

Market Comment

국내 채권시장, 호르무즈 해협 재개방 기대감에도 미 CPI 경계감에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 파키스탄 국방부 장관의 미국-이란 합의 근접 발언에 국제유가가 상승폭을 축소하고 미국채 3년물 입찰에서 양호한 수요가 확인되면서 금리 하락. 다만, 견조한 미 경제지표를 반영하면서 금리 하락폭은 제한. 미국 7월 NFIB 소기업낙관지수는 99.8로 시장 예상치(97.5) 상회. 미국 7월 기준주택판매건수는 406만건으로 시장 예상치(405만) 상회

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 중동 국가들의 미국-이란 협상 근접 발언에 중동 협상 기대감이 재유입됐으나, 미국 CPI 발표를 앞두고 경계감이 확대되면서 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 호르무즈 해협 재개방 협상 지연에 따른 국제유가 급등에 금리 상승 출발. 이후, RBA 금리 동결 소식에 금리 상승폭 일부 되돌리기도 했으나 유상대 한국은행 부총재의 매파적인 발언이 전해지면서 금리 상승폭 확대. 유상대 한은 부총재는 기자회견에서 "가장 중요한 것은 기준금리 정책이 선제적으로 이뤄진다는 것이며 성장과 물가 경로 전망을 보면서 추가 조정이 있을 것"이라고 발언

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 중동 협상 난항에 하락 출발했으나, 반도체 수출 호조에 따른 대형 반도체주 강세에 힘입어 상승. 8월 1~10일 수출은 213억 달러로 +45.3% YoY, 반도체 수출은 99.5만달러로 +155.4% YoY를 기록하며 전체 수출의 46.8%를 차지

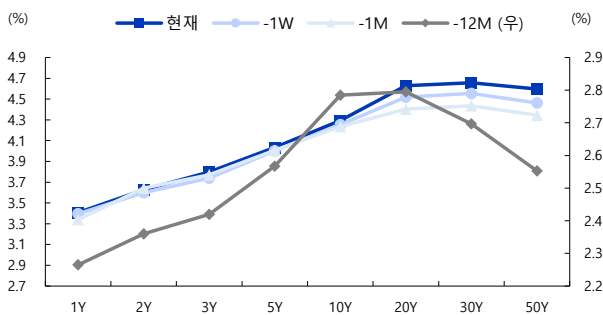
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 호르무즈 해협 재개방 기대감 재유입에 따른 미국채 강세에 연동되면서 시장금리는 상승분을 일부 되돌릴 것으로 예상. 다만, 미국 CPI를 앞둔 경계감으로 금리 하락폭은 제한될 전망

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	3.26	+1.1	+1.1	-3.5	+75.2	+97.6
국고 2년	3.63	+3.0	+2.7	-5.8	+83.3	+121.0
국고 3년	3.80	+2.2	+5.7	-1.3	+84.6	+132.2
국고 5년	4.04	+4.8	+3.3	-1.2	+80.0	+141.0
국고 10년	4.30	+6.0	+4.0	+2.8	+91.0	+146.0
국고 20년	4.63	+7.3	+11.0	+20.5	+128.2	+178.0
국고 30년	4.66	+7.5	+10.2	+21.2	+140.6	+190.3
국고 10년-3년	49.80	+3.8	-1.7	+4.1	+6.4	+13.8
국고 30년-10년	36.20	+1.5	+6.2	+18.4	+49.6	+44.3
물가채 10년	1.40	+0.0	+0.0	+0.0	+43.6	+85.6
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.11	+1.9	+3.0	-7.7	+92.9	+145.5
은행채 AAA	4.11	+2.5	+3.9	-6.2	+90.9	+142.7
여전채 AA-	4.51	+1.9	+3.2	-6.3	+101.7	+157.0
회사채 AA-	4.49	+2.2	+4.5	-2.6	+102.7	+153.6
회사채 A+	4.87	+2.1	+5.5	-1.6	+100.8	+151.0
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.2	-0.3	-2.7	-6.4	+8.3	+13.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.2	+0.3	-1.8	-4.9	+6.3	+10.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	31.7	-0.3	-2.5	-5.0	+17.1	+24.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.7	+0.0	-1.2	-1.3	+18.1	+21.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.9	-0.1	-0.2	-0.3	+16.2	+18.8

일드커브 추이



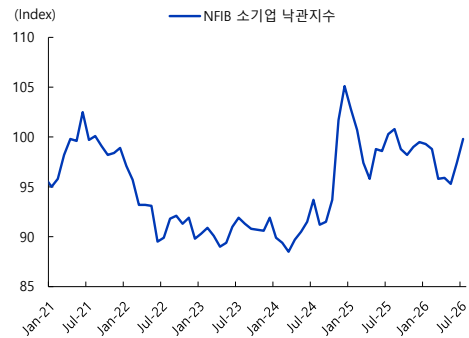
투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	22,452	4,990	2,179	2,476	13,175	-371
은행	10,078	853	607	700	7,473	453
보험	1,065	962	999	-29	-200	-666
투신	2,608	445	6	203	2,140	-186
종금	577	526	-100	-198	300	50
기금	5,624	2,655	-147	1,801	1,652	-337
외국인	-1,597	-1,797	0	0	200	0
기타법인	1,634	491	19.3	0	803	331
개인	1,320	590	296	0	496	-81
정부	1,095	244	499	0	301	51
사모펀드	25	20	0	0	4	2

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

미국 7월 NFIB 소기업낙관지수는 99.8로 전월대비 2.4p 개선되며 시장 예상치(97.5) 상회

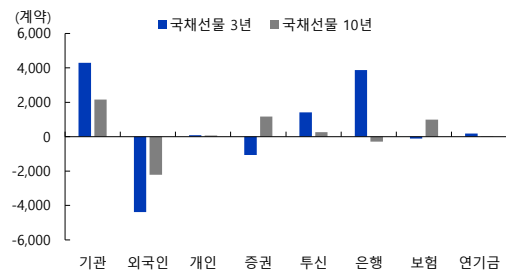


FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.21	-2.7	+2.2	+0.6	+74.1	+44.5
미국채 10년	4.69	-1.8	+7.6	+12.7	+52.1	+40.3
미국채 30년	5.24	-1.1	+6.6	+18.2	+39.7	+38.8
미국 IG	0.95	+1.8	+1.4	+3.3	+11.9	+10.7
미국 HY	2.57	+2.8	-1.6	-2.7	+20.9	-15.3
독일 국채 10년	3.16	-2.1	+5.1	+9.3	+30.3	+46.2
일본 국채 10년	2.83	+0.0	-3.2	+8.5	+76.2	+133.7
중국 국채 10년	1.71	+0.4	+0.2	-2.5	-14.7	-1.5
호주 국채 10년	5.03	+3.9	+6.4	+19.9	+29.4	+78.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.83	+0.0	-0.0	-1.1	+1.5	+1.3
USD/KRW	1,411.16	-0.4	-1.3	-5.9	-2.3	+1.4
EUR/USD	1.15	-0.0	+0.1	+1.1	-1.7	-0.6
USD/CNY	6.75	-0.0	-0.0	-0.5	-3.5	-6.2
USD/JPY	159.28	-0.0	+1.0	-1.5	+1.6	+7.5
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	83.20	+1.3	+9.8	+16.5	+44.9	+30.1
Brent	88.91	+1.4	+12.0	+17.0	+46.1	+33.4
금	4,383.00	+0.5	+7.0	+6.5	+1.0	+30.7
구리	14,290.00	+0.0	+0.7	+6.6	+14.3	+48.2
CRB지수	390.48	+0.1	+4.6	+6.6	+30.7	+32.1
BDI지수	3,083.00	+0.0	+5.0	+4.7	+64.3	+51.3
필리핀피아바도체지수	12,098.47	+0.9	-0.7	-6.7	+70.8	+113.4

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.25	-0.09	103.28	103.378	174,560	561,022
국채선물 10YR	105.73	-0.52	105.70	105.845	68,962	312,175



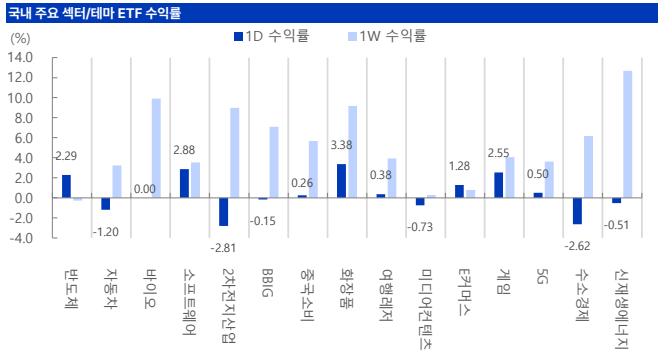
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.14	0.27	0.20	0.10	-0.13
S&P500	0.14		-0.50	-0.30	-0.61	0.16
미국채 10년	0.27	-0.50		0.28	0.75	-0.09
달러	0.20	-0.30	0.28		0.08	-0.36
WTI	0.10	-0.61	0.75	0.08		0.03
금	-0.13	0.16	-0.09	-0.36	0.03	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.14	0.18				-0.04
미국채 10년	-0.50	0.41				-0.91
달러	-0.30	0.02				-0.31
WTI	-0.61	-0.25				-0.36
금	0.16	0.42				-0.26

2026-08-12

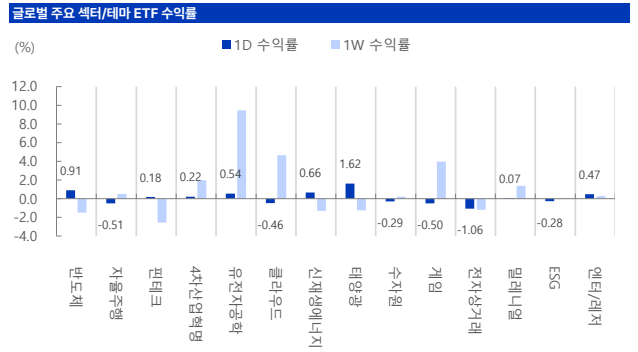
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,345.53	+0.73	-0.21	-6.78	+50.58	+95.52
KOSDAQ	857.84	+0.39	+9.88	+7.32	-7.31	+6.53
대형주	6,892.49	+0.78	-0.82	-7.64	+57.45	+111.61
중형주	4,059.75	+0.02	+6.89	+2.58	+9.06	+14.72
소형주	2,402.09	+0.82	+5.98	+6.63	-4.58	-3.51
KOSPI 시가총액(조 원)	5,239	+0.9	-0.1	-6.0	+50.64	+96.8
KOSDAQ시가총액(조 원)	472	+0.5	+8.7	+5.1	-6.75	+12.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	21,961	+15.5	-22.2	-45.3	+66.20	+33.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,794	-4.6	+15.9	-8.4	-35.64	+34.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-303	-303	-5,197	-6,881	-160,988	-159,374
기관 순매수(누적, 십억 원)	-74	-74	+1,189	+961	+47,670	+63,478
개인 순매수(누적, 십억 원)	364	+364	+3,832	+5,310	+103,283	+86,225
자금동향	8/10	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	100,718	-3,488	-2,108	-4,858	+13,319	+32,033
신용융자잔고(십억 원)	29,592	+776	+2,541	-5,443	+2,567	+7,956
MMF(십억 원)	255,743	-1,978	+3,601	+19,097	+58,842	+31,649
주식형 펀드자금(십억 원)	329,048	+5,264	+10,864	-25,523	+120,470	+172,508
채권형 펀드자금(십억 원)	212,479	+87	-316	-2,694	-1,209	-5,081
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,844	+1	-188	-33	+1,097	+2,273

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,741.98	+1.27	+7.99	+1.42	+49.35	+66.56
소재	3,781.76	-1.73	+9.10	+8.40	-3.29	+8.07
산업재	5,364.32	-2.27	+4.92	+5.24	+28.92	+48.82
경기소비재	4,448.54	-0.67	+3.73	-2.53	+17.74	+33.06
필수소비재	6,542.86	-1.98	+3.36	+5.32	+6.77	+7.80
건강관리	6,300.85	+0.72	+11.78	+17.04	-16.41	+0.05
금융	3,488.92	-0.33	+1.80	-4.61	+27.38	+39.71
IT	10,069.51	+1.99	-2.99	-12.29	+96.58	+237.81
통신서비스	285.84	+1.53	-0.24	+6.66	-12.44	-14.64
유틸리티	1,106.60	-0.83	+1.44	+3.86	-17.83	-8.05



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,791.85	-0.34	-0.54	+2.19	+11.92	+22.32
NASDAQ	26,445.45	-0.60	-0.52	+0.62	+13.78	+23.66
S&P 500	7,728.20	-0.32	-0.11	+2.02	+12.89	+21.26
VIX(변동성지수)	15.28	-1.16	-7.39	+1.66	+2.21	-5.97
유로 STOXX50	6,551.22	+0.24	+0.99	+4.49	+13.12	+22.87
영국 FTSE100	10,844.19	-0.17	-0.32	+3.30	+9.19	+18.78
독일 DAX30	26,391.42	+0.26	+0.72	+5.28	+7.76	+9.59
프랑스 CAC40	8,714.94	-0.13	+0.56	+4.51	+6.94	+13.20
러시아 RTS	874.57	+0.00	-0.75	-0.90	-21.59	-25.62
중국 상해종합	3,934.09	-0.82	+2.93	-1.55	-0.88	+7.86
홍콩恒生지수	25,652.82	-1.10	-0.77	+6.11	+0.09	+3.00
홍콩 H	8,528.10	-1.09	-0.54	+6.08	-4.33	-4.05
일본 NIKKEI225	66,970.22	+0.00	+4.71	-2.32	+33.04	+60.14
호주 S&P/ASX200	9,250.57	+0.19	+1.15	+5.05	+6.15	+4.59
인도 SENSEX30	78,154.25	-0.49	-0.35	+0.75	-8.26	-3.04
인도네시아 자카르타	6,267.88	-1.53	-0.82	+5.80	-27.51	-17.59
베트남 호치민	1,773.41	-0.19	-0.21	-3.00	-0.62	+11.06
브라질 보베스파	167,874.64	-2.50	-5.63	-5.62	+4.19	+23.78
멕시코 볼사	65,564.76	-1.32	-1.90	-1.40	+1.95	+12.38

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	933.13	+1.06	+4.03	+11.14	+35.76	+45.00
소재	666.31	-0.09	+2.87	+4.27	+16.00	+18.80
산업재	1,571.28	+0.60	-0.36	+2.05	+19.66	+23.60
경기소비재	1,967.40	-0.75	+0.15	+2.75	+2.02	+9.07
필수소비재	936.96	-0.26	-0.53	+0.73	+8.33	+3.18
건강관리	1,957.81	-0.26	+3.71	+4.32	+8.41	+29.11
금융	960.76	-0.03	-0.14	+3.66	+5.39	+11.59
IT	6,931.81	-0.26	-0.01	+2.08	+21.95	+30.76
통신서비스	455.73	-2.12	-4.84	-3.65	+0.74	+16.10
유틸리티	442.53	+1.11	-1.17	-4.03	+2.01	+1.60



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
유타아이	+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(%)
KKR	+6.88	켈러빈	-5.99
엑손 엔터프라이즈	+6.70	벤티스	-5.43
아플로 글로벌 매니지먼트	+6.26	Datadog Inc	-5.37
자빌	+5.94	허니웰 인터내셔널	-5.27
매러선 페트롤리엄	+5.03	Ferguson Enterprises Inc	-4.65
제너락 홀딩스	+4.74	펠타워	-3.84
버티브 홀딩스	+4.34	알파벳	-3.84
빌더스 퍼스트스텝	+4.33	데커스 아웃도어	-3.69
스마잇 웨스트록	+4.27	델 테크놀로지스	-3.69
Texas Pacific Land Corp	+4.15	오라클	-3.69

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+1,035.35	SK스퀘어	-755.89
삼성전자	+762.98	알테오젠	-554.98
한화솔루션	+324.59	한화오션	-337.02
KODEX 레버리지	+267.48	TIGER 미국나스닥100	-321.00
삼성메디칼	+264.94	삼양식품	-271.17
삼성바이오로직스	+263.49	TIGER 미국S&P500	-253.89
KODEX 코스닥150레버리지	+257.90	HD현대중공업	-247.27
S-Oil	+203.98	KODEX 미국나스닥100	-235.81
GS건설	+176.15	한화에어로스페이스	-235.13
제주반도체	+175.91	삼성전기	-200.96

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+5,840.89	SK하이닉스	-2,985.46
SK스퀘어	+646.08	삼성전기	-470.96
셀트리온	+634.71	LG전자	-426.70
KODEX 레버리지	+184.41	주성엔지니어링	-372.14
삼성바이오로직스	+180.80	삼화콘덴서	-348.09
TIGER 미국나스닥100	+178.50	KB금융	-338.54
SK	+160.96	삼성SDI	-299.01
카카오	+159.58	알테오젠	-284.92
HD현대중공업	+132.73	한화오션	-266.10
우리금융지주	+118.98	CJ제일제당	-261.90

[Compliance Notice] 이 조사는 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 종목선거나 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.