

Market Comment

국내 채권시장, 연준 기준금리 동결에도 미국 장기물 금리 상승과 국제유가 재상승에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 단기물 금리는 7월 FOMC에서 금리 동결 안도감에 하락했으나, 장기물 금리는 국제유가 재상승한 가운데, 3명의 금리인상 소수의견 출회 등으로 연내 인상 경계감이 지속되면서 금리 상승, 30년물 금리는 2007년 이후 처음으로 5.2% 상회. 기자회견에서 워시 연준 의장은 유연한 물가 목표는 없다며 물가 안정에 대한 의지를 재차 강조했으나 시장금리 상승에 따른 금융환경 긴축으로 연준에 안도감이 생겼다고 언급

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 FOMC와 빅테크 실적 발표를 앞둔 경계감에 하락 출발. 이후, 미국-이란 갈등 재고조와 연준 기준금리 동결에도 장기금리 급등에 투자심리 위축되면서 낙폭 확대

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장초반 아시아 시장에서의 국제유가 반등과 신현송 한은 총재의 금리인상 기조 유지 입장이 재확인되면서 금리 소폭 상승 출발. 다만, 국내 증시 낙폭 확대에 따른 위험회피심리 강화에 금리 하락

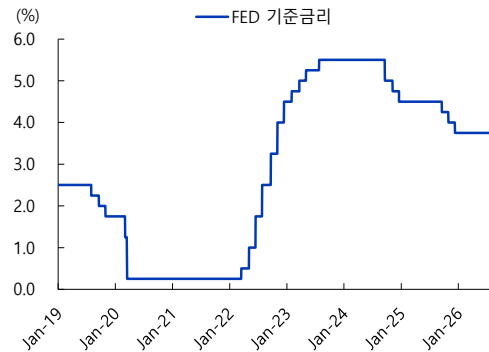
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 SK하이닉스 실적 예상치 하회로 반도체 업종 중심 매물 출회되면서 급락, 사상 처음으로 이를 연속 서킷브레이커 발동

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 예상보다 비둘기파적인 FOMC 결과에도 미국 장기물 금리 급등 영향과 미국-이란 긴장 재고조에 따른 국제유가 상승에 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

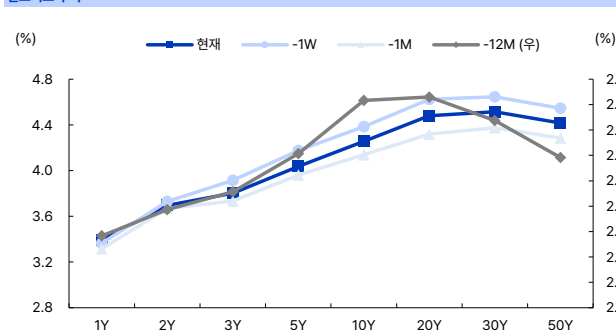
7월 FOMC, 기준금리 3.75%로 동결 (인상 소수의견 3명)



국내채권

국내금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+1.0	+0.0	+5.0	+41.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.28	-1.6	-4.1	+25.3	+76.4	+97.2
국고 2년	3.70	-1.2	-3.5	+6.0	+90.1	+127.8
국고 3년	3.80	-2.7	-11.2	+10.6	+85.2	+134.8
국고 5년	4.04	-3.3	-13.8	+12.2	+80.2	+141.1
국고 10년	4.26	-3.7	-13.0	+18.5	+87.0	+140.3
국고 20년	4.48	-5.0	-14.5	+23.0	+113.2	+162.5
국고 30년	4.52	-3.5	-13.1	+17.5	+126.4	+176.0
국고 10년-3년	45.20	-1.0	-1.8	+7.9	+1.8	+5.5
국고 30년-10년	26.00	+0.2	-0.1	-1.0	+39.4	+35.7
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+9.5	+43.6	+83.4
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.15	-2.8	-11.7	+7.9	+96.6	+151.7
은행채 AAA	4.15	-2.8	-11.8	+8.8	+94.4	+146.3
여전채 AA-	4.55	-2.9	-11.5	+10.5	+105.1	+162.0
회사채 AA-	4.51	-2.7	-11.1	+12.6	+104.6	+155.9
회사채 A+	4.88	-2.7	-11.2	+12.7	+101.7	+153.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.3	-0.1	-0.5	-2.7	+11.4	+16.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.3	-0.1	-0.6	-1.8	+9.2	+11.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	34.6	-0.2	-0.3	-0.1	+19.9	+27.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.5	+0.0	+0.1	+2.0	+19.4	+21.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.2	+0.0	+0.0	+2.1	+16.5	+18.6

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	757	-12,304	-281	1	8,727	4,449
은행	2,798	-389	395	199	2,411	194
보험	490	-577	182	0	378	507
투신	1,719	-1,665	-474	100	2,642	1,115
총금	168	119	0	0	0	49
기금	-1,287	-3,345	-703	-298	2,523	536
외국인	-6,867	-6,870	3	0	0	0
기타법인	1,369	176	327.9	0	66	634
개인	1,239	319	215	0	388	307
정부	535	-87	-228	0	400	450
사모펀드	563	12	0	0	-99	650

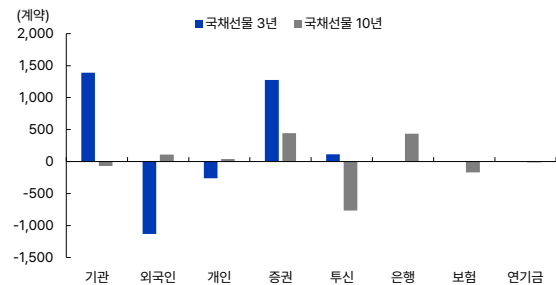
주: 전거래일 기준

FICC

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.27	-1.20	-2.50	+16.60	+82.50	+40.40
미국채 10년	4.68	+7.25	+2.30	+30.25	+55.55	+35.75
미국채 30년	5.20	+11.35	+5.70	+33.90	+39.60	+34.55
미국 IG	0.97	-1.11	+2.72	+8.38	+11.46	+4.94
미국 HY	2.28	-5.21	+12.41	+22.50	+55.63	+6.50
독일 국채 10년	3.18	+4.58	-1.98	+31.69	+32.32	+47.11
일본 국채 10년	2.75	-2.94	+1.16	+11.30	+67.81	+117.58
중국 국채 10년	1.72	-0.24	+0.11	+1.25	-13.13	-2.38
호주 국채 10년	4.92	-4.46	-5.51	+16.36	+17.25	+58.93
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DX Index(pt)	100.81	-0.59	-0.30	-0.31	+2.60	+1.92
USD/KRW	1,446.70	-1.08	-2.26	-6.37	+0.54	+4.00
EUR/USD	1.15	+0.73	+0.51	+0.41	-2.34	-0.67
USDCNY	6.77	-0.07	-0.10	-0.41	-3.28	-5.72
USD/JPY	163.38	-0.27	+0.14	+0.90	+4.42	+10.04
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	84.46	+6.56	-2.73	+19.38	+45.75	+22.03
Brent	90.74	+7.91	-3.54	+24.05	+46.54	+25.14
금	4,067.56	+0.94	-2.03	-2.16	-7.27	-0.37
구리	13,643.50	-1.21	-1.53	+2.51	+9.04	+26.52
CRB지수	385.49	+1.66	-2.14	+6.17	+27.72	+28.82
BDI지수	2,664.00	-1.19	-0.22	-7.34	+41.93	+17.88
필라델피아반도체지수	10,447.49	-5.33	-15.82	-23.79	+45.73	+82.02

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.09	0.09	103.18	103.32	197,861	595,832
국채선물 10YR	105.84	0.29	105.85	106.04	87,494	313,123



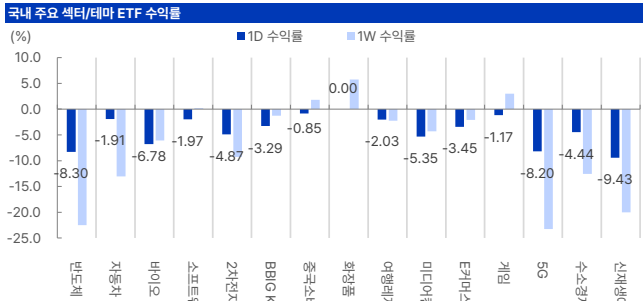
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.01	-0.24	0.45	0.13	-0.27
S&P500	0.01		-0.23	-0.05	-0.60	0.51
미국채 10년	-0.24	-0.23		-0.20	0.57	0.13
달러	0.45	-0.05	-0.20		0.14	-0.41
WTI	0.13	-0.60	0.57	0.14		-0.37
금	-0.27	0.51	0.13	-0.41	-0.37	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.01	0.49				-0.47
미국채 10년	-0.23	0.10				-0.33
달러	-0.05	0.11				-0.16
WTI	-0.60	-0.11				-0.49
금	0.51	0.42				0.08

2026-07-30

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						
7/28	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 levelI(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

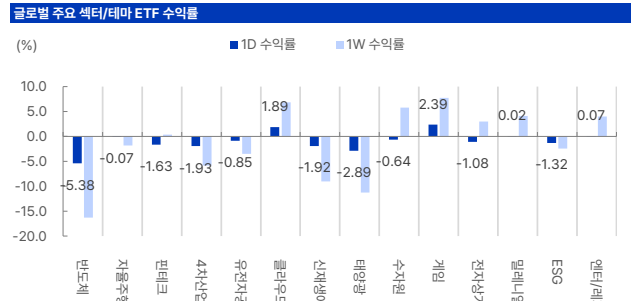


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨애헤터네셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

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
파마리서치	+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	51,594.14	-2.19	-1.20	-1.13	+5.92	+15.60
NASDAQ	24,442.94	-1.74	-4.86	-5.33	+3.60	+15.85
S&P500	7,316.15	-1.52	-2.44	-1.67	+5.57	+14.84
VIX(변동성지수)	20.66	+13.45	+24.16	+17.05	+51.91	+29.29
유로 STOXX50	6,248.84	-0.65	-1.08	+0.28	+8.75	+16.17
영국 FTSE100	10,908.41	+0.34	+1.79	+2.27	+10.51	+14.74
독일 DAX30	25,460.48	-0.01	+1.21	+3.38	+4.60	+5.13
프랑스 CAC40	8,408.27	-0.60	-0.35	+0.49	+3.76	+7.01
러시아 RTS	888.08	+1.25	+3.57	-6.72	-20.50	-15.97
중국 상해종합	3,828.47	+0.40	-1.00	-6.02	-3.41	+6.06
홍콩恒生지수	25,807.92	+1.96	+3.68	+12.08	-0.04	+1.11
홍콩 H	8,623.52	+2.22	+4.51	+13.39	-3.27	-5.71
일본 NIKKEI225	61,434.19	-1.49	-7.08	-11.56	+21.05	+51.04
호주 S&P/ASX200	9,038.62	+1.02	+2.44	+2.67	+3.15	+6.99
인도 SENSEX30	77,654.60	+1.16	+1.17	+1.21	-8.69	-4.53
인도네시아 자카르타	6,091.39	-0.64	-3.84	+4.65	-28.65	-20.04
베트남 호치민	1,704.68	+1.43	+2.17	-8.10	-1.45	+14.15
브라질 보세파	173,885.34	-1.52	-2.06	+0.39	+8.07	+31.01
멕시코 볼사	66,479.89	-1.23	-1.22	-0.29	+1.29	+7.09

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS levelI(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	900.91	+1.98	-0.67	+10.39	+32.62	+32.47
소재	643.30	-1.10	+1.24	+1.37	+9.97	+12.82
산업재	1,493.89	-3.24	-1.27	-3.48	+12.21	+15.60
경기소비재	1,784.28	-1.18	-4.47	-6.37	-9.38	-1.80
필수소비재	966.06	+0.26	+3.64	+3.11	+10.97	+8.77
건강관리	1,936.13	-0.61	+4.22	+3.18	+6.36	+23.74
금융	942.51	-1.57	+1.11	+5.39	+1.81	+7.38
IT	6,261.43	-2.50	-6.48	-5.40	+8.45	+20.08
통신서비스	447.79	+0.20	-1.63	-1.45	-1.26	+18.40
유틸리티	455.94	-1.35	-2.33	-2.51	+4.82	+6.15



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
아이큐비아 홀딩스	+13.94	샌디스크/멜라웨어	-14.25
인사이트	+9.30	코닝	-12.10
서원-윌리엄즈	+8.25	코허런트	-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
코그니티브 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	파마리서치	-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 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 책임 하에 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 학술논문에 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.