

Market Comment

국내 채권시장, 미국 CPI 예상 부합에도 중동 협상 불확실성에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 미국 7월 CPI 예상 부합에 연준 9월 금리 인상 가능성이 40%대로 하락하면서 금리 하락. 다만, 이후 장기물 금리는 미국 PPI 발표를 앞둔 경제감과 중동 불확실성에 따른 국제유가 상승세에 상승 마감. 미국 7월 헤드라인 CPI는 +3.4% YoY, 근원 CPI +2.5% YoY로 시장 예상치 부합. 전월대비로도 헤드라인 +0.2%, 근원 +0.1% 상승하며 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 강보합 마감. S&P 500은 미국 CPI 예상 부합에 연준 긴축 우려가 완화된 가운데, AI 인프라 기업 호실적에 AI 및 반도체 업종 중심으로 상승. 다만, 이후 미국 PPI 발표를 앞두고 경제감이 확대되면서 상승폭 축소

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장초반 호르무즈 해협 재개방 기대에 따른 미국채 금리 강세에 연동되면서 금리 하락 출발. 다만, 이후 외국인 국내채권 순매도에 확대된 가운데, 엔드수요 위축 등에 따른 초장기물 중심으로 금리 상승

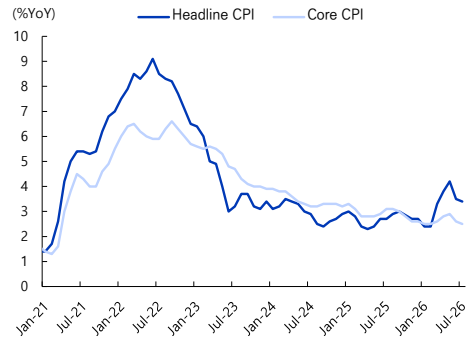
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국 AI 인프라 기업들의 어닝 서프라이즈에 반도체 대형주 중심으로 외국인 수급 유입되면서 상승. 화장품 업종 또한 호실적에 힘입어 강세 시현

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 CPI 예상 부합에 연준 긴축 우려가 다소 완화되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만 중동 협상 불확실성 지속에 따른 국제유가 상승세에 금리 하락폭은 제한될 전망

Today's Key Chart

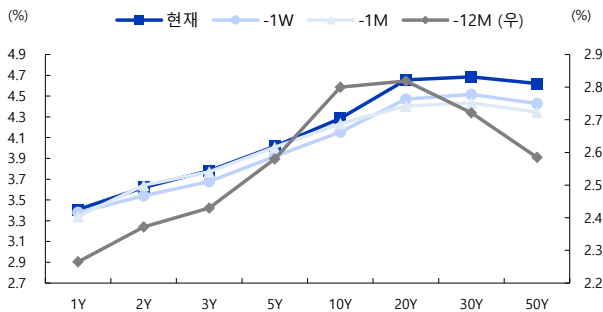
미국 7월 헤드라인 CPI는 +3.4% YoY, 근원 CPI +2.5% YoY로 시장 예상치 부합



국내채권		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내금리(% ,bp)							
CD 91일	2.94		+1.0	+1.0	+4.0	+7.0	+44.0
CP 91일	3.15		+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.26		+0.1	+3.4	-6.7	+75.3	+101.5
국고 2년	3.62		-0.7	+7.8	-14.2	+82.6	+126.1
국고 3년	3.78		-1.5	+10.5	-10.8	+83.1	+136.2
국고 5년	4.02		-2.0	+9.5	-12.0	+78.0	+145.0
국고 10년	4.29		-1.0	+13.0	-5.5	+90.0	+151.0
국고 20년	4.66		+2.5	+18.3	+16.2	+130.7	+185.5
국고 30년	4.69		+2.8	+16.9	+19.0	+143.4	+197.5
국고 10년-3년	50.30		+0.5	+2.5	+5.3	+6.9	+14.8
국고 30년-10년	40.00		+3.8	+3.9	+24.5	+53.4	+46.5
물가채 10년	1.44		+4.1	+4.1	+4.1	+47.7	+95.8
크레딧(3년)		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.09		-1.5	+7.9	-16.5	+91.4	+149.3
은행채 AAA	4.10		-1.2	+9.3	-15.2	+89.7	+146.8
여전채 AA-	4.50		-1.3	+8.5	-15.4	+100.4	+160.7
회사채 AA-	4.47		-1.5	+9.0	-12.3	+101.2	+157.2
회사채 A+	4.85		-1.5	+9.9	-11.3	+99.3	+154.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.2		+0.0	-2.6	-5.7	+8.3	+13.1
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.2		+0.3	-1.2	-4.4	+6.6	+10.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.0		+0.2	-2.0	-4.6	+17.3	+24.5
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.9		+0.0	-1.5	-1.5	+18.1	+21.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.9		+0.0	-0.6	-0.5	+16.2	+18.2

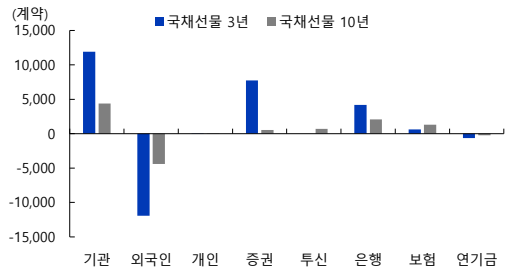
FICC		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% ,bp)							
미국채 2년	4.20		-1.3	+2.0	-8.0	+72.8	+47.0
미국채 10년	4.69		+0.4	+8.0	+6.9	+52.6	+40.4
미국채 30년	5.26		+1.7	+8.9	+15.2	+41.4	+37.9
미국 IG	0.94		-1.4	+1.0	+2.1	+10.5	+10.6
미국 HY	2.55		-2.4	-5.0	-8.9	+18.5	-14.4
독일 국채 10년	3.16		+0.2	+4.9	+5.1	+30.5	+41.6
일본 국채 10년	2.86		+2.9	+2.8	+6.7	+79.1	+135.8
중국 국채 10년	1.71		-0.3	-0.3	-3.3	-15.0	-2.6
호주 국채 10년	5.02		-1.0	+11.8	+16.5	+28.4	+78.3
환율		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	100.01		+0.2	+0.3	-1.2	+1.7	+2.0
USD/KRW	1,417.02		+0.4	-0.3	-5.4	-1.9	+2.4
EUR/USD	1.15		-0.1	-0.2	+1.3	-1.9	-1.3
USDCNY	6.75		+0.0	-0.1	-0.5	-3.5	-6.1
USD/JPY	159.42		+0.1	+1.1	-1.9	+1.7	+7.8
상품		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	83.27		+0.1	+10.7	+6.6	+45.0	+31.8
Brent	88.98		+0.1	+12.0	+6.8	+46.2	+34.6
금	4,408.90		+0.6	+3.8	+10.1	+1.6	+31.7
구리	14,424.50		+0.0	+1.8	+7.2	+15.4	+49.3
CRB지수	393.19		+0.7	+5.0	+5.0	+31.6	+33.1
BD지수	3,046.00		+0.0	-0.6	+2.9	+62.3	+51.0
필리핀피아바도체지수	12,399.38		+2.5	+3.3	+0.4	+75.1	+112.3

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.31	0.06	103.34	103.432	123,486	559,419
국채선물 10YR	105.78	0.05	105.74	105.875	66,124	309,742



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	17,807	2,901	2,793	1,496	10,195	412
은행	9,462	1,577	1,699	199	5,787	210
보험	1,144	1,652	44	0	74	-626
투신	4,591	537	98	503	3,097	366
종금	358	-457	500	0	304	10
기금	-3,298	-3,281	-47	795	-467	-299
외국인	1,918	1,868	0	0	50	0
기타법인	1,851	108	203.1	0	743	804
개인	1,491	687	299	0	527	-56
정부	206	135	101	0	-30	0
사모펀드	69	75	-106	0	100	0

주: 전거래일 기준

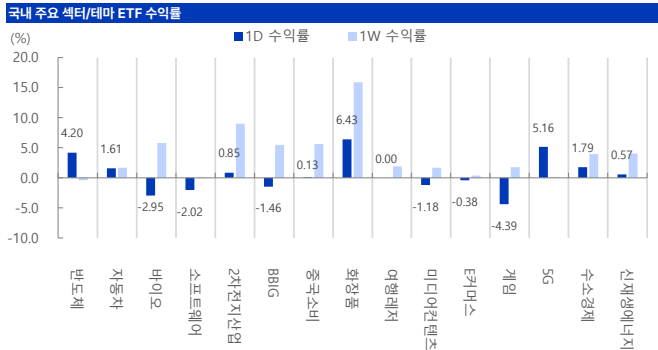
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.14	0.28	0.24	0.10	-0.12
S&P500	0.14		-0.50	-0.28	-0.61	0.16
미국채 10년	0.28	-0.50		0.22	0.78	-0.10
달러	0.24	-0.28	0.22		0.08	-0.37
WTI	0.10	-0.61	0.78	0.08		0.03
금	-0.12	0.16	-0.10	-0.37	0.03	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.14	0.13				0.01
미국채 10년	-0.50	0.32				-0.82
달러	-0.28	-0.23				-0.05
WTI	-0.61	-0.13				-0.49
금	0.16	0.80				-0.43

2026-08-13

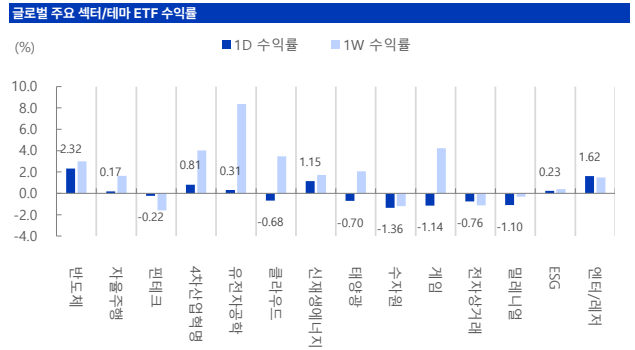
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,579.04	+3.68	-0.29	-4.05	+56.12	+110.91
KOSDAQ	858.91	+0.12	+7.42	+9.56	-7.19	+11.14
대형주	7,169.70	+4.02	-0.67	-4.88	+63.78	+129.00
중형주	4,062.49	+0.07	+4.09	+5.57	+9.13	+19.80
소형주	2,402.87	+0.03	+4.23	+7.55	-4.55	-0.17
KOSPI 시가총액(조 원)	5,430	+3.7	-0.2	-3.3	+56.14	+111.8
KOSDAQ 시가총액(조 원)	473	+0.2	+7.5	+7.4	-6.53	+17.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	27,100	+23.4	+5.6	-42.0	+105.09	+77.3
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,570	-3.3	+2.9	-2.4	-37.76	+38.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	2,673	+2,673	-3,672	-2,150	-158,315	-157,039
기관 순매수(누적, 십억 원)	382	+382	+1,965	+3,392	+48,052	+63,739
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,878	-2,878	+1,744	-1,638	+100,405	+83,888
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	8/11	1D	1W	1M	YTD	1Y
신용융자잔고(십억 원)	97,929	-2,789	-12,478	-11,083	+10,530	+26,151
MMF(십억 원)	29,611	+19	+2,590	-4,656	+2,587	+7,999
주식형 펀드자금(십억 원)	257,460	+1,717	+4,122	+19,965	+60,559	+32,618
채권형 펀드자금(십억 원)	329,412	+364	+6,392	-9,608	+120,835	+174,994
채권형 펀드자금(십억 원)	213,007	+528	+849	-1,963	-681	-4,529
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,835	-9	-215	-40	+1,088	+2,265

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,827.90	+1.46	+4.89	+7.10	+51.54	+79.69
소재	3,716.41	-0.28	+6.25	+11.01	-3.56	+13.28
산업재	5,242.29	+2.00	+2.12	+10.36	+31.50	+57.88
경기소비재	4,418.91	+1.20	+2.83	+1.94	+19.15	+38.59
필수소비재	6,413.01	-1.79	+1.39	+5.90	+4.86	+7.55
건강관리	6,345.95	-2.92	+7.28	+17.41	-18.85	+1.54
금융	3,477.48	-0.33	-0.09	-2.78	+26.96	+45.75
IT	10,269.83	+5.93	-1.56	-9.70	+108.23	+273.30
통신서비스	290.21	-1.05	-1.33	+8.39	-13.36	-12.59
유틸리티	1,097.47	+0.46	+0.36	+5.70	-17.45	-1.84



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,770.27	-0.04	-1.07	+2.42	+11.87	+20.94
NASDAQ	26,588.49	+0.54	+0.85	+2.76	+14.40	+22.63
S&P 500	7,748.50	+0.26	+0.32	+3.10	+13.19	+20.21
VIX(변동성지수)	14.55	-4.78	-7.97	-15.21	-2.68	-1.22
유로 STOXX50	6,533.99	-0.26	+0.88	+4.19	+12.82	+22.45
영국 FTSE100	10,833.15	-0.10	-0.51	+3.19	+9.08	+18.42
독일 DAX30	26,331.07	-0.23	+0.78	+4.85	+7.52	+9.60
프랑스 CAC40	8,674.94	-0.46	+0.07	+3.71	+6.45	+11.89
러시아 RTS	888.69	+0.00	-0.81	+4.13	-20.32	-25.05
중국 상해종합	3,946.68	+0.32	+1.76	+0.84	-0.56	+7.66
홍콩恒生지수	25,440.17	-0.83	-1.84	+5.07	-0.74	+1.88
홍콩 H	8,446.27	-0.96	-1.83	+4.71	-5.24	-5.28
일본 NIKKEI225	67,524.06	+0.83	+1.85	+0.42	+34.14	+58.07
호주 S&P/ASX200	9,209.38	-0.45	-0.20	+4.55	+5.68	+3.70
인도 SENSEX30	77,966.35	-0.24	-0.78	+0.45	-8.48	-2.83
인도네시아 자카르타	6,373.85	+1.69	+0.36	+5.57	-26.29	-18.20
베트남 호치민	1,793.18	+1.11	+0.94	-0.41	+0.49	+11.50
브라질 보베스파	167,491.06	-0.23	-5.76	-4.69	+3.95	+21.45
멕시코 볼사	65,755.97	+0.29	-1.16	-0.33	+2.25	+12.07

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	935.08	+0.21	+6.41	+7.96	+36.04	+44.60
소재	658.35	-1.19	+0.11	+3.85	+14.61	+16.06
산업재	1,572.52	+0.08	-0.27	+3.04	+19.75	+22.36
경기소비재	1,939.89	-1.40	-0.93	+2.05	+0.59	+6.61
필수소비재	941.37	+0.47	-0.11	+0.61	+8.84	+3.49
건강관리	1,962.28	+0.23	+2.58	+4.30	+8.66	+28.46
금융	962.29	+0.16	-0.23	+3.20	+5.56	+10.42
IT	7,005.57	+1.06	+1.03	+5.35	+23.25	+30.32
통신서비스	451.43	-0.94	-3.44	-3.62	-0.21	+12.99
유틸리티	444.89	+0.53	+0.36	-4.17	+2.55	+1.70



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디에이	+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

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
슈퍼 마이코 컴퓨터	+19.02	Texas Pacific Land Corp	-6.08
루멘텍 홀딩스	+13.63	센코텍	-5.90
시메나	+11.49	퍼스트 솔라	-5.87
델 테크놀로지스	+9.87	엑스 엔터프라이즈	-5.74
코히런트	+8.24	차터 커뮤니케이션스	-4.74
휴렛팩커드 엔터프라이즈	+8.11	앨라빈	-4.68
씨게이트 테크놀로지 홀딩스	+7.03	태피스트리	-4.24
아리스타 네트웍스	+6.39	가트너	-4.17
테라다인	+6.11	우버 테크놀로지스	-4.05
샌디스크/델라웨어	+5.76	롤루레온 애슬레티카	-3.77

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+2,887.92	실텍	-541.74
삼성전자	+1,961.81	KODEX 200선물인버스2X	-533.77
KODEX 레버리지	+1,288.65	TIGER 미국나스닥100	-470.39
삼성전기	+1,086.73	KODEX 인버스	-430.27
KODEX 200	+869.58	삼양식품	-397.92
LG전자	+698.82	알테오젠	-386.28
SK스퀘어	+591.92	셀트리온	-331.59
LG이노텍	+388.04	HD현대중공업	-282.04
삼성SDI	+374.10	올릭스	-267.28
한국콜마	+258.32	TIGER 미국S&P500	-245.71

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+14,816.22	필라비스	-391.19
SK하이닉스	+8,521.71	한국콜마	-320.08
삼성전기	+1,759.38	신세계	-212.86
LG전자	+1,153.17	비아이치	-197.49
SK스퀘어	+1,008.34	한화에너지로스페이스	-193.09
주성엔지니어링	+522.91	제주반도체	-179.57
KODEX 200	+380.25	경주나비엔	-164.21
현대차	+371.17	카카오	-150.40
TIGER 미국나스닥100	+364.68	티씨케이	-148.15
KODEX 레버리지	+260.45	두산에너지	-136.57

[Compliance Notice] 이 조사자료는 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 조사자료는 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.