

Market Comment

국내 채권시장, 미 비농업고용 쇼크에 따른 미국채 금리 하락에 연동되면서 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 비농업고용 쇼크에 선물시장에 반영된 9월 금리인상 확률이 낮아지면서 금리 하락. 미국 7월 비농업 고용은 -2.3만명으로 시장 예상치(+8.0만명) 하회하며 지난 2월(-15.6만명) 이후 처음으로 마이너스를 기록. 5월, 6월 지표는 각 6.6만건, 3.7만건 하향 조정. 실업률은 경제활동인구 감소 영향으로 +4.1% 기록하며 시장 예상치(4.2%) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 비농업고용이 예상치를 큰 폭 하회하자 연준 긴축 우려가 완화되면서 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 보합 마감. 장초반 미국-이란 호르무즈 해협 불확실성에 따른 국제유가 상승 및 케빈 워시 의장이 9월 금리인상에 나설 수 있다는 취지의 외신 보도에 금리 상승. 다만, 이후 외국인 국내채권 순매수 확대되고 원/달러 환율이 하락하면서 금리 상승폭 되돌리며 보합 마감

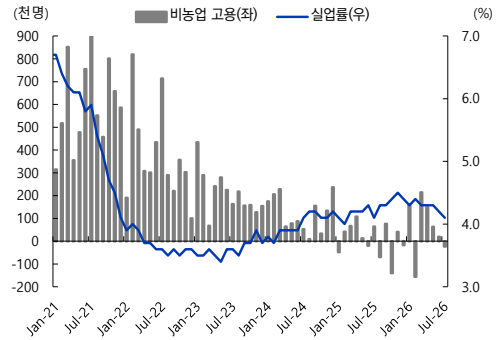
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 호르무즈 협상 난항 우려 및 미국 비농업고용 앞둔 경계감에 반도체 업종 중심으로 외국인 차익 실현 매물 출회되면서 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 미국 비농업고용 쇼크에 따른 미국채 금리 강세에 연동되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 호르무즈 해협 재개방 협상이 지연되고 있는 만큼 중동 정세와 국제유가 흐름에 주목하는 흐름을 주시하는 장세가 이어질 전망

Today's Key Chart

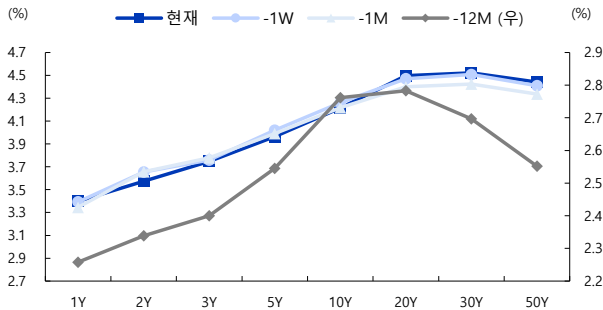
미국 7월 비농업 고용은 -2.3만명, 실업률은 +4.1%로 각 시장 예상(+8.0만명, +4.2%) 하회



국내채권						
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	+0.0	-2.0	+2.0	+6.0	+42.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.25	-0.3	-1.6	-4.7	+73.4	+97.2
국고 2년	3.57	-0.6	-8.1	-7.9	+78.0	+118.0
국고 3년	3.75	+0.2	-1.3	-3.3	+79.6	+129.0
국고 5년	3.97	+0.8	-5.5	-6.0	+73.0	+136.8
국고 10년	4.22	+2.2	-4.7	-4.7	+83.0	+141.8
국고 20년	4.50	+1.5	+2.7	+6.2	+114.9	+168.2
국고 30년	4.52	+0.4	+1.4	+6.0	+127.1	+180.5
국고 10년-3년	46.80	+2.0	-3.4	-1.4	+3.4	+12.8
국고 30년-10년	30.70	-1.8	+6.1	+10.7	+44.1	+38.7
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+2.7	+43.6	+85.1
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.07	-0.5	-3.0	-8.4	+89.0	+143.6
은행채 AAA	4.07	-0.2	-3.1	-8.0	+86.3	+139.2
여전채 AA-	4.47	-0.1	-2.5	-6.9	+97.6	+154.8
회사채 AA-	4.44	-0.1	-2.1	-3.7	+98.1	+149.8
회사채 A+	4.82	+0.2	-1.3	-2.9	+96.0	+147.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.3	-0.7	-1.7	-5.1	+9.4	+14.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.3	-0.4	-1.8	-4.7	+6.7	+10.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.1	-0.3	-1.2	-3.6	+18.0	+25.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.6	-0.3	-0.8	-0.4	+18.5	+20.8
회사채 A+ 스프레드(bp)	69.3	+0.0	+0.0	+0.4	+16.4	+18.8

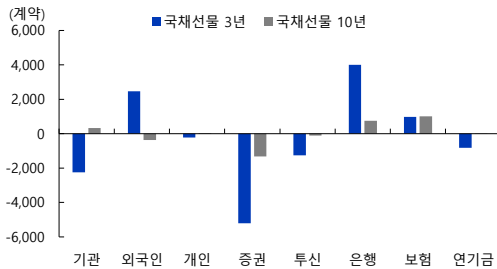
FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.20	-5.0	-9.6	-2.3	+72.2	+46.7
미국채 10년	4.65	-3.2	-8.9	+6.6	+47.8	+39.5
미국채 30년	5.20	-2.3	-7.2	+12.9	+35.7	+37.5
미국 IG	0.92	+0.2	+0.9	+3.4	+9.2	+7.5
미국 HY	2.53	-0.8	-14.1	-7.6	+17.2	-19.5
독일 국채 10년	3.13	-0.8	-7.4	+4.0	+27.7	+50.2
일본 국채 10년	2.81	+1.7	+0.0	-6.6	+73.9	+131.7
중국 국채 10년	1.71	-0.1	-0.9	-2.6	-14.9	+0.8
호주 국채 10년	5.01	+8.9	+8.4	+13.1	+27.0	+76.9
환율						
DXY Index(pt)	99.54	-0.4	-0.4	-1.4	+1.2	+1.2
USD/KRW	1,407.86	-1.1	-2.2	-6.5	-2.5	+1.6
EUR/USD	1.16	+0.3	+0.3	+1.2	-1.6	-0.9
USD/CNY	6.75	-0.1	-0.1	-0.9	-3.5	-6.1
USD/JPY	157.76	-0.4	+0.2	-3.0	+0.7	+7.2
상품						
WTI	78.18	+1.2	-7.7	+6.3	+36.2	+22.4
Brent	83.55	+1.3	-7.3	+7.1	+37.3	+25.8
금	4,340.70	+2.3	+7.2	+6.3	-0.0	+27.7
구리	14,240.00	-1.5	+2.9	+8.8	+13.9	+47.8
CRB지수	380.83	+1.0	-1.1	+3.8	+27.5	+29.6
BDI지수	3,089.00	+1.0	+13.1	+7.6	+64.6	+53.8
필라델피아반도체지수	12,356.79	+2.6	+9.2	-1.7	+74.5	+119.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.39	0.00	103.44	103.544	175,675	558,358
국채선물 10YR	106.34	-0.2	106.36	106.507	68,517	308,066



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	30,444	3,977	5,959	-1,619	21,141	972
은행	7,384	-1,326	6,011	-407	2,700	413
보험	1,623	626	-9	0	906	99
투신	15,157	2,338	-749	-299	13,361	507
종금	11	0	0	200	9	-197
기금	3,669	1,430	296	99	1,695	135
외국인	-1,413	-1	0	-1,413	0	0
기타법인	1,490	604	151.7	0	817	-76
개인	1,409	331	305	0	519	242
정부	941	-43	-146	201	1,129	-200
사모펀드	157	10	99	0	-1	49

주: 전거래일 기준

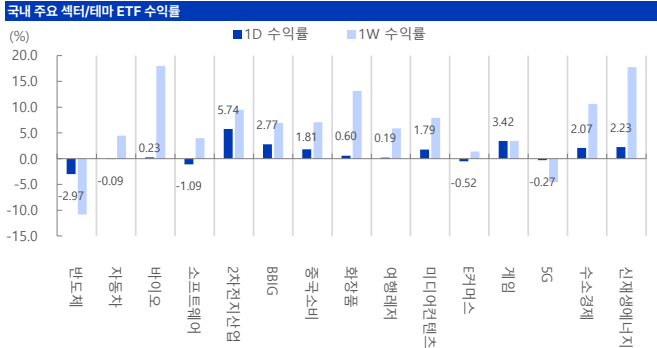
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.09	0.34	0.25	0.12	-0.20
S&P500	0.09		-0.56	-0.33	-0.64	0.25
미국채 10년	0.34	-0.56		0.31	0.75	-0.29
달러	0.25	-0.33	0.31		0.12	-0.47
WTI	0.12	-0.64	0.75	0.12		-0.21
금	-0.20	0.25	-0.29	-0.47	-0.21	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.09	0.38				-0.29
미국채 10년	-0.56	0.44				-1.00
달러	-0.33	0.00				-0.34
WTI	-0.64	-0.19				-0.45
금	0.25	0.46				-0.21

2026-08-10

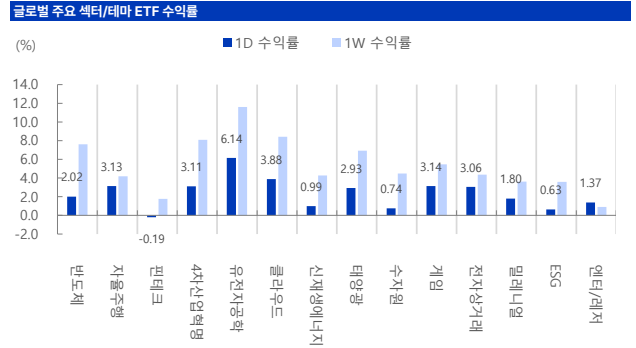
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,258.77	-0.60	-5.10	-14.17	+48.52	+93.74
KOSDAQ	798.81	-0.36	+10.98	+0.61	-13.69	-0.70
대형주	6,803.11	-0.71	-6.16	-15.45	+55.41	+110.13
중형주	3,982.69	+0.61	+8.32	+1.61	+6.99	+12.12
소형주	2,330.70	+0.83	+5.87	+4.29	-7.42	-6.27
KOSPI 시가총액(조 원)	5,160	-0.6	-5.2	-13.5	+48.37	+94.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	439	-0.3	+9.7	-1.7	-13.20	+4.9
KOSPI 거래대금(십억 원)	24,731	-6.5	-50.1	-37.5	+87.16	+93.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,269	-14.2	-3.1	-10.7	-50.09	+3.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,117	-1,117	-7,187	-5,513	-159,297	-158,404
기관 순매수(누적, 십억 원)	481	+481	-1,652	+3,210	+46,608	+61,409
개인 순매수(누적, 십억 원)	608	+608	+8,483	+1,867	+102,692	+87,180
자금동향	8/6	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	104,071	+859	-587	-6,803	+16,673	+36,714
신용융자잔고(십억 원)	28,387	+360	-3,298	-8,224	+1,363	+6,752
MMF(십억 원)	259,144	+3,135	+3,030	+9,765	+62,243	+30,055
주식형 펀드자금(십억 원)	325,235	-7,731	+30,267	-18,409	+116,658	+168,515
채권형 펀드자금(십억 원)	212,696	+410	-874	-1,734	-992	-4,790
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,842	+3	-179	-72	+1,095	+2,272

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,390.53	+3.32	+4.68	-0.35	+44.43	+56.01
소재	3,573.23	+1.72	+10.03	+9.34	-5.41	+3.99
산업재	5,185.84	+0.56	+9.18	+4.39	+28.25	+49.36
경기소비재	4,404.29	-0.31	+4.69	-2.05	+16.98	+30.89
필수소비재	6,381.01	+2.88	+5.78	+7.55	+9.29	+11.40
건강관리	5,896.40	+1.52	+13.89	+7.76	-21.15	-6.56
금융	3,508.73	+0.59	+2.12	+1.33	+29.28	+41.26
IT	10,191.76	-1.62	-11.51	-23.57	+91.92	+235.86
통신서비스	290.94	-1.25	+4.09	+4.75	-13.31	-14.48
유틸리티	1,107.43	-0.27	+3.80	+3.08	-17.31	-9.75



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	54,036.93	+0.28	+2.96	+3.23	+12.43	+22.90
NASDAQ	26,690.62	+1.30	+5.19	+3.17	+14.84	+25.65
S&P 500	7,757.64	+0.62	+3.58	+3.67	+13.32	+22.36
VIX(변동성지수)	14.90	-1.65	-6.82	-11.83	-0.33	-10.08
유로 STOXX50	6,523.86	+0.33	+2.61	+5.14	+12.65	+22.35
영국 FTSE100	10,901.09	+0.31	+0.30	+3.93	+9.76	+19.78
독일 DAX30	26,319.45	+0.69	+2.69	+5.71	+7.47	+8.79
프랑스 CAC40	8,714.93	+0.17	+2.41	+5.60	+6.94	+13.04
러시아 RTS	884.56	+0.00	+0.22	+0.33	-20.69	-24.67
중국 상해종합	3,940.04	+1.02	+2.81	-0.78	-0.73	+8.25
홍콩恒生지수	25,668.03	+0.54	-0.84	+6.07	+0.15	+2.34
홍콩 H	8,531.58	+0.39	-0.94	+5.53	-4.29	-5.01
일본 NIKKEI225	65,606.71	-0.12	+1.93	-1.81	+30.33	+59.79
호주 S&P/ASX200	9,263.63	-0.09	+3.20	+5.45	+6.30	+4.89
인도 SENSEX30	78,499.17	-0.58	+0.52	+2.61	-7.85	-2.63
인도네시아 자카르타	6,409.65	+1.04	+2.78	+9.13	-25.87	-14.43
베트남 호치민	1,768.06	+0.19	+1.86	-4.62	-0.92	+11.77
브라질 보베스파	172,513.42	-1.73	-3.08	+1.09	+7.07	+26.36
멕시코 볼사	66,938.64	+0.82	+0.00	+0.49	+4.09	+14.89

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	882.47	-1.16	-3.30	+4.08	+28.39	+36.93
소재	662.40	+1.52	+5.61	+5.16	+15.32	+18.46
산업재	1,566.62	+0.20	+3.02	+2.58	+19.30	+22.86
경기소비재	1,976.96	+1.34	+2.84	+4.81	+2.52	+9.96
필수소비재	941.38	+0.01	+0.04	+0.28	+8.84	+4.22
건강관리	1,930.59	+0.78	+1.95	+1.94	+6.91	+28.56
금융	957.92	-0.32	+1.18	+4.73	+5.08	+12.22
IT	7,027.16	+1.25	+7.22	+5.81	+23.63	+33.43
통신서비스	462.46	-0.35	+1.28	-0.81	+2.23	+19.15
유틸리티	442.60	+0.48	-1.68	-3.96	+2.03	+0.80



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디아유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유티아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인태셔널	+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(%)
에어비엔비	+17.43	트레이드 데스크	-21.90
마이크로칩 테크놀로지	+13.89	아카마이 테크놀로지	-6.76
코히런트	+13.44	조에티스	-5.97
팔란티어 테크놀로지스	+10.32	레스메드	-5.06
모더나	+9.86	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-4.71
엑손 엔터프라이즈	+9.29	CDW	-4.34
허니웰 에어로스페이스	+7.69	타가 리소시스	-4.24
뉴몬트	+7.16	Texas Pacific Land Corp	-4.21
엘티브 홀딩스	+7.02	뉴스 코퍼레이션	-4.19
HP	+6.64	몬스터 베버리지	-4.04

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+858.68	SK스퀘어	-1,084.61
LG에너지솔루션	+669.95	NAVER	-509.48
삼성SDI	+613.02	TIGER 미국나스닥100	-453.30
SK하이닉스	+475.84	KODEX 코스닥150레버리지	-387.67
한화솔루션	+471.22	TIGER 미국S&P500	-305.25
SK이노베이션	+358.51	한국금융지주	-289.68
S-Oil	+358.12	KODEX 레버리지	-280.42
POSCO홀딩스	+342.85	KODEX 코스닥150	-230.97
셀트리온	+313.99	HD현대에너지솔루션	-191.33
효성중공업	+263.52	KODEX 200선물인버스2X	-185.27

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+1,051.54	삼성전자	-3,986.87
TIGER 미국나스닥100	+351.22	SK하이닉스	-698.12
SK이노베이션	+306.85	NAVER	-609.34
KODEX 레버리지	+262.26	LG전자	-376.24
셀트리온	+245.65	한화솔루션	-373.66
삼성물산	+212.46	포스코퓨처엠	-332.21
우리금융지주	+191.84	LG에너지솔루션	-321.40
카카오	+179.62	삼성전기	-282.78
KODEX 200선물인버스2X	+172.90	한미반도체	-266.11
기아	+159.51	S-Oil	-259.09

[Compliance Notice] 이 조사항목은 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 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.