주	2,584.96	-0.08	+1.74	+4.24	+23.44	+23.32
KOSPI 시가총액(조 원)	3,374	-1.8	-1.5	+0.3	+71.8	+64.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	507	+0.1	+1.3	+6.6	+49.2	+47.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	15,438	-6.7	+1.5	+7.6	+190.4	+68.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,343	-9.6	-4.2	+38.6	+134.0	+81.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-975	-975	+4	-2,476	-7,868	-10,212
기관 순매수(누적, 십억 원)	-613	-613	-333	+7,160	+16,038	+19,014
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,602	+1,602	+488	-3,681	-15,392	-17,271
자금동향	**12/14**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	83,942	+2,300	+5,805	+1,217	+29,386	+34,043
신용융자잔고(십억 원)	27,095	-67	+247	+950	+11,380	+10,635
MMF(십억 원)	216,915	+896	-4,792	-6,380	+49,189	+14,774
주식형 펀드자금(십억 원)	205,439	+766	+1,190	+11,692	+79,696	+83,406
채권형 펀드자금(십억 원)	216,108	-266	-1,858	-6,609	+47,267	+37,720
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,597	+50	+90	+153	+1,005	+892

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,416.56	-0.09	+1.42	+2.69	+13.80	+10.47
NASDAQ	23,057.41	-0.59	-2.07	+0.68	+19.40	+15.71
S&P 500	6,816.51	-0.16	-0.44	+1.22	+15.89	+12.65
VIX(변동성지수)	16.50	+4.83	-0.96	-16.79	-4.90	+19.48
유로 STOXX50	5,752.52	+0.56	+0.47	+1.03	+17.49	+15.79
영국 FTSE100	9,751.31	+1.06	+1.10	+0.55	+19.31	+17.48
독일 DAX30	24,229.91	+0.18	+0.76	+1.48	+21.70	+18.74
프랑스 CAC40	8,124.88	+0.70	+0.20	-0.55	+10.08	+9.65
러시아 RTS	1,082.41	+0.00	-1.85	+11.03	+25.27	+32.71
중국 상해종합	3,867.92	-0.55	-1.43	-3.07	+15.40	+14.03
홍콩 항셍지수	25,628.88	-1.34	-0.53	-3.55	+27.76	+28.33
홍콩 H	8,917.70	-1.78	-1.83	-5.11	+22.33	+24.09
일본 NIKKEI225	50,168.11	-1.31	-0.82	-0.41	+25.75	+27.10
호주 S&P/ASX200	8,635.04	-0.72	+0.12	+0.01	+5.83	+4.09
인도 SENSEX30	85,213.36	-0.06	+0.13	+0.77	+9.05	+3.75
인도네시아 자카르타	8,649.66	-0.13	-0.70	+3.34	+22.17	+18.09
베트남 호치민	1,646.01	-0.05	-6.14	+0.65	+29.94	+30.37
브라질 보베스파	162,481.73	+1.07	+2.71	+3.01	+35.08	+30.39
멕시코 볼사	64,326.16	-0.60	+1.26	+3.20	+29.92	+24.62

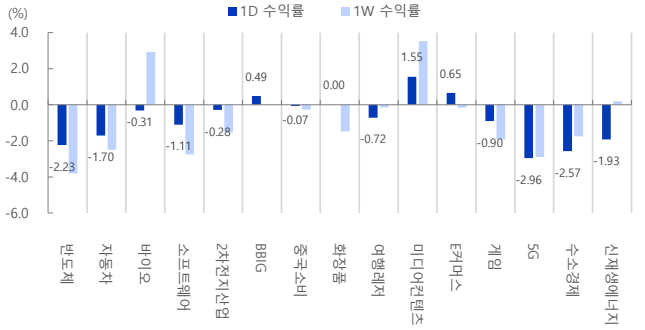
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,858.25	-0.94	+0.12	-3.57	+53.32	+46.53
소재	4,185.24	+0.63	+1.05	+5.64	+41.29	+22.47
산업재	4,213.85	-2.69	-0.54	+0.21	+104.49	+100.90
경기소비재	3,840.72	-0.98	-2.04	+8.55	+32.36	+31.59
필수소비재	6,006.25	+0.16	+0.62	-0.94	+26.02	+21.38
건강관리	7,609.96	+1.27	+3.01	+3.54	+37.59	+38.51
금융	2,725.11	-1.09	-1.54	-0.56	+51.20	+31.83
IT	4,835.66	-2.98	-3.67	-0.68	+103.56	+103.15
통신서비스	330.07	-0.66	-1.45	-2.95	+16.83	+7.44
유틸리티	1,425.03	-0.27	-2.17	+1.23	+98.12	+69.24

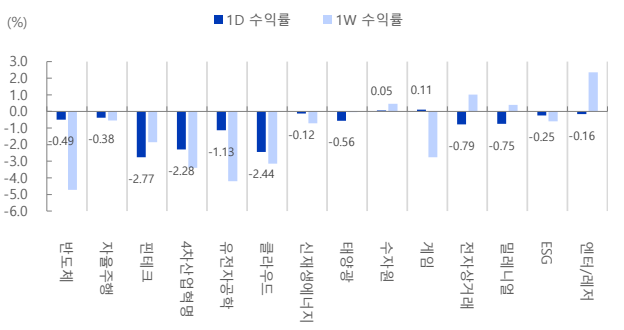
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	686.80	-0.76	-0.33	-2.11	+4.88	+1.50
소재	568.29	+0.04	+4.21	+3.55	+7.27	+1.52
산업재	1,325.31	+0.15	+1.66	+3.08	+18.79	+14.37
경기소비재	1,946.16	+0.48	+2.37	+3.53	+6.28	+1.33
필수소비재	881.62	+0.26	+2.30	+2.45	+3.28	-0.73
건강관리	1,813.82	+1.27	+3.01	+2.62	+13.03	+10.65
금융	912.72	+0.12	+2.83	+4.73	+13.46	+11.21
IT	5,587.22	-1.04	-4.20	-2.61	+21.21	+18.78
통신서비스	445.36	-0.19	-1.64	+6.26	+30.35	+26.51
유틸리티	436.24	+0.88	+1.05	-2.98	+13.32	+11.35

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

가트너	+5.33	서비스나우	-11.54
노르웨이지안 크루즈 라인 홀	+3.79	코스타 그룹	-6.57
컴캐스트	+3.60	Coinbase Global Inc	-6.37
브리스톨 마이어스 스퀴브	+3.59	브로드컴	-5.59
테슬라	+3.56	모자이크	-5.15
카니발	+3.55	워크데이	-4.27
허쉬	+3.45	우버 테크놀로지스	-3.82
인사이트	+3.39	Robinhood Markets Inc	-3.55
일라이 릴리	+3.38	빌더스 퍼스트소스	-3.52
익스피디아	+3.37	Crowdstrike Holdings Inc	-3.43

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+675.44	SK하이닉스	-2,184.97
삼성바이오로직스	+56.82	삼성전자	-1,089.67
에코프로비엠	+234.42	KODEX 레버리지	-1,056.03
현대모비스	+208.21	두산에너빌리티	-671.70
포스코퓨처엠	+193.13	TIGER 미국S&P500	-601.84
하이브	+161.14	KODEX 200	-601.06
셀트리온	+143.89	KODEX 미국S&P500	-315.94
로보티즈	+135.09	이수페타시스	-292.71
KODEX 인버스	+134.17	KODEX 미국나스닥100	-292.44
올릭스	+120.90	대덕전자	-255.82

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
원익홀딩스	+897.11	삼성전자	-7,000.89
SK하이닉스	+683.27	두산에너빌리티	-745.32
로보티즈	+269.47	현대건설	-552.45
에이비엘바이오	+265.60	대한전선	-353.22
올릭스	+255.37	비에이치아이	-352.16
한국전력	+236.63	한화에어로스페이스	-348.50
카카오	+219.67	일동제약	-314.44
기아	+213.03	에코프로	-304.51
대덕전자	+208.17	한전기술	-293.51
두산	+205.59	현대모비스	-250.45

| 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.