

2026-08-04

Market Comment

국내 채권시장, 국내 CPI 둔화-국제유가 급락에 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국의 대이란 공습 취소 소식에 따른 국제유가 급락에 인플레이션 우려가 다소 완화되면서 금리 하락. 다만, ISM 제조업 PMI가 예상치를 상회하고 하위지수 중 고용지수 또한 상승하면서 금리 하락폭 일부 축소. 미국 7월 ISM 제조업 PMI는 55.6%로 시장 예상치(54.0%) 상회, 22년 5월 이후 최고치를 기록. 하위지수 중 고용지수는 49.7로 전월대비 3.1pt 상승, 23년 9월 이후 처음으로 확장 국면 전환

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 중동 리스크 완화에 따른 국제유가 급락 및 국제금리 하락에 빅테크 중심으로 강세가 이어지면서 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 미국-이란 협상 기대감에 종단기물 금리는 하락했으나 장기물 금리는 일본 장기국채 금리 약세와 연동되는 가운데, 30년 국고채 입찰 관련 헤지 수요 영향으로 상승

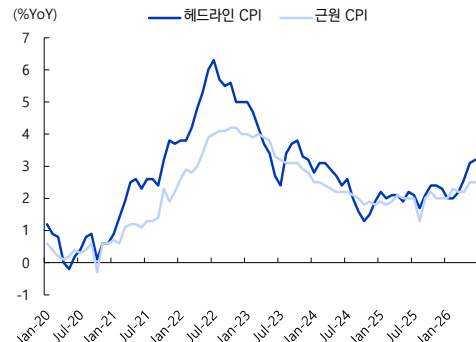
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 최근 급등에 따라 반도체 업종 중심으로 외국인 차익실현 매물 출회되면서 하락. 반면, 코스닥은 반도체에 집중했던 수급이 제약, 바이오, 로봇 업종으로 이동하면서 상승 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 금일 오전 8시 국내 7월 CPI 발표 예정, 헤드라인 CPI 시장 예상치는 +3.0% YoY, 근원 CPI 예상치는 +2.5% YoY. 헤드라인 CPI가 둔화될 것으로 예상되는 가운데, 국제유가 급락에 인플레이션 우려가 다소 완화되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

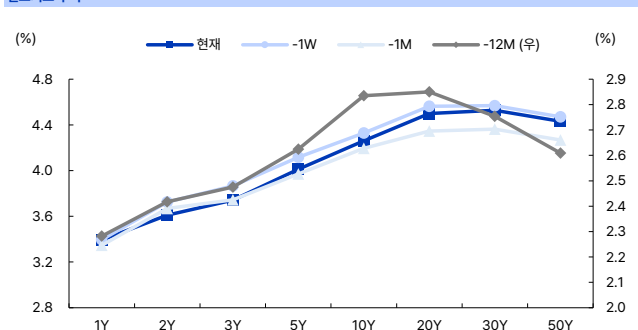
금일 오전 8시 국내 7월 CPI 발표 예정, 헤드라인 CPI 예상치 +3.0% YoY, 근원치는 +2.5% YoY



국내채권

국내금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	-2.0	+1.0	+1.0	+6.0	+42.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.25	-1.0	-5.6	-2.8	+74.0	+94.9
국고 2년	3.61	-4.5	-11.6	-6.0	+81.6	+118.6
국고 3년	3.74	-1.8	-12.5	-0.3	+79.1	+127.2
국고 5년	4.01	-0.8	-10.5	+4.0	+77.7	+138.5
국고 10년	4.26	-0.2	-7.0	+6.5	+87.5	+140.8
국고 20년	4.50	+3.0	-6.2	+15.5	+115.2	+165.3
국고 30년	4.53	+2.0	-4.1	+16.5	+127.7	+177.1
국고 10년-3년	51.80	+1.6	+5.5	+6.8	+8.4	+13.6
국고 30년-10년	26.80	+2.2	+2.9	+10.0	+40.2	+36.3
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+2.7	+43.6	+83.9
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.08	-1.7	-12.9	-3.2	+90.3	+144.1
은행채 AAA	4.08	-1.7	-13.3	-2.9	+87.7	+138.7
여전채 AA-	4.48	-1.6	-13.5	-2.0	+98.5	+154.4
회사채 AA-	4.44	-1.8	-12.6	+0.8	+98.4	+148.4
회사채 A+	4.81	-1.8	-12.5	+0.9	+95.5	+145.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.1	+0.1	-0.4	-2.9	+11.2	+16.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.1	+0.1	-0.8	-2.6	+8.6	+11.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	34.0	+0.2	-1.0	-1.7	+19.4	+27.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.0	+0.0	-0.1	+1.1	+19.3	+21.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.1	+0.0	+0.0	+1.2	+16.4	+18.6

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	-4,015	-14,705	1,454	1,787	7,253	153
은행	2,600	-3,436	796	1,787	3,244	217
보험	-1,765	-1,846	-318	0	-3	402
투신	4,578	1,238	622	-100	3,296	-478
총금	-352	-350	200	99	-201	-100
기금	-434	-181	2	0	100	-400
외국인	-10,578	-10,279	0	0	-299	0
기타법인	247	-134	1.9	0	286	102
개인	761	523	144	0	24	54
정부	145	-250	5	0	590	-200
사모펀드	752	0	0	0	200	552

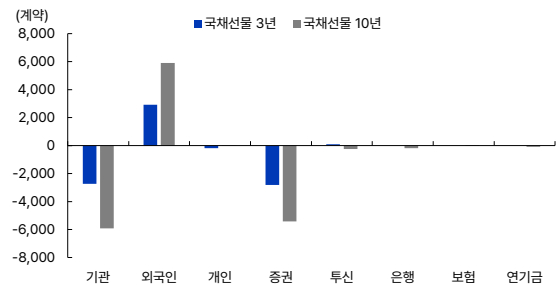
주: 전거래일 기준

FICC

해외금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.24	-5.20	-8.35	+11.95	+79.10	+55.60
미국채 10년	4.68	-5.80	+2.90	+19.25	+55.50	+46.10
미국채 30년	5.23	-4.30	+9.20	+24.35	+42.30	+40.70
미국 IG	0.94	+2.92	-2.68	+2.57	+8.64	-0.22
미국 HY	2.08	-5.50	-23.09	-1.87	+35.96	-10.54
독일 국채 10년	3.17	-5.47	+1.62	+23.51	+31.52	+49.53
일본 국채 10년	2.82	+2.98	+5.72	+5.02	+75.53	+127.59
중국 국채 10년	1.70	+0.31	-1.79	-3.47	-14.86	-0.11
호주 국채 10년	4.93	+0.00	-7.02	+13.30	+18.06	+61.20
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.95	+0.14	-1.56	-0.91	+1.73	+1.27
USD/KRW	1,429.80	+0.41	-2.64	-6.28	-0.64	+2.03
EUR/USD	1.15	-0.16	+1.25	+0.64	-1.99	-0.65
USDCNY	6.75	+0.02	-0.20	-0.47	-3.48	-6.37
USD/JPY	157.18	-0.12	-4.01	-2.60	+0.46	+6.63
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	80.34	-5.11	-2.75	+16.96	+38.64	+19.32
Brent	90.12	+0.00	+1.99	+25.52	+45.54	+24.22
금	4,054.33	+0.20	-0.54	-1.44	-7.57	-0.62
구리	13,834.00	+0.00	+1.59	+3.17	+10.57	+29.47
CRB지수	379.95	-1.34	-0.92	+3.77	+25.89	+28.54
BDI지수	2,732.00	+0.00	-0.40	-7.20	+45.55	+20.09
필라델피아반도체지수	11,430.35	+1.05	-1.08	-9.47	+59.44	+106.79

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.3	0.07	103.35	103.47	162,629	589,820
국채선물 10YR	105.86	0.04	105.90	106.07	70,901	316,036



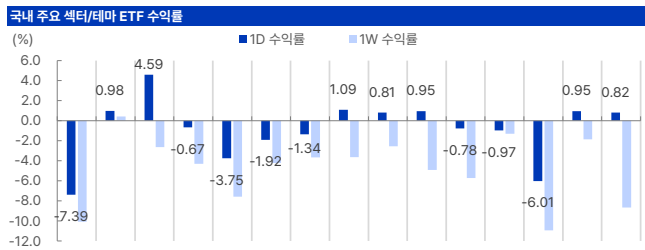
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.05	0.09	0.21	0.16	-0.32
S&P500	0.05		-0.28	-0.29	-0.63	0.52
미국채 10년	0.09	-0.28		-0.18	0.61	0.01
달러	0.21	-0.29	-0.18		0.09	-0.52
WTI	0.16	-0.63	0.61	0.09		-0.34
금	-0.32	0.52	0.01	-0.52	-0.34	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.05	0.51				-0.46
미국채 10년	-0.28	0.10				-0.39
달러	-0.29	0.20				-0.49
WTI	-0.63	-0.05				-0.58
금	0.52	0.40				0.12

2026-08-04

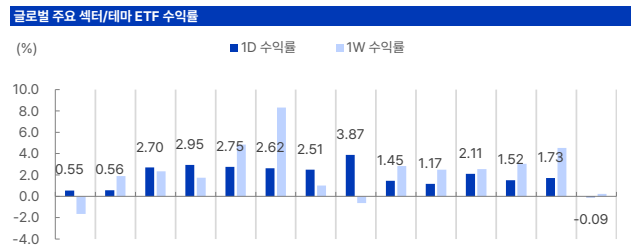
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,257.45	-5.12	-7.38	-22.64	+48.49	+96.54
KOSDAQ	737.35	+2.44	-3.60	-15.09	-20.33	-9.37
대형주	6,850.66	-5.50	-7.55	-23.50	+56.49	+115.77
중형주	3,651.01	-0.70	-6.02	-12.70	-1.92	+2.37
소형주	2,206.88	+0.25	-2.54	-4.87	-12.34	-13.81
KOSPI 시가총액(조 원)	5,165	-5.1	-6.7	-21.9	+48.5	+97.8
KOSDAQ 시가총액(조 원)	410	+2.5	-3.6	-15.9	-19.0	-3.1
KOSPI 거래대금(십억 원)	26,335	-46.9	+8.4	-42.1	+99.3	+115.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,463	+0.5	+22.4	-20.7	-48.3	-2.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-3,031	-3,031	+599	-6,774	-155,141	-152,191
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,785	-1,785	+2,974	+4,874	+46,476	+61,353
개인 순매수(누적, 십억 원)	4,683	+4,683	-3,679	+1,365	+98,891	+80,909
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	104,135	-523	-1,502	-15,791	+16,737	+37,733
신용융자잔고(십억 원)	28,522	-3,163	-3,681	-8,585	+1,498	+6,956
MMF(십억 원)	251,559	-4,554	+3,521	+11,873	+54,659	+22,668
주식형 펀드자금(십억 원)	322,822	+27,654	-6,825	-38,351	+114,045	+168,743
채권형 펀드자금(십억 원)	213,157	-412	-311	-914	-530	-2,739
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,029	+7	-16	+143	+1,282	+2,410

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,307.71	-3.55	-11.49	-13.30	+33.08	+42.81
소재	3,303.53	-1.16	-4.20	-9.94	-15.03	-7.58
산업재	4,776.19	-0.35	-4.45	-16.51	+17.05	+40.69
경기소비재	4,193.99	+0.68	-1.28	-11.51	+12.50	+23.49
필수소비재	6,205.74	-0.56	-2.27	+0.82	+2.74	+2.62
건강관리	5,256.04	+1.58	-1.60	-10.46	-29.67	-18.04
금융	3,456.17	-1.16	-3.86	-6.02	+25.13	+32.74
IT	11,330.60	-7.44	-9.17	-28.77	+100.74	+261.95
통신서비스	276.01	-0.07	-6.64	-0.67	-16.78	-18.96
유틸리티	1,063.99	-0.98	-5.08	-8.38	-21.12	-11.09



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,178.41	+1.32	+1.85	+0.53	+9.17	+22.00
NASDAQ	25,913.90	+2.13	+3.94	+0.31	+9.84	+25.49
S&P500	7,600.50	+1.48	+2.53	+1.57	+9.68	+21.84
VIX(변동성지수)	15.86	-0.81	-15.05	+0.32	+16.62	-22.18
유로 STOXX50	6,426.50	+1.08	+2.30	+0.22	+11.84	+24.41
영국 FTSE100	10,857.70	-0.10	+0.70	+3.43	+10.00	+13.82
독일 DAX30	26,001.31	+1.45	+2.52	+0.86	+6.83	+10.99
프랑스 CAC40	8,613.82	+1.22	+2.47	+1.24	+6.30	+14.15
러시아 RTS	882.61	+0.00	-1.40	-3.53	-20.99	-17.50
중국 상해종합	3,809.66	-0.59	-1.26	-5.79	-3.89	+7.01
홍콩 항셍지수	26,009.40	+0.48	+3.18	+11.39	+0.74	+6.13
홍콩 H	8,652.15	+0.46	+3.43	+12.37	-2.95	-1.73
일본 NIKKEI225	63,754.90	-0.94	-1.81	-8.59	+25.62	+56.26
호주 S&P/ASX200	9,019.28	+0.47	+1.41	+2.42	+2.93	+7.16
인도 SENSEX30	78,639.03	+0.70	+2.35	+1.13	-7.53	-2.43
인도네시아 자카르타	6,234.50	-0.03	+0.79	+6.11	-26.98	-17.29
베트남 호치민	1,762.84	+1.56	+5.62	-5.33	+1.91	+17.90
브라질 보베스파	178,000.24	+0.00	+1.52	+2.26	+10.63	+34.40
멕시코 볼사	66,697.22	-0.36	-0.69	+0.30	+1.62	+7.79

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	901.39	-1.23	+0.61	+10.82	+32.69	+37.60
소재	635.03	+1.25	-0.75	-2.83	+8.56	+15.65
산업재	1,549.10	+1.86	-0.08	-0.51	+16.36	+22.25
경기소비재	1,973.79	+2.68	+10.36	+3.49	+0.25	+13.75
필수소비재	938.06	-0.31	-0.74	-0.43	+7.75	+6.70
건강관리	1,890.36	-0.17	-0.70	-1.13	+3.85	+23.77
금융	953.65	+0.72	+0.77	+2.96	+3.01	+11.50
IT	6,660.00	+1.62	+2.49	+1.42	+15.35	+30.27
통신서비스	476.24	+4.30	+8.32	+2.99	+5.01	+25.24
유틸리티	450.50	+0.07	-2.88	-3.11	+3.57	+3.43



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
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			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
퍼스트 솔라	+10.28	메리터 인터내셔널/메릴랜드	-6.97
코히런트	+9.60	페어 아이식	-6.90
루멘텍 홀딩스	+9.24	이베이	-6.03
오라클	+9.22	모놀리식 파워 시스템스	-5.73
엑손 엔터프라이즈	+9.12	CF 인더스트리얼스 홀딩스	-5.50
빌더스 퍼스트스	+9.09	Cboe 글로벌 마케츠	-4.00
버티브 홀딩스	+8.89	매케스	-3.39
아레스 매니지먼트	+8.18	Corteva Inc	-3.39
보잉	+8.03	라스베이거스 샌즈	-3.29
박스터 인터내셔널	+7.42	웨스턴 디지털	-3.23

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+880.19	삼성전자	-12,191.96
KODEX 인버스	+768.12	SK하이닉스	-4,560.03
KODEX 코스닥150	+331.27	KODEX 레버리지	-2,255.88
심텍	+304.69	KODEX 200	-1,896.04
삼성전기	+302.12	TIGER 200	-488.15
KODEX 코스닥150레버리지	+270.50	TIGER 반도체TOP10	-420.42
두산	+269.68	현대차	-264.47
대덕전자	+249.75	한화엔진	-241.45
로보티즈	+155.95	KODEX 미국나스닥100	-213.19
파마리서치	+151.98	호텔신라	-212.37

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+1,844.51	SK하이닉스	-17,684.92
현대차	+355.55	삼성전자	-9,520.97
현대모비스	+293.49	삼성전기	-995.78
NAVER	+259.84	대덕전자	-441.71
LG이노텍	+232.63	KODEX 레버리지	-368.64
KODEX 인버스	+224.51	심텍	-306.77
한화에어로스페이스	+211.58	TIGER 미국S&P500	-295.77
KB금융	+183.56	한미반도체	-284.98
SK	+168.04	두산	-282.19
한화엔진	+158.35	원익IPS	-258.21

[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 저작권으로서 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.