

Market Comment

국내 채권시장, 호르무즈 해협 협상 교착에 따른 국제유가 급등-미국 CPI 경계감에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 주요 경제지표 발표 부재한 가운데, 호르무즈 해협 재개방 지연에 따른 국제유가 급등과 미국채 입찰을 앞둔 경계감에 금리 상승. 여기에, 해맥 총재의 통화정책 관련 매파적 발언도 금리 상승 재료로 반영. 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재는 인플레이션을 목표로 되돌리려면 한 번의 금리 인상으로는 충분하지 않다고 언급

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 미국-이란 협상 교착에 따른 국제유가 및 국제금리 급등에 투자 심락 위축되면서 소폭 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국 비농업고용 쇼크에 따른 미국채 강세에도 미국-이란 협상 불확실성, 한은 부총재 기자회견을 앞둔 경계감이 확대되면서 금리 상승

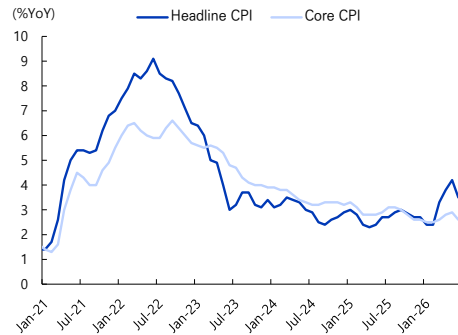
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국 비농업고용 쇼크에 따른 연준 긴축 우려 완화에 투자심리가 개선되면서 상승했으나, 장후반 대형 반도체주 약세 영향으로 상승폭은 축소

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 호르무즈 해협 협상 난항에 국제유가가 재차 급등한 가운데, 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감으로 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

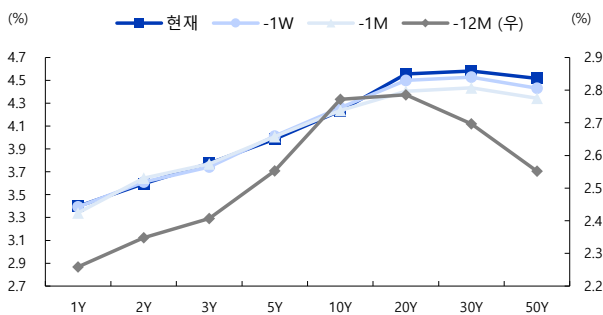
미국 7월 헤드라인, 근원 CPI 시장 예상치는 각각 +3.4% YoY, +2.5% YoY



국내채권						
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	+0.0	+0.0	+3.0	+6.0	+42.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.25	+0.7	+0.1	-3.5	+74.1	+97.6
국고 2년	3.60	+2.3	-1.3	-4.7	+80.3	+120.0
국고 3년	3.78	+2.8	+3.3	+0.5	+82.4	+131.7
국고 5년	3.99	+2.2	-2.5	-2.1	+75.2	+139.6
국고 10년	4.24	+2.0	-2.5	-0.1	+85.0	+144.5
국고 20년	4.56	+6.0	+5.7	+15.2	+120.9	+174.7
국고 30년	4.58	+6.0	+5.4	+14.7	+133.1	+187.0
국고 10년-3년	46.00	-0.8	-5.8	-0.6	+2.6	+12.8
국고 30년-10년	34.70	+4.0	+7.9	+14.8	+48.1	+42.5
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+1.4	+43.6	+89.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.09	+2.0	+0.7	-5.6	+91.0	+145.4
은행채 AAA	4.09	+2.1	+0.7	-4.9	+88.4	+141.6
여전채 AA-	4.50	+2.2	+1.3	-4.2	+99.8	+157.0
회사채 AA-	4.46	+2.4	+2.1	-0.5	+100.5	+152.9
회사채 A+	4.85	+2.7	+3.2	+0.6	+98.7	+150.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.5	-0.8	-2.6	-6.1	+8.6	+13.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.5	-0.7	-2.6	-5.4	+6.0	+9.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	31.4	-0.6	-2.0	-4.7	+17.4	+25.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.0	-0.4	-1.2	-1.0	+18.1	+21.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.9	-0.1	-0.1	+0.1	+16.3	+18.9

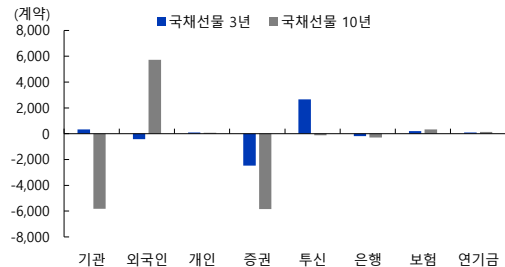
FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.24	+4.6	+0.4	+3.3	+76.8	+47.9
미국채 10년	4.71	+6.1	+3.1	+14.5	+54.0	+42.4
미국채 30년	5.25	+5.0	+2.4	+19.2	+40.7	+40.2
미국 IG	0.93	+0.9	-1.1	+1.5	+10.0	+7.6
미국 HY	2.54	+0.9	-9.1	-5.5	+18.0	-16.4
독일 국채 10년	3.18	+4.7	+2.7	+11.4	+32.4	+48.9
일본 국채 10년	2.83	+2.3	-0.7	+8.5	+76.2	+133.7
중국 국채 10년	1.70	-0.2	-0.8	-2.9	-15.1	+0.5
호주 국채 10년	5.00	-1.6	+6.7	+16.0	+25.4	+74.9
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.81	+0.3	-0.1	-1.1	+1.5	+1.7
USD/KRW	1,417.51	+0.7	-0.8	-5.4	-1.9	+2.1
EUR/USD	1.15	-0.1	+0.3	+1.1	-1.7	-0.8
USDCNY	6.75	+0.0	-0.1	-0.5	-3.5	-6.0
USD/JPY	159.29	+1.0	+1.3	-1.5	+1.6	+7.8
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	82.13	+5.1	+2.2	+15.0	+43.0	+28.6
Brent	87.72	+5.0	+4.7	+15.4	+44.2	+31.7
금	4,361.80	+0.5	+8.1	+6.0	+0.5	+26.8
구리	14,240.00	+0.0	+2.1	+6.2	+13.9	+47.9
CRB지수	390.15	+2.4	+2.7	+6.6	+30.6	+32.7
BDI지수	3,089.00	+0.0	+8.7	+4.9	+64.6	+50.6
필라델피아반도체지수	11,993.86	-2.9	+4.9	-7.5	+69.3	+111.2

일드커브 추이



국제선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국제선물 3YR	103.34	-0.05	103.37	103.472	150,586	556,455
국제선물 10YR	106.25	-0.09	106.22	106.356	62,352	311,096



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	22,540	6,659	2,657	7,265	6,784	-872
은행	11,682	2,400	1,101	5,167	3,024	-90
보험	880	1,428	-302	0	48	-294
투신	2,731	2,507	957	0	622	-1,222
종금	791	116	281	200	97	97
기금	3,806	1,696	36	0	1,505	579
외국인	-827	-1,821	0	993	0	0
기타법인	656	-2	106.3	0	525	31
개인	1,646	462	193	0	757	121
정부	1,242	-148	285	905	199	0
사모펀드	-84	15	0	0	1	-100

주: 전거래일 기준

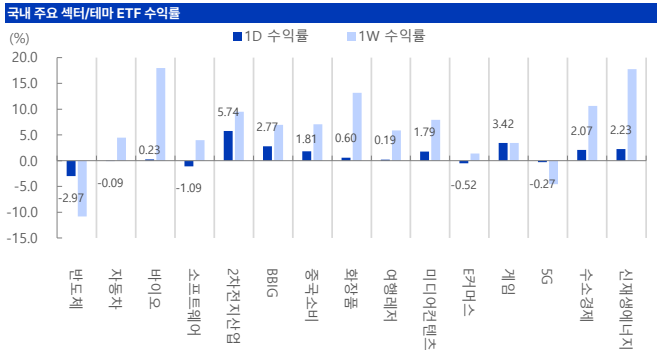
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국제10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.12	0.32	0.24	0.08	-0.16
S&P500	0.12		-0.52	-0.30	-0.61	0.15
미국채 10년	0.32	-0.52		0.31	0.74	-0.13
달러	0.24	-0.30	0.31		0.07	-0.37
WTI	0.08	-0.61	0.74	0.07		0.04
금	-0.16	0.15	-0.13	-0.37	0.04	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.12	0.26				-0.14
미국채 10년	-0.52	0.40				-0.92
달러	-0.30	0.03				-0.32
WTI	-0.61	-0.28				-0.33
금	0.15	0.42				-0.27

2026-08-11

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	8/9	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

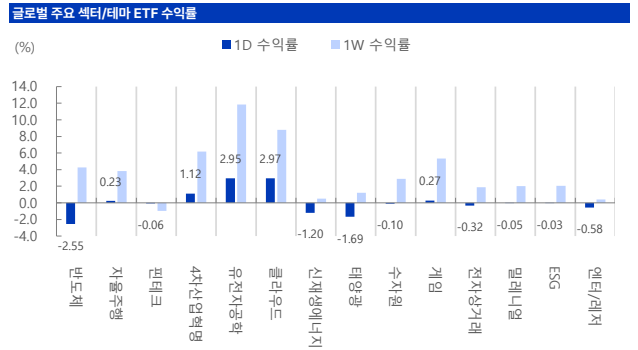


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCC홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인태셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

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

글로벌 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,975.98	-0.11	+1.50	+2.54	+12.30	+22.19
NASDAQ	26,605.36	-0.32	+2.67	+1.23	+14.47	+24.03
S&P 500	7,753.11	-0.06	+2.01	+2.35	+13.26	+21.34
VIX(변동성지수)	15.46	+3.76	-2.52	+2.86	+3.41	+2.05
유로 STOXX50	6,535.62	+0.18	+1.70	+4.24	+12.85	+22.21
영국 FTSE100	10,862.50	-0.35	+0.04	+3.48	+9.38	+19.42
독일 DAX30	26,323.88	+0.02	+1.24	+5.01	+7.49	+8.94
프랑스 CAC40	8,726.03	+0.13	+1.30	+4.64	+7.07	+12.70
러시아 RTS	874.64	+0.00	-1.75	-1.71	-21.58	-25.66
중국 상해종합	3,966.59	+0.67	+4.12	-0.74	-0.06	+9.12
홍콩恒生지수	25,937.49	+1.05	-0.28	+7.29	+1.20	+4.34
홍콩 H	8,621.84	+1.06	-0.35	+7.25	-3.27	-3.07
일본 NIKKEI225	66,970.22	+2.08	+5.04	-2.32	+33.04	+60.14
호주 S&P/ASX200	9,232.62	-0.33	+2.37	+4.84	+5.95	+4.83
인도 SENSEX30	78,542.44	+0.06	-0.12	+1.25	-7.80	-1.65
인도네시아 자카르타	6,365.37	-0.69	+2.10	+7.44	-26.39	-15.50
베트남 호치민	1,776.77	+0.49	+0.79	-2.82	-0.43	+12.10
브라질 보베스파	172,179.94	-0.19	-3.27	-3.20	+6.86	+26.68
멕시코 볼사	66,438.58	-0.75	-0.39	-0.09	+3.31	+14.41

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	923.33	+4.63	+2.43	+9.98	+34.33	+42.34
소재	666.90	+0.68	+5.02	+4.36	+16.10	+18.62
산업재	1,561.93	-0.30	+0.83	+1.44	+18.95	+22.51
경기소비재	1,982.35	+0.27	+0.43	+3.53	+2.80	+10.05
필수소비재	939.37	-0.21	+0.14	+0.99	+8.61	+3.62
건강관리	1,962.94	+1.68	+3.84	+4.59	+8.70	+29.54
금융	961.01	+0.32	+0.77	+3.69	+5.42	+11.57
IT	6,950.20	-1.10	+4.36	+2.35	+22.28	+30.38
통신서비스	465.59	+0.68	-2.24	-1.56	+2.92	+18.53
유틸리티	437.69	-1.11	-2.84	-5.08	+0.89	+0.13



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
Datadog Inc	+11.48	코히런트	-14.24
APA Corp	+9.01	루멘텀 홀딩스	-8.61
매리온 페트롤리엄	+7.42	시메나	-5.99
아카마이 테크놀로지	+6.43	베리크스 애널리틱스	-5.55
CF 인더스트리스 홀딩스	+6.24	코닝	-4.78
팔로 알토 네트웍스	+5.82	마벨 테크놀로지	-4.65
다이아몬드백 에너지	+5.81	사우스웨스트 에어라인스	-4.57
필립스 66	+5.69	유나이티드 에어라인스 홀딩스	-4.48
버텍스 파마슈티컬스	+5.61	퍼스트 솔라	-4.29
발레로 에너지	+5.58	카니발	-4.28

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 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 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.