

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가 급락에 인플레이션 우려 완화되면서 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 국제유가 급락과 미국 고용지표 부진에 선물시장에 반영된 9월 인상 확률이 50%대로 하락하면서 금리 하락, 미국 6월 JOLTS 구인건수는 735.9만건으로 전월대비 17.8만건 감소하며 시장 예상치(740만건) 하회, 이직률은 2.0%, 해고율은 1.1%로 전월과 동일

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 호르무즈 해협 재개방 기대감에 국제유가와 미국채 금리가 하락한 가운데, 캐터필러의 2분기 어닝 서프라이즈에 AI 인프라 및 반도체 업종 중심 강세를 보이면서 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 단기물 금리는 예상치를 하회한 국내 CPI를 반영하면서 소폭 하락했으나, 초장기를 금리는 국고채 30년물 입찰 스프릿 발생으로 엔드 수요 위축 우려가 지속되면서 상승 마감. 국내 7월 헤드라인 CPI는 +2.8% YoY로 시장 예상치(+2.9%) 하회. 근원 CPI는 +2.6% YoY로 전월대비 0.1%p 상승

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 반도체 율리현상 완화로 반도체 업종 제외 전반적으로 순환매가 유입되면서 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 호르무즈 해협 재개방 기대감에 따른 국제유가 급락에 향후 물가상승 압력 완화에 대한 기대가 확대되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

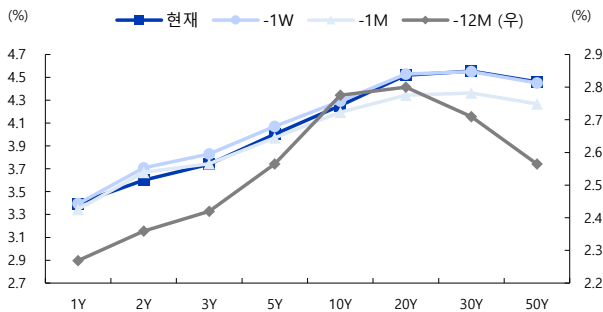
미국 6월 JOLTS 구인건수는 735.9만건으로 전월대비 17.8만건 감소, 예상(740만건) 하회



국내채권						
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	+0.0	+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	+0.1	-3.9	-3.5	+74.1	+95.0
국고 2년	3.60	-1.0	-10.7	-6.6	+80.6	+117.6
국고 3년	3.74	-0.2	-9.0	-3.0	+78.9	+125.8
국고 5년	4.00	-1.0	-6.8	+1.5	+76.7	+136.7
국고 10년	4.26	-0.5	-3.7	+5.0	+87.0	+140.0
국고 20년	4.52	+2.0	-1.0	+14.0	+117.2	+167.7
국고 30년	4.56	+2.7	+0.5	+15.5	+130.4	+180.3
국고 10년-3년	51.50	-0.3	+5.3	+8.0	+8.1	+14.2
국고 30년-10년	30.00	+3.2	+4.2	+10.5	+43.4	+40.3
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+2.7	+43.6	+83.0
크레딧(3년)						
	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.08	-0.4	-9.5	-6.2	+89.9	+142.5
은행채 AAA	4.08	-0.7	-10.2	-6.2	+87.0	+137.3
여전채 AA-	4.48	+0.0	-9.5	-4.6	+98.5	+153.2
회사채 AA-	4.44	-0.2	-9.1	-2.1	+98.2	+147.2
회사채 A+	4.81	-0.2	-9.1	-1.9	+95.3	+144.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	33.9	-0.2	-0.5	-3.2	+11.0	+16.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	33.9	-0.5	-1.2	-3.2	+8.1	+11.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.5	+0.2	-0.5	-1.6	+19.6	+27.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.2	+0.0	-0.1	+0.9	+19.3	+21.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.1	+0.0	-0.1	+1.1	+16.4	+18.6

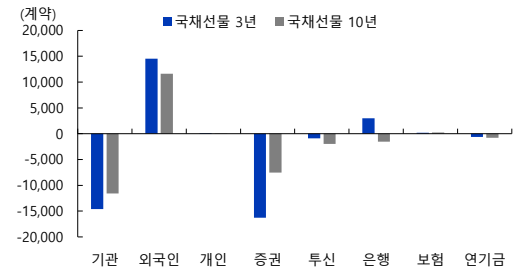
FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.19	-4.6	-9.5	+5.5	+71.9	+51.7
미국채 10년	4.61	-6.3	+0.6	+12.9	+44.6	+42.0
미국채 30년	5.17	-5.3	+8.6	+18.9	+33.1	+38.3
미국 IG	0.94	-0.7	-4.6	+5.1	+10.4	+4.0
미국 HY	2.59	-4.7	-22.6	-5.9	+22.4	-24.0
독일 국채 10년	3.11	-4.5	+0.3	+17.2	+25.2	+48.3
일본 국채 10년	2.86	+2.5	+7.5	+7.4	+79.4	+134.4
중국 국채 10년	1.71	-0.6	-2.2	-3.4	-14.9	-0.5
호주 국채 10년	4.97	+4.3	+1.0	+17.5	+23.0	+65.6
환율						
	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.86	-0.0	-1.5	-1.0	+1.6	+1.1
USD/KRW	1,429.89	+0.1	-1.6	-6.5	-1.0	+3.2
EUR/USD	1.15	+0.2	+1.3	+0.8	-1.8	-0.3
USD/CNY	6.75	-0.1	-0.3	-0.5	-3.4	-6.0
USD/JPY	157.75	+0.4	-3.7	-2.2	+0.7	+7.2
상품						
	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	75.77	-5.7	-4.4	+10.3	+32.0	+14.3
Brent	79.36	-5.3	-5.6	+10.0	+30.4	+15.4
금	4,095.40	+1.5	+1.4	-0.7	-5.7	+21.4
구리	13,945.00	+0.0	+2.2	+4.9	+11.5	+44.9
CRB지수	373.44	-1.7	-1.5	+5.8	+25.0	+27.2
BDI지수	2,843.00	+0.0	+6.7	+4.6	+51.5	+44.3
필라델피아반도체지수	12,179.26	+6.6	+10.4	-3.5	+71.9	+116.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.33	0.03	103.38	103.498	174,314	581,090
국채선물 10YR	105.96	0.1	105.98	106.142	97,998	314,408



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	19,010	6,843	3,852	1,790	5,701	888
은행	4,315	1,061	82	1,591	991	497
보험	3,881	3,497	361	0	-77	101
투신	10,019	1,349	2,699	0	5,818	253
종금	-363	-121	-201	0	20	-61
기금	-313	75	-90	0	-348	49
외국인	1,117	1,416	0	0	-299	0
기타법인	-135	-98	32.6	0	-6	-53
개인	1,585	586	356	0	333	256
정부	547	-238	900	0	426	-441
사모펀드	257	112	0	0	145	0

주: 전거래일 기준

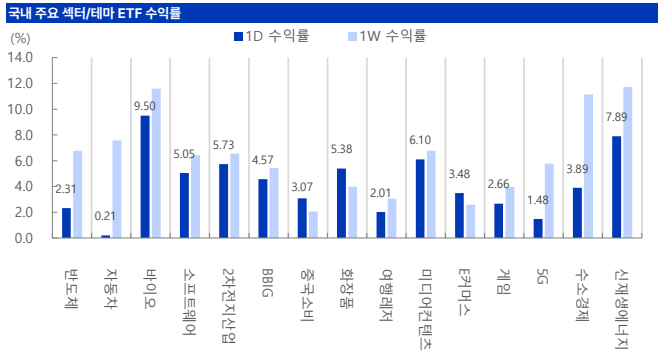
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.08	0.41	0.32	0.13	-0.39
S&P500	0.08		-0.58	-0.31	-0.67	0.36
미국채 10년	0.41	-0.58		0.23	0.78	-0.32
달러	0.32	-0.31	0.23		0.10	-0.47
WTI	0.13	-0.67	0.78	0.10		-0.27
금	-0.39	0.36	-0.32	-0.47	-0.27	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.08	0.38				-0.30
미국채 10년	-0.58	0.42				-1.00
달러	-0.31	0.08				-0.39
WTI	-0.67	-0.21				-0.45
금	0.36	0.21				0.15

2026-08-05

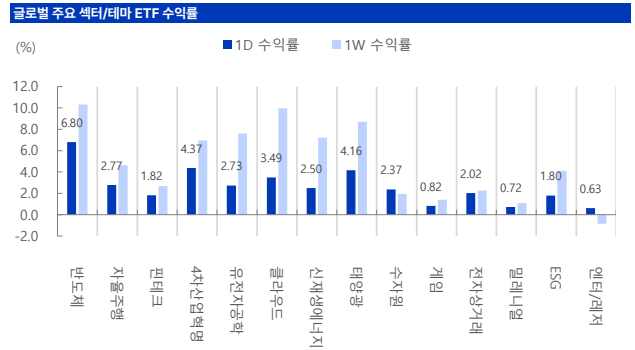
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,358.95	+1.62	+5.57	-21.02	+50.89	+99.31
KOSDAQ	780.72	+5.88	+10.61	-7.83	-15.64	-3.60
대형주	6,949.25	+1.44	+5.68	-22.04	+58.75	+118.06
중형주	3,798.10	+4.03	+4.27	-8.64	+2.03	+6.86
소형주	2,266.48	+2.70	+4.47	-2.74	-9.97	-10.35
KOSPI 시가총액(조 원)	5,245	+1.6	+6.3	-20.4	+50.81	+100.5
KOSDAQ 시가총액(조 원)	434	+5.9	+10.5	-8.8	-14.22	+3.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	28,211	+7.1	-21.8	-11.8	+113.50	+117.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,863	+7.3	+22.9	-4.8	-44.46	-4.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-649	-649	+4,365	-5,228	-155,791	-153,300
기관 순매수(누적, 십억 원)	5	+5	+2,931	+575	+46,481	+60,951
개인 순매수(누적, 십억 원)	560	+560	-7,483	+4,111	+99,451	+82,393
자금동향	8/3	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	102,826	-1,310	-6,342	-15,434	+15,427	+38,059
신용융자잔고(십억 원)	27,051	-1,471	-5,219	-10,126	+27	+5,383
MMF(십억 원)	252,142	+582	+3,068	+9,194	+55,241	+24,767
주식형 펀드자금(십억 원)	318,184	-4,438	-11,980	-48,198	+109,607	+164,041
채권형 펀드자금(십억 원)	212,795	-362	-708	-1,028	-893	-3,756
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,032	+3	-21	+156	+1,285	+2,425

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,083.95	+3.93	+1.66	-8.54	+38.30	+47.39
소재	3,265.21	+4.32	+7.51	-5.11	-11.36	-3.97
산업재	4,759.59	+4.97	+8.42	-12.34	+22.87	+46.48
경기소비재	4,222.31	+0.89	+6.17	-12.76	+13.51	+26.27
필수소비재	6,170.89	+0.54	-0.16	+1.92	+3.29	+5.04
건강관리	5,339.00	+6.33	+7.81	-2.07	-25.22	-13.08
금융	3,415.98	+0.00	+1.69	-7.25	+25.13	+32.67
IT	10,487.37	+0.95	+6.35	-27.36	+102.65	+265.99
통신서비스	275.82	+5.47	+5.18	+4.37	-12.23	-13.02
유틸리티	1,053.53	+2.70	+4.28	-7.57	-18.99	-8.44



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	54,085.88	+1.71	+2.54	+2.24	+12.53	+22.44
NASDAQ	26,584.99	+2.59	+6.87	+2.91	+14.38	+26.27
S&P 500	7,736.52	+1.79	+4.14	+3.38	+13.02	+22.22
VIX(변동성지수)	16.50	+4.04	-9.39	+4.36	+10.37	-5.82
유로 STOXX50	6,486.70	+0.94	+3.14	+1.15	+12.01	+23.74
영국 FTSE100	10,879.38	+0.20	+0.08	+1.88	+9.55	+19.18
독일 DAX30	26,202.35	+0.77	+2.90	+1.64	+6.99	+10.29
프랑스 CAC40	8,666.63	+0.61	+2.46	+1.86	+6.35	+13.56
러시아 RTS	890.25	+0.00	+1.50	-1.78	-20.18	-22.01
중국 상해종합	3,822.29	+0.33	+0.24	-5.47	-3.69	+6.67
홍콩恒生지수	25,852.92	-0.60	+2.14	+10.72	+0.87	+4.53
홍콩 H	8,574.26	-0.90	+1.64	+11.36	-3.81	-3.59
일본 NIKKEI225	63,957.53	+0.32	+2.55	-8.30	+27.05	+58.74
호주 S&P/ASX200	9,145.75	+1.40	+2.21	+3.41	+4.95	+5.56
인도 SENSEX30	78,428.95	-0.27	+2.17	+0.86	-7.93	-3.20
인도네시아 자카르타	6,319.61	+1.37	+3.08	+7.55	-26.92	-15.34
베트남 호치민	1,777.23	+0.82	+5.75	-4.56	-0.41	+16.30
브라질 보베스파	177,894.97	-0.06	+0.75	+2.20	+10.41	+33.78
멕시코 볼사	66,833.16	+0.20	-0.70	-0.34	+3.93	+17.98

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	896.95	-0.49	+1.53	+10.28	+30.50	+37.53
소재	647.69	+1.99	-0.43	-0.89	+12.76	+16.29
산업재	1,576.95	+1.80	+2.14	+1.28	+20.09	+23.33
경기소비재	1,964.41	-0.48	+8.79	+3.00	+1.87	+12.45
필수소비재	941.97	+0.42	-2.24	-0.01	+8.91	+6.70
건강관리	1,887.76	-0.14	-3.09	-1.27	+4.53	+21.88
금융	962.06	+0.88	+0.47	+3.87	+5.54	+11.52
IT	6,932.69	+4.09	+7.95	+5.58	+21.97	+32.74
통신서비스	478.92	+0.56	+7.16	+3.57	+5.86	+22.76
유틸리티	447.78	-0.60	-3.11	-3.70	+3.22	+1.04



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

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
팔란타이 테크놀로지스	+29.45	엠티비 홀딩스	-16.62
지브라 테크놀로지스	+26.47	NRG 에너지	-15.48
가트너	+22.61	치폴리 멕시코 그릴	-9.72
마벨 테크놀로지	+12.81	비스트라	-8.15
코히런트	+12.35	알렉산드리아 리얼에스테이트	-7.84
샌디스크/델라웨어	+10.84	로컬푸드 오토메이션	-7.43
인텔	+10.84	WW 그레이더	-5.16
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+10.65	프로시즈	-3.54
테라다인	+10.32	다이아몬드백 에너지	-3.46
레이더스 홀딩스	+10.01	레비티	-3.32

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+948.50	삼성전자	-9,268.89
KODEX 코스닥150레버리지	+696.03	삼성물산	-513.20
SK텔레콤	+572.32	KODEX 코스닥150	-471.16
알테오젠	+351.18	TIGER 미국S&P500	-371.77
KODEX 200선물인버스2X	+311.59	KODEX 미국나스닥100	-266.99
TIGER 200	+310.12	KODEX 미국S&P500	-201.62
SK하이닉스	+309.75	LG이노텍	-197.89
GS건설	+308.53	호텔신라	-180.52
효성중공업	+252.23	삼성중공업	-164.73
실텍	+247.60	현대차	-161.17

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,012.85	SK하이닉스	-6,354.91
KODEX 레버리지	+557.17	삼성전기	-2,419.92
삼성물산	+384.60	KODEX 200선물인버스2X	-755.45
NAVER	+380.59	한미반도체	-378.57
LIG디펜스엔지니어링	+291.12	SK텔레콤	-370.20
한화에너지	+282.74	TIGER 200	-271.80
셀트리온	+256.66	현대모비스	-247.62
삼성바이오로직스	+246.64	테스	-237.71
한화오션	+201.77	실텍	-226.34
LG전자	+190.63	대주전자재료	-199.88

[Compliance Notice] 이 조사는 당사는 당사는 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이며, 당사는 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 조사는 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.