

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가 하락세에도 FOMC 앞둔 경계감에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 국제유가 하락세가 지속되는 가운데, 미국 소비심리 지표 부진 영향에 선물시장에 반영된 FOMC 금리 인상 확률이 소폭 하락하면서 금리 하락. 미국 CB 7월 소비자신뢰지수는 90.8로 시장 예상치(92.3) 하회

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 AI 및 반도체 관련 업종 약세에 하락했으나, 중동 긴장 완화에 따른 유가 및 국제금리 하락에 경기민감주는 강세를 보이며 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국-이란 교전 중단에 따른 국제유가 하락과 국내 증시 급락에 따른 안전자산 선호심리에 금리 하락. 여기에, 외국인 국내주식 판매에도 SK하이닉스 대규모 달러 매도에 따른 원/달러 환율 하락도 강세 요인으로 작용

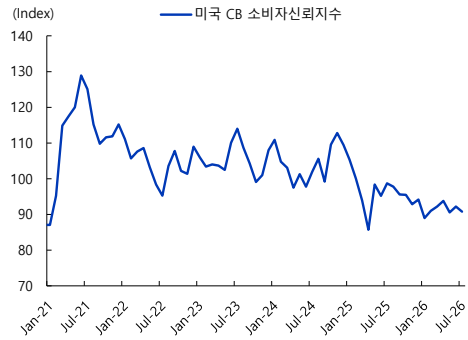
- 국내 증시는 하락 마감. CXMT 상장에 이어 중국 DUV 양산 소식에 중국 반도체 산업에 대한 경계감이 확대된 가운데 장종 6,000pt 하회하며 급락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국-이란 협상 진전 기대에 따른 국제유가 하락세에 인플레이션 우려가 다소 완화되면서 시장금리는 하락하겠으나 FOMC 앞둔 경계감 확대되면서 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

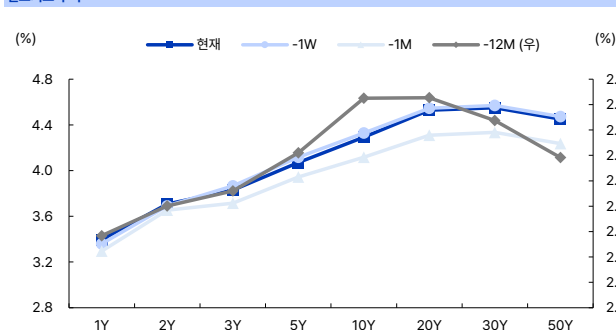
미국 CB 7월 소비자신뢰지수는 90.8로 시장 예상치(92.3) 하회



국내채권

국내금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+1.0	+0.0	+5.0	+40.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.29	-1.6	-1.0	+26.8	+78.0	+98.1
국고 2년	3.71	-1.9	+1.7	+3.7	+91.3	+127.7
국고 3년	3.83	-3.7	-3.6	+9.5	+87.9	+135.8
국고 5년	4.07	-4.7	-4.6	+10.8	+83.5	+142.3
국고 10년	4.29	-3.8	-3.8	+15.2	+90.7	+142.0
국고 20년	4.53	-3.2	-1.5	+21.0	+118.2	+166.3
국고 30년	4.55	-1.9	-2.0	+17.5	+129.9	+178.3
국고 10년-3년	46.20	-0.1	-0.2	+5.7	+2.8	+6.2
국고 30년-10년	25.80	+1.9	+1.8	+2.3	+39.2	+36.3
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+9.5	+43.6	+80.5
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.17	-3.8	-5.2	+7.3	+99.4	+152.7
은행채 AAA	4.18	-3.8	-4.9	+8.1	+97.2	+147.3
여전채 AA-	4.58	-4.0	-4.4	+10.0	+108.0	+163.4
회사채 AA-	4.53	-3.7	-3.7	+11.8	+107.3	+156.9
회사채 A+	4.90	-3.6	-3.8	+11.6	+104.4	+154.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.4	-0.1	-1.6	-2.2	+11.5	+16.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.4	-0.1	-1.3	-1.4	+9.3	+11.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	34.7	-0.3	-0.8	+0.5	+20.1	+27.6
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.7	+0.0	-0.1	+2.3	+19.4	+21.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.2	+0.1	-0.2	+2.1	+16.5	+18.7

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	9,435	-8,217	5,839	1,000	9,789	843
은행	7,987	-190	4,798	198	2,803	202
보험	2,122	352	537	100	1,079	53
투신	8,639	1,994	-36	500	5,575	706
총금	-345	30	96	0	-401	-70
가금	-2,533	-2,514	257	0	106	-484
외국인	-6,352	-6,352	0	0	0	0
기타법인	-380	-1,392	308.2	0	521	192
개인	1,051	432	158	0	264	184
정부	-1,226	-520	-279	201	-526	-101
사모펀드	456	-60	0	0	356	160

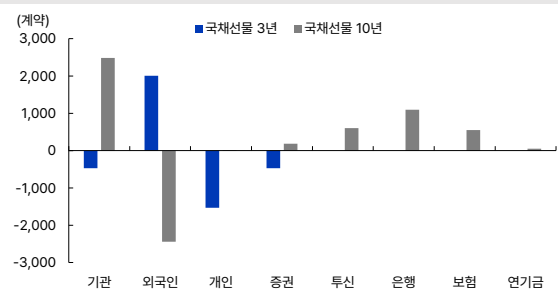
주: 전거래일 기준

FICC

해외금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.29	-3.75	+2.10	+19.30	+83.70	+35.70
미국채 10년	4.61	-4.30	-2.20	+23.55	+48.30	+19.40
미국채 30년	5.09	-4.85	-4.25	+22.45	+28.25	+13.00
미국 IG	0.98	+1.25	+4.19	+10.31	+12.57	+4.72
미국 HY	2.33	+1.79	+20.26	+22.58	+60.84	+7.42
독일 국채 10년	3.13	-2.16	-5.27	+28.15	+27.74	+44.40
일본 국채 10년	2.78	+0.94	+5.20	+17.82	+70.75	+121.15
중국 국채 10년	1.72	+0.18	-1.06	-0.30	-12.89	+0.88
호주 국채 10년	4.96	-3.37	+2.06	+24.25	+21.71	+62.46
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DX Index(pt)	101.41	-0.12	+0.21	+0.04	+3.21	+2.79
USD/KRW	1,462.50	-0.41	-0.74	-4.54	+1.63	+5.82
EUR/USD	1.14	+0.16	-0.10	+0.01	-3.04	-1.74
USDCNY	6.77	+0.07	+0.07	-0.40	-3.22	-5.67
USDJPY	163.82	+0.04	+0.39	+1.28	+4.70	+10.28
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	79.26	-4.06	-6.65	+14.49	+36.77	+18.81
Brent	84.09	-4.83	-7.60	+16.81	+35.80	+20.06
금	4,029.61	-1.14	-1.15	-3.31	-8.13	-0.91
구리	13,810.00	+1.42	-0.33	+3.76	+10.37	+29.68
CRB지수	379.19	-1.12	-2.43	+4.66	+25.63	+25.00
BDI지수	2,696.00	-1.71	+0.97	-3.61	+43.63	+21.66
필라델피아반도체지수	11,035.68	-4.49	-10.69	-16.42	+53.93	+92.36

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103	0.12	103.08	103.23	170,304	592,344
국채선물 10YR	105.55	0.38	105.54	105.74	84,006	313,004



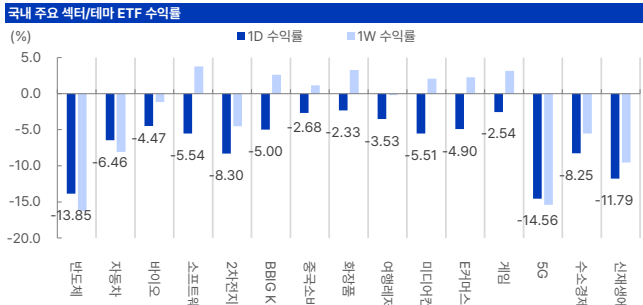
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI	-0.05	-0.05	-0.10	0.43	0.19	-0.34
S&P500	-0.05	-0.05	0.11	-0.29	-0.55	0.57
미국채 10년	-0.10	0.11	0.10	0.37	0.32	0.07
달러	0.43	-0.29	0.10	0.32	-0.48	-0.44
WTI	0.19	-0.55	0.37	0.32	-0.48	-0.44
금	-0.34	0.57	0.07	-0.48	-0.44	0.17
S&P500 기준 상관관계	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.05	0.49				-0.54
미국채 10년	0.11	0.04				0.08
달러	-0.29	0.10				-0.39
WTI	-0.55	-0.05				-0.50
금	0.57	0.40				0.17

2026-07-29

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,023.66	-10.84	-10.73	-28.24	+42.94	+88.69
KOSDAQ	705.85	-7.72	-6.30	-23.32	-23.73	-13.74
대형주	6,575.65	-11.26	-11.36	-29.44	+50.21	+106.76
중형주	3,642.53	-6.24	-3.50	-13.02	-2.15	+2.10
소형주	2,169.59	-4.18	-1.51	-6.17	-13.82	-17.13
KOSPI 시가총액(조 원)	4,933	-10.8	-10.7	-28.1	+41.8	+88.7
KOSDAQ 시가총액(조 원)	393	-7.7	-6.7	-24.0	-22.4	-7.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	36,074	+48.5	+45.4	-15.5	+173.0	+134.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	4,770	+6.9	+3.2	-41.4	-54.8	-22.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-4,415	-4,415	-5,995	-29,560	-160,155	-155,819
기관 순매수(누적, 십억 원)	49	+49	-2,554	+5,589	+43,550	+58,035
개인 순매수(누적, 십억 원)	4,363	+4,363	+8,454	+23,065	+106,934	+87,703
자금동향	7/27	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	109,168	+3,530	-3,352	-17,437	+21,769	+42,533
신용융자잔고(십억 원)	32,270	+67	-576	-4,905	+5,246	+10,836
MMF(십억 원)	249,074	+1,036	+4,421	+10,521	+52,173	+17,701
주식형 펀드자금(십억 원)	330,164	+717	+4,387	-41,655	+121,587	+176,336
채권형 펀드자금(십억 원)	213,503	+34	-65	-1,072	-185	-917
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,053	+8	+213	+150	+1,306	+2,425

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,873.43	-9.51	-7.58	-16.91	+36.04	+47.74
소재	3,408.27	-7.04	-2.68	-18.75	-17.55	-5.89
산업재	4,981.12	-7.49	-3.55	-18.68	+13.33	+35.16
경기소비재	4,276.97	-6.19	-7.48	-14.83	+6.90	+18.66
필수소비재	6,314.38	-1.59	+2.29	+2.00	+3.46	-0.51
건강관리	5,425.62	-2.94	+1.96	-15.79	-30.64	-19.75
금융	3,553.02	-5.46	-4.42	-2.38	+23.04	+27.68
IT	11,546.45	-13.78	-15.41	-36.25	+90.55	+242.54
통신서비스	295.43	-6.38	+2.89	-1.36	-16.55	-21.10
유틸리티	1,109.88	-6.52	+0.64	-10.13	-22.32	-11.09

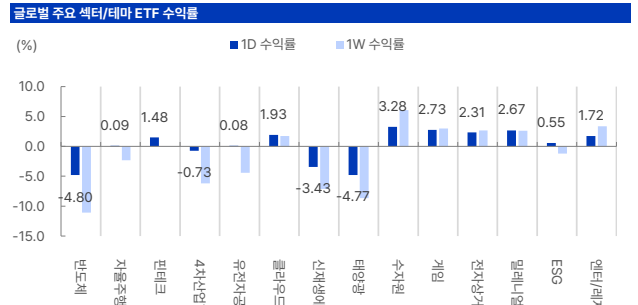


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨애플인터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+6,230.19	KODEX 레버리지	-2,914.18
KODEX 200선물인버스2X	+1,196.81	KODEX 200	-2,281.73
파라리서치	+899.32	KODEX 코스닥150레버리지	-2,245.21
KODEX 인버스	+836.91	SK스퀘어	-1,529.53
삼성바이오로직스	+820.72	삼성전자	-1,444.83
셀트리온	+718.37	KODEX 코스닥150	-537.12
KB금융	+237.45	TIGER 200	-421.71
LIG디펜스엔에어로스페이스	+233.27	삼성SDI	-395.63
NAVER	+203.90	LG이노텍	-375.95
삼성에스디에스	+174.08	SK	-323.48

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,747.32	+1.03	+1.00	+1.68	+8.29	+17.64
NASDAQ	24,876.91	-0.22	-3.72	-1.66	+5.44	+17.46
S&P500	7,428.78	+0.21	-1.07	+1.02	+7.20	+16.26
VIX(변동성지수)	18.21	-2.46	+6.80	-1.09	+33.90	+21.16
유로 STOXX50	6,289.51	+0.12	+0.06	+1.09	+9.45	+17.83
영국 FTSE100	10,871.02	+0.83	+2.69	+2.06	+10.13	+13.81
독일 DAX30	25,464.01	+0.41	+1.81	+3.21	+4.62	+6.23
프랑스 CAC40	8,458.78	+0.63	+1.14	+0.88	+4.38	+8.43
러시아 RTS	895.16	+0.00	+7.38	-4.19	-19.86	-17.20
중국 상해종합	3,813.31	-1.16	-1.32	-5.31	-3.79	+5.99
홍콩 항셱지수	25,310.85	+0.41	+0.71	+11.64	-1.97	-0.98
홍콩 H	8,436.25	+0.85	+0.90	+13.07	-5.37	-8.07
일본 NIKKEI225	62,364.92	-3.95	-5.84	-10.09	+22.89	+52.12
호주 S&P/ASX200	8,947.79	+0.61	+1.76	+1.32	+2.11	+5.65
인도 SENSEX30	76,765.92	-0.09	-0.91	-0.43	-9.73	-5.10
인도네시아 자카르타	6,130.59	-0.89	-3.30	+3.98	-28.20	-19.49
베트남 호치민	1,680.62	+0.70	-2.89	-10.22	-2.84	+7.91
브라질 보베스파	176,564.75	+0.70	+1.87	+1.89	+9.74	+33.63
멕시코 볼사	67,307.54	+0.22	+0.89	-0.24	+2.55	+8.59

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	883.41	-1.40	-1.44	+7.58	+30.04	+31.13
소재	650.46	+1.66	+3.85	+0.59	+11.19	+13.69
산업재	1,543.88	-0.41	+2.10	+0.55	+15.97	+18.11
경기소비재	1,805.61	+0.95	-4.14	-2.71	-8.30	-1.35
필수소비재	963.52	+1.96	+3.76	+2.38	+10.68	+9.32
건강관리	1,947.96	+2.33	+4.27	+3.97	+7.01	+23.64
금융	957.55	+1.18	+2.59	+7.22	+3.43	+8.48
IT	6,422.22	-1.17	-4.06	-1.34	+11.24	+22.90
통신서비스	446.89	+1.64	-3.10	+1.41	-1.46	+17.75
유틸리티	462.16	-0.36	+1.27	-1.64	+6.25	+8.85



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
아이큐비아 홀딩스	+13.94	샌디스크/멜라웨어	-14.25
인사이트	+9.30	코닝	-12.10
서원-윌리엄즈	+8.25	코히런트	-10.31
워크데이	+8.24	Carrier Global Corp	-8.90
지브라 테크놀로지스	+7.49	마이크로 테크놀로지	-8.85
HCA 홀딩스	+7.33	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-8.53
찰스 리버 래버러토리스 인터	+7.19	루멘텀 홀딩스	-8.43
뉴코	+7.17	델 테크놀로지스	-8.15
솔벤트	+7.08	어드밴스드마이크로디바이시스	-8.15
코그니전트 테크놀로지 솔루션	+6.93	에플라이드 머티리얼즈	-7.82

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+641.12	SK하이닉스	-29,325.41
대덕전자	+383.36	삼성전자	-14,979.60
현대모비스	+375.58	현대차	-606.03
SK	+367.89	파라리서치	-547.15
신텍	+291.92	KB금융	-413.46
피에스케이	+289.81	삼성바이오로직스	-321.53
KODEX 200선물인버스2X	+274.43	NAVER	-298.20
HD현대중공업	+247.18	셀트리온	-277.78
두산테스나	+234.73	SK텔레콤	-245.71
티에스이	+224.37	POSCO홀딩스	-198.34

[Compliance Notice] 이 조사항목은 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 책임 하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사항목은 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 학술논문에 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.