

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가 하락에도 혼재된 미 경제지표에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 보합 마감. 미국 7월 서비스업 PMI가 예상을 하회한 가운데, 하위지수 중 고용지수는 하락하고 물가지수는 상승하는 등 혼재된 경제지표를 반영하면서 금리는 보합권 등락. 미 재무부 QRA에서 올해 8월~10월 발행규모는 직전 3개월과 동일하게 발표. 향후 명목 이표채와 변동금리채의 입찰 규모를 최소한 다음 몇분기 동안에는 유지한다는 포워드가이던스 문구도 유지했으나 시장 영향력은 제한. 미국 7월 서비스업 PMI는 54.1%로 시장 예상치(54.5%) 하회, 하위지수 중 고용지수는 47.4로 전월대비 3.8pt 하락하며 위축 국면 전환. 물가지수는 70.3으로 전월대비 2.6pt 상승

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 중동 지정학 리스크 완화되면서 상승 출발했으나, 구글 핵심 AI 연구자 이탈 소식에 기술주 중심으로 차익실현 매물 출회되면서 상승폭 축소, 약보합 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미 벤센트 재무장관의 호르무즈 해협 개방 관련 발언으로 국제유가가 이를 연속 급락하면서 금리 하락. 국고 3년물은 3.7%, 10년물은 4.2% 하회

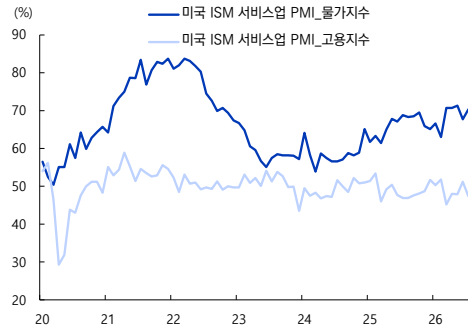
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 중동 지정학 리스크 완화된 가운데, 미국 반도체주 강세에 AI 투자심리가 회복되면서 반도체 업종 중심으로 외국인 수급 재차 유입되면서 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 호르무즈 해협 재개방 기대감에 따른 국제유가 하락에 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 미국 서비스업 PMI 고용지수는 부진한 반면 물가지수는 상승 압력이 지속되는 등 혼재된 경제지표를 반영하면서 시장금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 7월 ISM 서비스업 PMI 고용지수는 47.4로 위축됐으나 물가지수는 70.3으로 상승



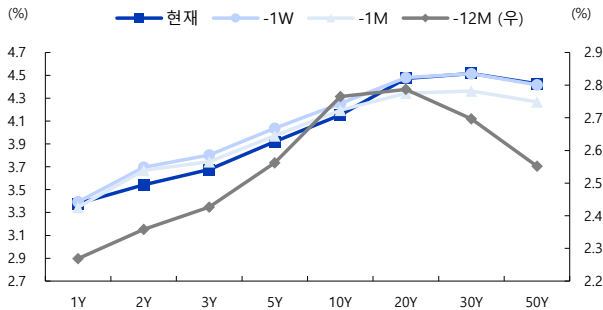
국내채권

국내채리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	+0.0	+1.0	+2.0	+6.0	+42.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.23	-2.2	-4.5	-6.5	+71.9	+94.0
국고 2년	3.54	-5.8	-15.3	-11.4	+74.8	+114.1
국고 3년	3.68	-6.3	-12.6	-10.1	+72.6	+121.7
국고 5년	3.92	-8.2	-11.7	-7.0	+68.5	+131.0
국고 10년	4.16	-10.0	-10.0	-6.2	+77.0	+133.0
국고 20년	4.47	-4.8	-0.8	+7.2	+112.4	+164.5
국고 30년	4.52	-3.9	+0.1	+9.2	+126.5	+177.9
국고 10년-3년	47.80	-3.7	+2.6	+3.9	+4.4	+11.3
국고 30년-10년	36.10	+6.1	+10.1	+15.4	+49.5	+44.9
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+2.7	+43.6	+85.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.02	-6.4	-13.1	-13.2	+83.5	+138.3
은행채 AAA	4.01	-6.6	-14.0	-13.4	+80.4	+133.1
여전채 AA-	4.42	-6.6	-13.2	-11.9	+91.9	+149.0
회사채 AA-	4.38	-6.0	-12.4	-8.9	+92.2	+143.2
회사채 A+	4.75	-5.9	-12.3	-9.0	+89.4	+140.7
공사채 AAA 스프레드(bp)	33.8	-0.1	-0.5	-3.1	+10.9	+16.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	33.8	-0.3	-1.4	-3.3	+7.8	+11.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.2	-0.3	-0.6	-1.8	+19.3	+27.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	73.9	+0.3	+0.2	+1.2	+19.6	+21.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.4	+0.4	+0.3	+1.1	+16.8	+19.0

FICC

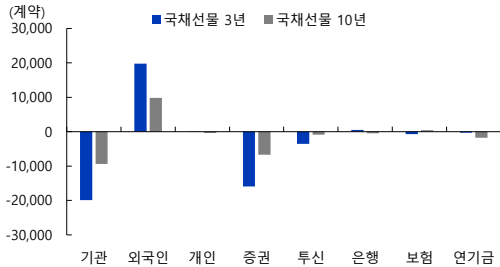
해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.18	-1.1	-9.1	+7.1	+70.8	+45.7
미국채 10년	4.61	+0.0	-6.5	+14.3	+44.6	+40.3
미국채 30년	5.17	-0.6	-3.3	+18.4	+32.4	+38.8
미국 IG	0.93	-1.0	-4.5	+4.7	+9.4	+4.7
미국 HY	2.60	+1.0	-20.5	-2.3	+23.4	-20.3
독일 국채 10년	3.11	+0.4	-4.9	+16.3	+25.6	+48.7
일본 국채 10년	2.83	-3.1	+6.1	+0.2	+76.3	+135.7
중국 국채 10년	1.71	+0.2	-2.1	-2.7	-14.7	-0.4
호주 국채 10년	4.91	-6.4	-1.1	+12.1	+16.6	+68.2
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.68	-0.2	-1.2	-1.2	+1.4	+0.9
USD/KRW	1,421.34	-0.6	-1.4	-7.0	-1.6	+2.6
EUR/USD	1.16	+0.2	+0.7	+1.0	-1.6	-0.2
USD/CNY	6.75	+0.0	-0.3	-0.7	-3.4	-6.0
USD/JPY	157.75	+0.0	-3.5	-2.7	+0.7	+6.9
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	75.22	-0.7	-10.9	+9.7	+31.0	+15.4
Brent	79.45	+0.1	-12.4	+10.4	+30.6	+17.5
금	4,245.80	+3.7	+5.2	+1.9	-2.2	+25.5
구리	14,195.00	+0.0	+4.1	+6.6	+13.5	+48.2
CRB지수	374.49	+0.3	-2.9	+3.4	+25.3	+27.7
BDI지수	2,936.00	+0.0	+11.6	+5.0	+56.4	+52.8
필리핀피아바반도체지수	12,008.88	-1.4	+14.9	-6.9	+69.5	+115.9

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.53	0.20	103.60	103.702	220,767	572,432
국채선물 10YR	106.87	0.91	106.91	107.06	91,656	313,089



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	-15,573	-17,694	-1,579	2,823	-98	892
은행	-4,141	-6,399	-797	3,621	-564	-94
보험	-1,157	-646	-14	0	-119	-379
투신	2,732	-203	740	-302	1,780	835
종금	-489	-291	-201	101	-202	-98
기금	-5,332	-2,580	-1,390	-298	-1,152	1
외국인	-7,218	-6,817	0	-501	100	1
기타법인	-220	-276	-89.6	302	-193	44
개인	1,033	260	169	0	288	288
정부	-1,248	-803	-198	-100	-150	3
사모펀드	443	54	0	0	100	288

주: 전거래일 기준

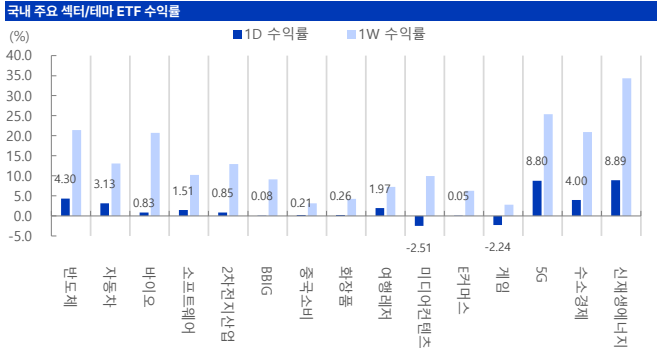
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.05	0.44	0.30	0.15	-0.24
S&P500	0.05		-0.57	-0.30	-0.66	0.23
미국채 10년	0.44	-0.57		0.23	0.77	-0.26
달러	0.30	-0.30	0.23		0.10	-0.43
WTI	0.15	-0.66	0.77	0.10		-0.23
금	-0.24	0.23	-0.26	-0.43	-0.23	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.05	0.40				-0.34
미국채 10년	-0.57	0.40				-0.97
달러	-0.30	0.09				-0.39
WTI	-0.66	-0.25				-0.41
금	0.23	0.28				-0.05

2026-08-06

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,598.26	+3.76	+16.51	-13.82	+56.57	+106.45
KOSDAQ	799.59	+2.42	+20.66	-3.81	-13.60	-0.91
대형주	7,218.27	+3.87	+16.93	-14.58	+64.89	+125.98
중형주	3,903.02	+2.76	+12.37	-5.17	+4.85	+9.98
소형주	2,305.36	+1.72	+10.42	-0.28	-8.42	-8.60
KOSPI 시가총액(조 원)	5,443	+3.8	+16.6	-13.1	+56.49	+107.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	440	+1.4	+19.3	-5.9	-13.02	+5.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	25,658	-9.0	-47.9	-37.0	+94.18	+161.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,383	+8.9	-1.6	+0.8	-39.54	+22.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,148	+1,148	+6,455	-2,720	-154,642	-152,752
기관 순매수(누적, 십억 원)	-394	-394	-788	+1,867	+46,087	+60,470
개인 순매수(누적, 십억 원)	-790	-790	-5,845	+379	+98,661	+82,387
자금동향						
8/4	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	110,407	+7,582	+3,208	-1,801	+23,009	+45,245
신용융자잔고(십억 원)	27,020	-30	-5,695	-10,038	-4	+5,348
MMF(십억 원)	253,338	+1,196	+2,022	+6,932	+56,437	+27,323
주식 펀드자금(십억 원)	323,020	+4,836	+11,378	-43,502	+114,443	+168,003
채권형 펀드자금(십억 원)	212,159	-637	-1,684	-1,480	-1,529	-4,467
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,050	+18	+9	+119	+1,302	+2,447

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,322.81	+4.46	+13.77	-3.11	+44.48	+51.87
소재	3,406.30	+2.39	+15.64	-1.05	-9.24	-1.71
산업재	4,996.28	+4.79	+21.65	-4.17	+28.76	+52.20
경기소비재	4,260.08	+2.09	+10.18	-9.15	+15.88	+29.73
필수소비재	6,204.36	+0.12	-0.52	-2.41	+3.42	+4.92
건강관리	5,677.08	+1.15	+13.47	-2.51	-24.36	-10.99
금융	3,416.03	+1.55	+6.84	-5.66	+27.07	+33.55
IT	10,586.85	+4.38	+19.71	-18.93	+111.52	+283.52
통신서비스	290.91	+0.04	+8.37	+3.03	-12.19	-14.03
유틸리티	1,081.93	+1.54	+8.69	-4.11	-17.75	-7.96

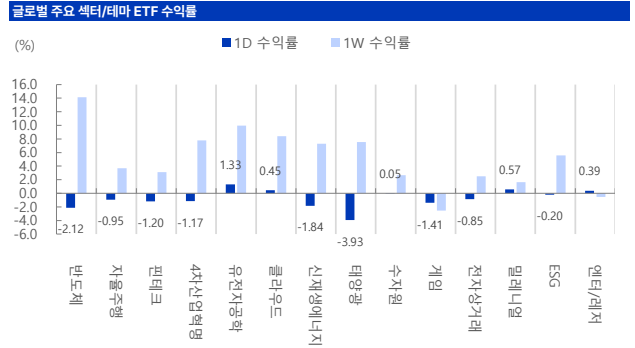


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
다우유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
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

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	54,349.12	+0.49	+5.34	+2.44	+13.08	+23.21
NASDAQ	26,363.44	-0.83	+7.86	+0.93	+13.43	+26.04
S&P 500	7,723.55	-0.17	+5.57	+2.47	+12.83	+22.61
VIX(변동성지수)	15.81	-4.18	-23.48	+1.54	+5.75	-11.43
유로 STOXX50	6,476.98	-0.15	+3.65	+1.23	+11.84	+23.38
영국 FTSE100	10,888.30	+0.08	-0.18	+2.22	+9.64	+19.09
독일 DAX30	26,126.30	-0.29	+2.62	+1.19	+6.68	+9.56
프랑스 CAC40	8,669.30	+0.03	+3.10	+2.23	+6.38	+13.75
러시아 RTS	881.14	+0.00	-0.78	-3.77	-21.00	-23.70
중국 상해종합	3,878.43	+1.47	+1.30	-4.03	-2.28	+7.21
홍콩恒生지수	25,915.82	+0.24	+0.42	+9.74	+1.11	+4.07
홍콩 H	8,603.73	+0.34	-0.23	+10.13	-3.48	-3.88
일본 NIKKEI225	66,300.44	+3.66	+7.92	-4.93	+31.71	+63.50
호주 S&P/ASX200	9,227.83	+0.90	+2.09	+4.49	+5.89	+5.22
인도 SENSEX30	78,581.00	+0.19	+1.19	+0.38	-7.76	-2.64
인도네시아 자카르타	6,351.14	+0.50	+4.26	+7.35	-26.55	-15.49
베트남 호치민	1,776.46	-0.04	+4.21	-3.64	-0.45	+14.82
브라질 보베스파	177,726.17	-0.09	+2.21	+3.06	+10.30	+33.48
멕시코 볼사	66,525.18	-0.46	+0.07	-1.40	+3.45	+16.56

미국 섹터별 (S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	878.78	-2.03	-2.46	+8.33	+27.85	+34.59
소재	657.65	+1.54	+2.23	+0.81	+14.49	+17.14
산업재	1,576.72	-0.01	+5.54	+0.42	+20.07	+23.58
경기소비재	1,958.03	-0.32	+9.74	+1.70	+1.53	+11.75
필수소비재	942.44	+0.05	-2.44	+0.95	+8.97	+6.92
건강관리	1,913.00	+1.34	-1.19	+1.23	+5.93	+24.00
금융	964.53	+0.26	+2.34	+3.25	+5.81	+12.25
IT	6,933.88	+0.02	+10.74	+4.19	+21.99	+33.98
통신서비스	467.49	-2.39	+4.40	-0.54	+3.34	+20.90
유틸리티	443.28	-1.00	-2.78	-3.64	+2.18	+1.09



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
찰스 리버 레버리토리스 인터	+11.36	인슬렛	-20.12
인터내셔널 플레이버스 & 프레	+8.88	다비타	-17.24
어슈어런스	+7.20	CDW	-9.03
뉴몬트	+6.71	어드밴스드마이크로디바이시스	-7.04
부킹 홀딩스	+6.56	EOG 리소시스	-6.47
매케슨	+5.64	허니웰 에어로스페이스	-5.93
알라이 힐리	+4.86	샌디스크/델라웨어	-5.40
메리엇 인터내셔널/메릴랜드	+4.67	웨스턴 디지털	-5.36
암젠	+4.57	우버 테크놀로지스	-5.29
센티	+4.56	CVS 헬스	-5.08

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
LIG디펜스엔에어로스페이스	+291.12	SK텔레콤	-370.20
한화에너지로스페이스	+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	대우전자재료	-199.88

[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 최종선택이나 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 당사에 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.