

Market Comment

국내 채권시장, 대외금리 상승에 연동되면서 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 국제유가가 재차 상승하고 고용비용이 예상치를 상회한 가운데, 금리인상 소수의견을 주장한 연준 위원들의 매파적인 발언에 금리 상승, 30년물 금리는 5.27%를 돌파하며 2007년 7월 이후 최고치를 재차 경신. 해맥 총재는 높은 인플레이션이 오래 지속될수록 이를 낮추기가 어렵고 비용도 많이 들 수 있다고 언급, 로건 총재는 단시일 내 완만한 조치가 나중에 더 급격한 조치를 취해야할 가능성을 줄일 수 있다고 언급. 카시카리 총재는 인플레이션과 고용 경로에 대한 더 많은 데이터를 수집하면서 점진적으로 정책을 긴축하는 것이 낫다고 주장. 미국 2분기 고용비용지수(ECI)는 +0.9% QoQ로 시장 예상치(+0.8%) 상회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 장초반 국제금리 상승 부담에 하락하기도 했으나, 아마존 어닝 서프라이즈 등 연이은 빅테크 실적 호조세에 빅테크 중심으로 매수세 유입되면서 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국 PCE 예상치 하회, 월말 WGBI 편입 자금 유입 기대, 원/달러 환율 하락세, 8월 국고채발행계획에서 30년 발행규모 축소 등에 힘입어 금리 하락

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 빅테크 실적 호조와 Capex 확대 기조에 AI 투자 기대가 회복되면서 반도체 업종으로 외국인 대규모 매수세 유입되면서 17.9% 급등, 사상 최대 상승률을 기록

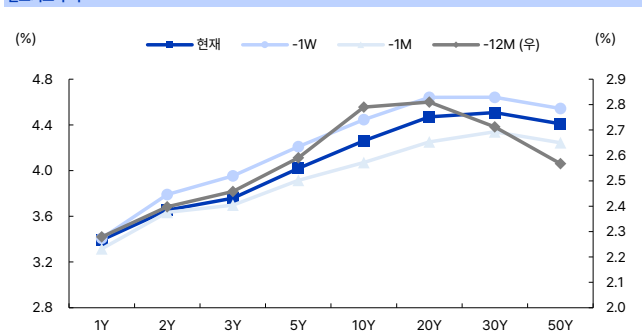
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 전일 미국채 금리 상승에 연동되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상. 주말간 미국의 이란 공습 계획은 보류됐으나, 여전히 협상 불확실성이 높은 만큼 당분간 미국-이란 대치 상황 및 국제유가 흐름에 주목하는 흐름이 이어질 것으로 예상

국내채권

국내금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.95	+2.0	+4.0	+3.0	+8.0	+44.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.26	-1.9	-6.9	-1.1	+75.0	+96.1
국고 2년	3.66	-5.2	-13.5	-2.5	+86.1	+124.0
국고 3년	3.76	-6.7	-19.3	+1.5	+80.9	+130.8
국고 5년	4.02	-5.2	-19.0	+4.0	+78.5	+140.8
국고 10년	4.26	-4.9	-18.3	+7.7	+87.7	+143.5
국고 20년	4.47	-3.2	-17.0	+13.5	+112.2	+164.1
국고 30년	4.51	-2.4	-13.4	+13.1	+125.7	+176.8
국고 10년-3년	50.20	+1.8	+1.0	+6.2	+6.8	+12.7
국고 30년-10년	24.60	+2.5	+4.9	+5.4	+38.0	+33.3
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+2.7	+43.6	+86.0
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.10	-6.7	-19.7	-1.5	+92.0	+147.6
은행채 AAA	4.10	-7.0	-20.1	-1.2	+89.4	+142.2
여전채 AA-	4.50	-6.7	-20.0	-0.1	+100.1	+157.6
회사채 AA-	4.46	-6.7	-19.0	+3.0	+100.2	+152.0
회사채 A+	4.83	-6.7	-19.2	+3.1	+97.3	+149.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.0	+0.0	-0.4	-3.0	+11.1	+16.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.0	-0.3	-0.8	-2.7	+8.5	+11.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.9	+0.0	-0.7	-1.6	+19.2	+26.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	73.8	+0.0	+0.3	+1.5	+19.3	+21.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.1	+0.0	+0.1	+1.6	+16.4	+18.6

일드커브 추이



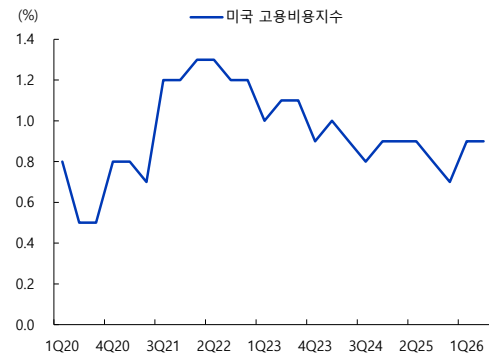
투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	13,474	7,406	2,262	-2,807	4,654	1,205
은행	3,807	-242	2,300	-403	811	251
보험	2,811	1,981	4	0	649	259
투신	19,838	13,078	76	1,902	3,950	1,052
총금	-291	104	0	0	-295	-100
가금	-6,538	-3,846	-767	-199	-1,327	-309
외국인	-8,256	-4,247	0	-4,009	0	0
기타법인	423	-293	516.0	0	99	66
개인	1,734	806	301	0	369	235
정부	-454	-183	-169	0	-1	-101
사모펀드	383	242	0	-98	390	-151

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

미국 2분기 고용비용지수(ECI)는 +0.9% QoQ로 시장 예상치(+0.8%) 상회

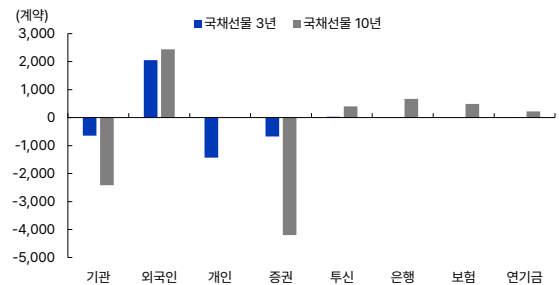


FICC

해외금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.29	+4.40	-4.10	+11.35	+84.30	+33.40
미국채 10년	4.74	+6.30	+5.85	+25.70	+61.30	+36.10
미국채 30년	5.27	+5.70	+11.45	+30.25	+46.60	+37.15
미국 IG	0.96	-1.60	-0.01	+6.59	+9.86	+1.12
미국 HY	2.20	-8.28	-8.40	+7.86	+47.35	-3.06
독일 국채 10년	3.22	+4.78	+2.50	+34.56	+36.99	+53.36
일본 국채 10년	2.79	-0.51	-1.77	+9.76	+72.55	+124.29
중국 국채 10년	1.70	-0.72	-1.73	-3.58	-15.17	-0.35
호주 국채 10년	4.93	-6.85	-15.39	+14.44	+18.06	+66.54
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DX Index(pt)	99.81	-0.18	-1.65	-1.59	+1.58	-0.24
USD/KRW	1,424.00	-0.93	-2.90	-8.42	-1.04	+2.67
EUR/USD	1.15	+0.02	+1.42	+1.32	-1.83	+1.00
USDCNY	6.75	-0.04	-0.31	-0.63	-3.50	-6.24
USDJPY	157.38	-1.35	-3.95	-3.19	+0.58	+4.40
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	84.67	+1.29	-5.20	+23.46	+46.11	+22.25
Brent	90.12	+1.22	-6.88	+23.54	+45.54	+24.25
금	4,103.41	+0.88	+1.33	+0.51	-6.45	+1.07
구리	13,633.00	-0.08	-1.89	+4.15	+8.96	+26.36
CRB지수	384.45	-0.27	-3.93	+4.75	+27.38	+29.17
BDI지수	2,632.00	-1.20	-3.06	-8.32	+40.22	+15.95
필라델피아반도체지수	11,311.08	+0.07	-4.30	-15.29	+57.78	+101.70

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.23	0.21	103.29	103.42	167,253	597,425
국채선물 10YR	105.82	0.44	105.85	106.03	99,482	317,746



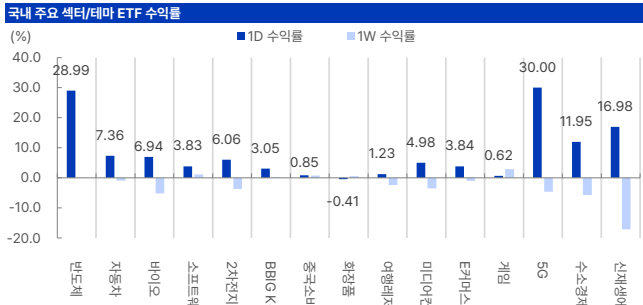
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.16	0.02	0.23	0.10	-0.27
S&P500	0.16		-0.17	-0.37	-0.57	0.58
미국채 10년	0.02	-0.17		-0.14	0.56	0.00
달러	0.23	-0.37	-0.14		0.15	-0.51
WTI	0.10	-0.57	0.56	0.15		-0.36
금	-0.27	0.58	0.00	-0.51	-0.36	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.16	0.45				-0.29
미국채 10년	-0.17	0.13				-0.29
달러	-0.37	0.19				-0.57
WTI	-0.57	-0.08				-0.49
금	0.58	0.40				0.18

2026-08-03

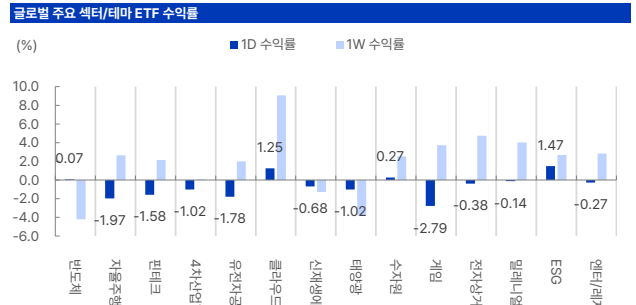
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,595.45	+17.91	-1.42	-13.76	+56.51	+108.06
KOSDAQ	719.76	+11.63	-3.80	-16.96	-22.23	-11.47
대형주	7,249.63	+19.12	-1.08	-14.03	+65.61	+129.45
중형주	3,676.74	+5.11	-6.14	-12.08	-1.23	+3.50
소형주	2,201.40	+4.28	-2.62	-4.27	-12.55	-14.17
KOSPI 시가총액(조 원)	5,445	+18.1	-0.6	-12.9	+56.6	+109.5
KOSDAQ 시가총액(조 원)	400	+11.6	-3.8	-17.7	-20.9	-5.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	49,568	+29.3	+59.9	-0.7	+275.1	+327.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,436	+21.0	+5.0	-31.9	-48.5	-12.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	7,411	+7,411	+607	-8,308	-152,110	-148,797
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,449	+1,449	+5,891	+4,267	+48,260	+63,107
개인 순매수(누적, 십억 원)	-8,756	-8,756	-6,538	+3,409	+94,209	+75,838
자금동향	7/30	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	104,658	-4,934	+361	-15,425	+17,260	+39,051
신용융자잔고(십억 원)	31,685	-838	-596	-5,058	+4,661	+10,112
MMF(십억 원)	256,113	+2,572	+9,996	+25,158	+59,213	+26,016
주식형 펀드자금(십억 원)	294,969	-6,049	-46,692	-85,048	+86,391	+140,838
채권형 펀드자금(십억 원)	213,570	-616	+195	+1,902	-118	-2,078
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,022	-17	+183	+80	+1,275	+2,398

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	5,809.99	+8.57	-14.86	-10.74	+37.97	+48.37
소재	3,105.57	+6.37	-3.79	-8.31	-14.03	-5.32
산업재	4,341.95	+10.00	-6.07	-15.52	+17.46	+41.25
경기소비재	3,943.09	+6.36	-1.75	-10.93	+11.74	+26.56
필수소비재	6,328.99	-1.95	-0.38	+0.98	+3.32	+2.53
건강관리	5,078.67	+3.49	-1.82	-11.59	-30.77	-18.58
금융	3,333.51	+3.68	-2.18	-1.16	+26.60	+33.81
IT	8,923.86	+26.97	+0.27	-16.74	+116.88	+292.36
통신서비스	268.53	+2.79	-3.43	-2.13	-16.72	-20.32
유틸리티	1,013.88	+4.94	-3.33	-7.40	-20.34	-9.07



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,485.03	+0.53	+1.04	+0.34	+7.75	+18.93
NASDAQ	25,373.85	+1.00	+1.59	-2.56	+7.55	+20.13
S&P500	7,489.72	+0.70	+1.05	+0.09	+8.08	+18.15
VIX(변동성지수)	15.99	-6.44	-13.94	-3.62	+17.57	-4.37
유로 STOXX50	6,358.01	+0.21	+1.23	+1.20	+10.65	+19.51
영국 FTSE100	10,897.27	-0.10	+2.43	+3.89	+10.40	+14.38
독일 DAX30	25,629.24	+0.07	+2.11	+2.35	+5.30	+6.50
프랑스 CAC40	8,509.64	+0.28	+1.64	+2.07	+5.01	+9.49
러시아 RTS	871.74	+0.00	-0.29	-7.62	-21.96	-18.65
중국 상해종합	3,832.26	+0.72	+0.47	-6.81	-3.32	+7.25
홍콩恒生지수	25,884.43	+0.10	+3.69	+13.13	+0.25	+4.49
홍콩 H	8,612.15	-0.38	+4.12	+13.94	-3.40	-3.05
일본 NIKKEI225	64,362.02	+4.03	-0.39	-8.67	+26.82	+56.71
호주 S&P/ASX200	8,967.71	-0.78	+1.46	+2.08	+2.34	+4.85
인도 SENSEX30	78,094.64	+0.21	+2.68	+1.52	-8.17	-3.81
인도네시아 자카르타	6,236.13	+0.80	+0.64	+9.50	-26.96	-16.68
베트남 호치민	1,735.78	-0.51	+2.95	-7.04	+0.35	+15.52
브라질 보베스파	177,999.00	+0.47	+2.27	+3.68	+10.63	+33.76
멕시코 볼사	67,289.40	+1.22	+1.54	+1.02	+2.52	+9.11

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	912.61	+0.78	-0.19	+13.16	+34.34	+36.84
소재	627.22	-2.71	-1.72	-2.03	+7.22	+13.36
산업재	1,520.75	+0.79	-1.59	-2.02	+14.23	+18.26
경기소비재	1,922.36	+6.07	+8.30	-0.02	-2.37	+6.81
필수소비재	940.96	-0.37	+1.15	+2.28	+8.09	+7.59
건강관리	1,893.67	-0.55	-0.01	+1.71	+4.03	+24.71
금융	946.79	-0.13	+1.05	+3.83	+2.27	+8.76
IT	6,553.95	-0.54	-0.12	-1.64	+13.52	+25.54
통신서비스	456.61	+4.60	+5.37	-2.08	+0.69	+18.09
유틸리티	450.17	-0.74	-4.24	-0.99	+3.50	+3.47



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
씨애펜터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
엔티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
아마존 닷컴	+15.32	고대디	-16.70
맥스컴	+11.95	Corteva Inc	-11.90
모놀리식 파워 시스템스	+8.35	코인베이스 글로벌	-10.59
이튼	+7.32	애플	-7.35
알파벳	+6.88	에디슨 인터내셔널	-6.81
알파벳	+6.73	NXP 세미컨덕터	-6.53
와이어하우저	+6.51	스트라이커	-6.42
버티브 홀딩스	+6.18	T.로우 프라이스	-6.31
코허런트	+5.55	린데	-5.95
아리스타 네트워크	+5.46	마이크론 테크놀로지	-5.90

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+9,350.49	KODEX 200선물인버스2X	-3,206.71
SK하이닉스	+5,044.52	KODEX 인버스	-1,126.92
KODEX 레버리지	+4,926.57	TIGER 미국S&P500	-784.56
KODEX 200	+3,072.23	TIGER 미국나스닥100	-495.93
KODEX 코스닥150레버리지	+844.44	현대차	-424.02
삼성전기	+823.06	셀트리온	-414.69
KODEX 코스닥150	+510.41	KODEX 미국나스닥100	-414.11
TIGER 200	+493.67	KB금융	-406.65
대덕전자	+440.57	KODEX 미국S&P500	-355.84
삼성물산	+435.30	삼성바이오로직스	-285.94

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+36,662.86	KODEX 200선물인버스2X	-511.46
삼성전자	+21,137.89	피에스케이	-412.59
SK스퀘어	+3,379.48	SK이노베이션	-317.68
삼성전기	+2,194.00	삼성물산	-287.79
한미반도체	+889.84	SK텔레콤	-281.23
기아	+509.52	브이엠	-273.29
현대차	+426.06	KODEX 200	-250.25
두산에너지빌리티	+391.79	SK	-250.17
TIGER 미국S&P500	+368.39	TIGER 미국글로벌피어반도체나스닥	-200.19
KB금융	+367.46	대덕전자	-192.16

[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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.