Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-17

Market Comment

국내 채권시장, 미 고용시장 둔화 우려에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 11월 비농업 고용 예상치 상회에도 실업률 상승에 주목하며 금리 하락. 여기에, 공급 과잉 우려 지속에 장중 국제유가가 급락한 점도 금리 하락 요인으로 작용. 미국 11월 비농업 고용은 6.4만명으로 시장 예상치(5만명) 상회. 11월 실업률은 4.6%로 시장 예상치 (4.5%) 상회, 4년여 만에 최고치 기록

- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 예상치를 상회한 실업률에 고용시장 둔화 우려가 확대되며 하락. 다만, 기술주 중심으로 저가 매수세가 일부 유입되며 약세폭은 제한

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 국채선물 만기를 앞두고 변동성 확대되며 금리는 등락을 반복

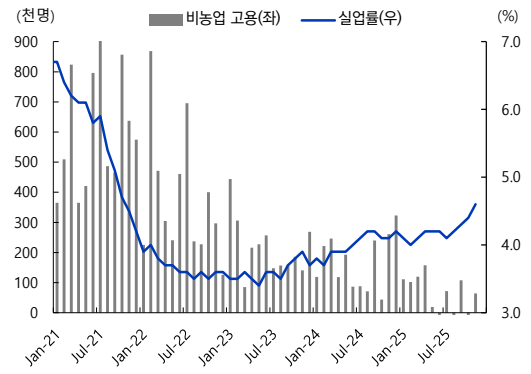
- 국내 증시는 약세 마감. 코스피는 AI 수익성 악화 우려가 지속되는 가운데, 미국 11월 고용보고서 발표를 앞두고 경계감이 확대되며 하락, 4,000pt 하회

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 실업률 상승에 따른 미국 고용시장 둔화 우려를 반영하며 금리 하락할 것으로 예상. 다만, 주요국 통화정책 모멘텀 약화, 한은의 매파적 스탠스를 고려하면 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 11월 비농업 고용은 6.4만명, 실업률은 4.6%로 각 시장 예상치(5만명, 4.5%) 상회



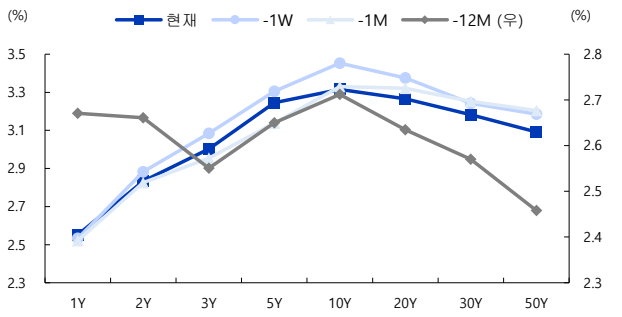
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.84	+1.0	+1.0	+10.0	-55.0	-44.0
CP 91일	3.27	+1.0	+5.0	+35.0	-28.0	-12.0
통안채 1년	2.55	+0.2	-5.3	+2.5	-15.1	-14.8
국고 2년	2.83	+1.3	-4.9	+7.8	+6.8	+18.3
국고 3년	3.00	+1.0	-8.2	+13.7	+40.7	+40.2
국고 5년	3.25	-1.0	-6.0	+18.3	+48.0	+63.0
국고 10년	3.32	-1.9	-13.8	+5.5	+44.4	+58.0
국고 20년	3.27	+0.2	-11.0	-0.5	+39.0	+61.1
국고 30년	3.18	+1.1	-6.0	-3.0	+38.6	+61.0
국고 10년-3년	31.30	-2.9	-5.6	-8.2	+3.7	+17.8
국고 30년-10년	-13.30	+3.0	+7.8	-8.5	-5.8	+3.0
물가채 10년	0.87	-0.7	-7.6	+0.1	+18.6	+42.9
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	3.24	+1.1	-4.2	+13.9	+32.5	+36.8
은행채 AAA	3.26	+1.3	-3.6	+16.6	+31.4	+36.4
여전채 AA-	3.56	+0.5	-4.5	+15.9	+21.9	+31.6
회사채 AA-	3.52	+0.8	-4.0	+19.5	+23.9	+32.3
회사채 A+	3.92	+0.8	-3.9	+19.4	+33.2	+40.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	23.3	+0.1	+4.0	+0.2	-8.2	-3.4
은행채 AAA 스프레드(bp)	23.3	+0.3	+4.6	+2.9	-9.3	-3.8
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.5	-0.5	+3.7	+2.2	-18.8	-8.6
회사채 AA- 스프레드(bp)	55.4	-0.2	+4.2	+5.8	-16.8	-7.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	51.6	-0.2	+4.3	+5.7	-7.5	+0.6

FICC

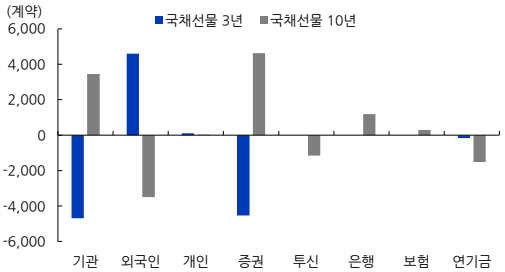
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.49	-1.5	-12.8	-11.9	-83.9	-76.2
미국채 10년	4.15	-2.7	-4.3	-0.3	-48.0	-25.2
미국채 30년	4.81	-3.4	+0.5	+6.5	-0.4	+21.5
미국 IG	0.91	+2.7	+5.3	-0.7	+3.0	+3.2
미국 HY	2.56	+2.7	+3.3	-19.7	-32.0	-25.8
독일 국채 10년	2.85	-0.8	-0.5	+12.5	+44.9	+59.8
일본 국채 10년	1.96	+0.0	-0.6	+24.9	+83.4	+88.8
중국 국채 10년	1.85	-0.4	+1.6	+4.4	+15.1	+12.4
호주 국채 10년	4.73	+0.1	-3.2	+28.8	+34.8	+41.0
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	98.22	-0.1	-1.0	-1.1	-9.1	-8.1
USDKRW	1,472.78	+0.3	+0.2	+1.3	+0.1	+2.4
EURUSD	1.17	-0.1	+1.0	+1.1	+12.7	+11.7
USDCNY	7.04	-0.1	-0.3	-0.8	-3.5	-3.3
USDJPY	154.72	-0.3	-1.4	+0.1	-2.0	+0.4
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	55.27	-2.7	-5.1	-8.0	-21.7	-21.8
Brent	58.84	-2.8	-5.0	-8.6	-20.7	-20.4
금	4,304.50	-0.1	+2.3	+5.1	+64.5	+62.3
구리	11,774.50	+0.0	+1.8	+8.5	+33.2	+31.8
CRB지수	291.69	-1.3	-2.6	-3.5	+0.1	-0.5
BDI지수	2,193.00	+0.0	-14.2	+3.2	+120.0	+104.8
필라델피아반도체지수	6,958.44	-0.5	-5.6	+2.2	+35.8	+32.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	105.39	0.00	105.53	105.573	337,561	566,957
국채선물 10YR	113.5	0.21	113.79	113.932	158,013	252,912



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	7,626	-1,538	8,186	-832	-545	2,121
은행	5,684	-582	4,803	993	487	2
보험	962	683	195	-100	-156	339
투신	-1,408	-5,809	2,685	-300	1,308	707
종금	-1,606	-790	200	-201	-405	-410
기금	-3,526	-340	-297	-2,021	-896	0
외국인	6,059	5,363	0	696	0	0
기타법인	187	-95	1.4	100	-855	853
개인	1,213	305	402	0	218	256
정부	-139	-90	197	0	-250	4
사모펀드	169	-200	0	0	0	369

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.41	0.11	-0.07	0.00	-0.15
S&P500	0.41		-0.39	-0.54	0.03	0.30
미국채 10년	0.11	-0.39		0.45	0.39	-0.07
달러	-0.07	-0.54	0.45		0.06	-0.07
WTI	0.00	0.03	0.39	0.06		-0.19
금	-0.15	0.30	-0.07	-0.07	-0.19	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	0.41	0.61	-0.20
미국채 10년	-0.39	-0.24	-0.15
달러	-0.54	-0.21	-0.32
WTI	0.03	0.09	-0.06
금	0.30	-0.09	0.39

Kyobo Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-12-17

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,999.13	-2.24	-3.49	+1.15	+66.67	+62.30
KOSDAQ	916.11	-2.42	-1.64	+4.26	+35.08	+35.29
대형주	4,105.09	-2.35	-4.06	+0.50	+71.82	+66.81
중형주	3,826.80	-1.76	-1.12	+3.23	+43.98	+41.16
소형주	2,552.70	-1.25	+0.73	+5.24	+21.90	+23.32
KOSPI 시가총액(조 원)	3,299	-2.2	-3.4	+1.5	+68.0	+63.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	496	-2.3	-1.6	+6.8	+45.7	+46.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	16,526	+7.0	+24.0	+17.4	+210.9	+24.3
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	13,198	+16.4	+30.4	+40.2	+172.3	+106.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,383	-1,383	-1,232	-4,335	-9,250	-11,346
기관 순매수(누적, 십억 원)	-230	-230	-505	+6,901	+15,808	+17,817
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,639	+1,639	+1,927	-1,598	-13,753	-14,875
자금동향	**12/15**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	82,865	-1,077	+3,479	-3,080	+28,309	+31,410
신용융자잔고(십억 원)	27,174	+79	+49	+825	+11,459	+10,890
MMF(십억 원)	221,434	+4,519	+3,886	+759	+53,707	+19,124
주식형 펀드자금(십억 원)	202,630	-2,809	-2,684	+6,988	+76,887	+80,586
채권형 펀드자금(십억 원)	216,180	+72	-1,402	-5,676	+47,339	+37,550
혼합주식형 펀드자금(십억원)	10,727	+130	+214	+284	+1,135	+1,031

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	48,114.26	-0.62	+1.16	+2.05	+13.09	+10.06
NASDAQ	23,111.46	+0.23	-1.97	+0.92	+19.68	+14.56
S&P 500	6,800.26	-0.24	-0.59	+0.98	+15.62	+11.96
VIX(변동성지수)	16.48	-0.12	-2.66	-16.89	-5.01	+12.19
유로 STOXX50	5,717.83	-0.60	-0.01	+0.42	+16.79	+15.58
영국 FTSE100	9,684.79	-0.68	+0.44	-0.14	+18.50	+17.22
독일 DAX30	24,076.87	-0.63	-0.36	+0.84	+20.93	+18.52
프랑스 CAC40	8,106.16	-0.23	+0.67	-0.78	+9.83	+10.18
러시아 RTS	1,089.97	+0.00	-1.67	+9.42	+26.14	+37.20
중국 상해종합	3,824.81	-1.11	-2.17	-4.15	+14.11	+12.95
홍콩 항셍지수	25,235.41	-1.54	-0.78	-5.03	+25.80	+27.48
홍콩 H	8,757.93	-1.79	-2.00	-6.81	+20.14	+22.79
일본 NIKKEI225	49,383.29	-1.56	-2.51	-1.97	+23.78	+25.16
호주 S&P/ASX200	8,598.95	-0.42	+0.15	-0.41	+5.39	+4.24
인도 SENSEX30	84,679.86	-0.63	+0.02	+0.14	+8.37	+3.59
인도네시아 자카르타	8,686.47	+0.43	+0.34	+3.78	+22.69	+19.67
베트남 호치민	1,679.18	+2.02	-3.89	+2.67	+32.55	+32.87
브라질 보베스파	158,577.88	-2.40	+0.38	+0.53	+31.84	+28.34
멕시코 볼사	63,230.87	-1.70	-0.73	+1.45	+27.70	+24.35

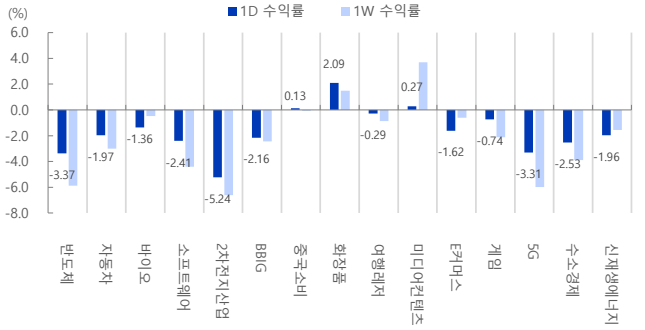
국내 섹터별 수익률

WICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,812.40	-2.51	-3.63	-2.87	+49.46	+46.60
소재	4,211.65	-5.25	-4.81	+3.51	+33.87	+16.49
산업재	4,100.53	-2.18	-3.48	+1.56	+100.03	+100.85
경기소비재	3,802.99	-1.35	-1.88	+9.31	+30.58	+31.65
필수소비재	6,015.79	+3.05	+3.94	+3.17	+29.86	+24.89
건강관리	7,706.53	-1.07	+0.81	+3.98	+36.11	+39.65
금융	2,695.28	-0.57	-1.68	+1.92	+50.34	+36.85
IT	4,691.76	-2.99	-5.53	+0.51	+97.48	+98.34
통신서비스	327.90	-1.69	-2.67	-1.85	+14.86	+5.82
유틸리티	1,421.19	-0.12	-1.06	+1.96	+97.89	+88.16

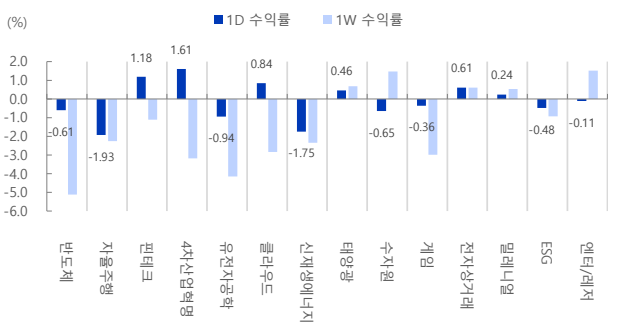
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	666.35	-2.98	-3.95	-5.02	+1.76	+0.68
소재	567.04	-0.22	+4.05	+3.32	+7.04	+2.30
산업재	1,317.67	-0.58	+1.82	+2.48	+18.11	+13.62
경기소비재	1,952.12	+0.31	+2.53	+3.85	+6.61	-0.11
필수소비재	877.74	-0.44	+1.46	+2.00	+2.82	-0.80
건강관리	1,790.64	-1.28	+2.70	+1.31	+11.58	+10.62
금융	906.62	-0.67	+2.54	+4.03	+12.70	+10.51
IT	5,604.91	+0.32	-4.06	-2.30	+21.59	+17.97
통신서비스	446.20	+0.19	-1.56	+6.46	+30.60	+25.14
유틸리티	434.67	-0.36	+0.67	-3.33	+12.92	+11.87

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

컴캐스트	+5.39	필립스 66	-6.88
유나이티드 에어라인스 홀딩스	+4.44	휴매나	-6.03
샌디스크 /DE	+3.69	모자이크	-5.63
Robinhood Markets Inc	+3.59	APA Corp	-5.18
에스티 로더	+3.33	매러선 페트롤리엄	-4.70
비스트라	+3.09	할리버튼	-4.29
테슬라	+3.07	베이커 휴즈	-3.99
델 테크놀로지스	+2.48	EOG 리소시스	-3.92
팔란티어 테크놀로지스	+2.46	자빌	-3.91
Qnity Electronics Inc	+2.44	코노코필립스	-3.80

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200TR	+795.27	KODEX 레버리지	-1,510.62
LG	+71.70	SK하이닉스	-829.03
한국금융지주	+560.30	KODEX 200	-577.42
KODEX 200선물인버스2X	+475.35	LG에너지솔루션	-519.90
강원랜드	+409.91	KODEX 코스닥150레버리지	-494.82
올릭스	+367.80	신한지주	-490.24
KT&G	+259.75	고려아연	-483.52
KT	+249.87	현대차	-473.76
현대엘리베이터	+221.72	TIGER 미국S&P500	-417.81
삼성바이오로직스	+193.02	삼성SDI	-379.96

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
이수페타시스	+441.51	SK하이닉스	-3,834.40
신한지주	+346.49	삼성전자	-1,767.37
효성	+277.92	KODEX 200TR	-810.72
LS ELECTRIC	+240.65	한화에어로스페이스	-585.93
KB금융	+233.21	LG	-513.06
삼성전기	+226.84	로보티즈	-497.01
대덕전자	+187.29	NAVER	-454.82
효성중공업	+180.55	오스코텍	-408.64
LG에너지솔루션	+142.95	카카오	-374.70
세아베스틸지주	+134.99	고려아연	-364.35

| 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.