

Market Comment

국내 채권시장, 미국 PPI 예상 둔화-국제유가 하락 전환에 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 7월 PPI 예상 하회로 연준 9월 금리 인상 가능성이 30%대로 낮아진 가운데, 글로벌 석유공급 우려 완화에 국제유가가 하락하면서 금리 하락. 미국 7월 헤드라인 PPI는 0.0% MoM, 근원 PPI는 +0.2%로 각 시장 예상치(+0.2%, +0.3%) 하회. 전년대비로는 헤드라인 +4.7% YoY로 시장 예상치(+4.9%) 하회, 근원 +4.2% YoY로 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국 CPI에 이어 PPI가 예상치를 하회하자 연준 긴축 우려가 완화 되고 투자심리 개선세가 지속되면서 상승 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 미국 7월 CPI 예상 부합에도 미국채 장기물 약세, 초장기물 수급 흐름에 연동되면서 금리는 혼조 마감

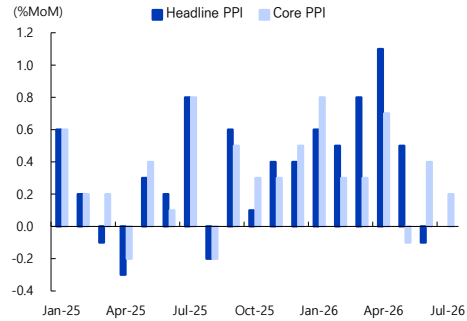
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국 CPI 예상 부합에 연준 긴축 우려가 다소 완화된 가운데, 코어위브, 네비우스, 슈퍼마이크로 호실적에 견조한 AI 인프라 수요 확인되면서 IT 밸류체인 업종 중심으로 강세 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 미국 CPI에 이은 PPI 둔화에 연준 긴축 우려가 완화된 가운데, 국제유가 하락 전환으로 시장금리는 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

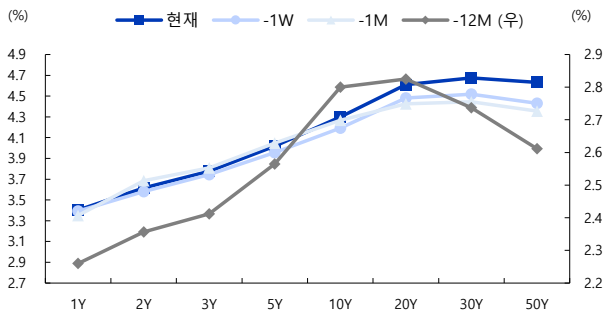
미국 7월 헤드라인 PPI는 0.0% MoM, 근원 PPI는 +0.2%로 각 예상(+0.2%, +0.3%) 하회



국내채권						
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	-1.0	+0.0	+3.0	+6.0	+43.0
CP 91일	3.15	+0.0	+0.0	+1.0	-12.0	+44.0
통안채 1년	3.26	-0.7	+0.9	-6.7	+74.6	+100.8
국고 2년	3.62	-0.5	+3.5	-10.7	+82.1	+125.7
국고 3년	3.78	-0.5	+3.2	-9.0	+82.6	+135.0
국고 5년	4.02	+0.2	+6.0	-9.5	+78.2	+145.5
국고 10년	4.30	+1.5	+10.7	-3.2	+91.5	+153.5
국고 20년	4.61	-4.5	+12.8	+14.8	+126.2	+182.3
국고 30년	4.68	-1.0	+15.7	+20.1	+142.4	+197.8
국고 10년-3년	52.30	+2.0	+7.5	+5.8	+8.9	+18.5
국고 30년-10년	37.50	-2.5	+5.0	+23.3	+50.9	+44.3
물가채 10년	1.44	+0.0	+4.1	+4.1	+47.7	+97.7
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.09	-0.4	+1.5	-14.2	+91.0	+148.4
은행채 AAA	4.10	-0.3	+2.9	-13.1	+89.4	+146.1
여전채 AA-	4.50	-0.6	+2.1	-13.5	+99.8	+159.1
회사채 AA-	4.46	-0.9	+2.1	-11.0	+100.3	+155.5
회사채 A+	4.85	-0.5	+3.0	-9.6	+98.8	+153.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.3	+0.1	-1.7	-5.2	+8.4	+13.4
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.3	+0.2	-0.3	-4.1	+6.8	+11.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.2	-0.1	-1.1	-4.5	+17.2	+24.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.8	-0.4	-1.1	-2.0	+17.7	+20.5
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.5	+0.0	-0.2	-0.6	+16.2	+18.2

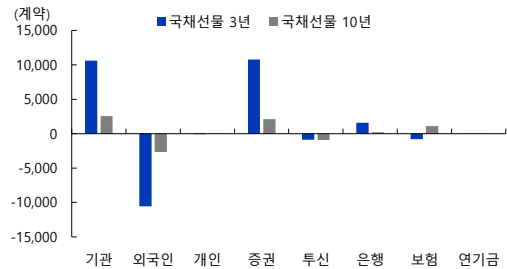
FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.14	-5.9	-10.3	-5.1	+66.9	+46.8
미국채 10년	4.64	-5.0	-3.5	+5.3	+47.6	+41.0
미국채 30년	5.21	-4.5	-1.2	+10.8	+36.9	+38.7
미국 IG	0.94	-0.0	+1.5	+0.7	+10.4	+11.0
미국 HY	2.53	-2.0	-1.5	-9.3	+16.4	-14.0
독일 국채 10년	3.13	-2.9	-0.9	+1.8	+27.6	+45.1
일본 국채 10년	2.89	+2.8	+9.7	+16.6	+81.9	+137.2
중국 국채 10년	1.70	-0.4	-0.6	-3.2	-15.4	-2.6
호주 국채 10년	4.99	-3.4	+6.8	+8.1	+25.0	+76.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.96	-0.0	+0.0	-0.9	+1.7	+2.2
USDKRW	1,418.97	+0.1	-0.3	-4.8	-1.8	+2.9
EURUSD	1.15	+0.0	+0.0	+0.9	-1.9	-1.5
USDCNY	6.74	-0.0	-0.1	-0.4	-3.5	-6.0
USDJPY	159.50	+0.1	+0.7	-1.7	+1.8	+8.2
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	81.25	-2.4	+5.1	+2.4	+41.5	+29.7
Brent	87.07	-2.1	+5.6	+2.8	+43.1	+32.7
금	4,363.60	-1.0	+2.9	+7.2	+0.5	+29.9
구리	14,376.00	+0.0	-0.5	+6.2	+15.0	+47.5
CRB지수	388.37	-1.2	+3.0	+2.9	+30.0	+31.7
BDI지수	2,939.00	+0.0	-3.9	-1.4	+56.6	+45.1
필라델피아아반도체지수	12,456.00	+0.5	+3.4	-1.6	+75.9	+111.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.29	-0.02	103.35	103.443	132,499	549,211
국채선물 10YR	105.63	-0.15	105.67	105.808	63,531	311,651



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	23,330	3,994	1,974	1	16,495	833
은행	6,741	1,701	302	0	4,593	149
보험	1,152	722	47	-71	66	388
투신	10,954	437	1,193	71	8,871	381
종금	1,009	78	-100	0	1,025	6
기금	-1,848	-62	82	0	-460	-1,408
외국인	448	448	0	0	0	0
기타법인	2,349	315	270.0	0	1,275	494
개인	1,137	433	279	0	469	-87
정부	490	-111	-98	0	746	-47
사모펀드	877	23	0	0	-100	953

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

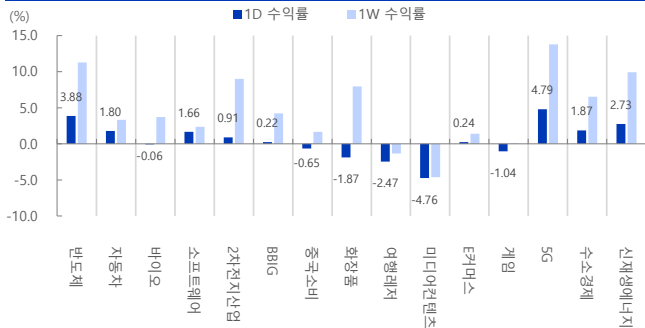
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.21	0.23	0.19	0.09	-0.07
S&P500	0.21		-0.52	-0.25	-0.65	0.07
미국채 10년	0.23	-0.52		0.22	0.78	-0.02
달러	0.19	-0.25	0.22		0.11	-0.30
WTI	0.09	-0.65	0.78	0.11		0.04
금	-0.07	0.07	-0.02	-0.30	0.04	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.21	0.09				0.12
미국채 10년	-0.52	0.29				-0.81
달러	-0.25	-0.18				-0.07
WTI	-0.65	-0.19				-0.46
금	0.07	0.80				-0.54

2026-08-14

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,813.34	+3.56	+8.21	-6.47	+61.68	+116.45
KOSDAQ	861.37	+0.29	+7.45	+3.85	-6.93	+9.86
대형주	7,443.91	+3.82	+8.64	-7.29	+70.05	+135.73
중형주	4,101.60	+0.96	+3.61	+3.74	+10.18	+19.38
소형주	2,391.01	-0.49	+3.44	+4.86	-5.02	-1.94
KOSPI 시가총액(조 원)	5,619	+3.5	+8.2	-5.7	+61.57	+117.2
KOSDAQ 시가총액(조 원)	475	+0.4	+7.8	+1.9	-6.14	+16.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	34,833	+28.5	+31.7	+1.0	+163.62	+258.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,592	+15.5	+23.6	+18.8	-28.09	+87.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,974	+1,974	+1,839	-885	-156,341	-155,342
기관 순매수(누적, 십억 원)	570	+570	+2,495	+592	+48,622	+64,617
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,484	-2,484	-4,163	-52	+97,920	+81,453
자금동향						
8/12	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	99,977	+2,048	-3,236	-11,306	+12,578	+29,682
신용융자잔고(십억 원)	29,978	+367	+1,950	-4,213	+2,953	+8,362
MMF(십억 원)	258,360	+900	+2,351	+22,068	+61,459	+27,059
주식형 펀드자금(십억 원)	335,516	+6,104	+2,550	-1,632	+126,939	+182,221
채권형 펀드자금(십억 원)	212,686	-321	+400	-2,549	-1,001	-5,180
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,833	-2	-7	-27	+1,085	+2,275

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,927.83	+1.84	+10.41	+1.65	+54.33	+80.95
소재	3,705.83	+0.94	+4.69	+7.93	-2.65	+14.27
산업재	5,346.93	+1.15	+4.29	+7.09	+33.01	+58.38
경기소비재	4,472.04	+1.09	+2.64	+0.28	+20.45	+38.57
필수소비재	6,298.45	-0.69	-1.98	+4.76	+4.13	+4.99
건강관리	6,160.50	+0.27	+4.76	+12.72	-18.64	-0.01
금융	3,466.05	+0.81	-0.42	-4.66	+27.99	+45.09
IT	10,878.49	+5.27	+12.36	-11.94	+119.21	+289.52
통신서비스	287.17	+1.50	+0.19	+8.29	-12.05	-12.83
유틸리티	1,102.54	-4.29	-4.72	+0.69	-21.00	-8.53

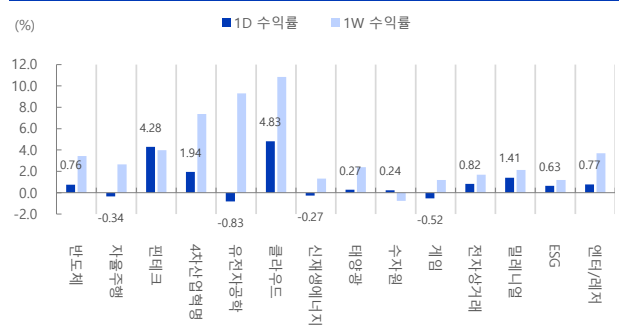
국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,839.99	+0.13	-0.08	+2.54	+12.02	+19.85
NASDAQ	26,803.03	+0.81	+1.73	+2.67	+15.32	+23.44
S&P 500	7,798.99	+0.65	+1.15	+3.39	+13.93	+20.60
VIX(변동성지수)	14.63	+0.55	-3.43	-11.33	-2.14	+0.97
유로 STOXX50	6,545.47	+0.18	+0.66	+4.22	+13.02	+21.48
영국 FTSE100	10,772.67	-0.56	-0.88	+2.31	+8.47	+17.54
독일 DAX30	26,299.74	-0.12	+0.61	+4.58	+7.39	+8.74
프랑스 CAC40	8,650.56	-0.28	-0.56	+3.39	+6.15	+10.83
러시아 RTS	873.52	+0.00	-1.25	+7.39	-21.68	-24.44
중국 상해종합	3,926.97	-0.50	+0.68	-1.01	-1.06	+6.61
홍콩恒生지수	25,396.51	-0.17	-0.52	+4.34	-0.91	-0.85
홍콩 H	8,426.49	-0.23	-0.85	+3.99	-5.47	-7.91
일본 NIKKEI225	68,308.59	+1.16	+4.00	+0.83	+35.70	+57.85
호주 S&P/ASX200	9,188.49	-0.23	-0.90	+4.31	+5.44	+4.09
인도 SENSEX30	78,079.96	+0.15	-1.11	+1.33	-8.34	-3.05
인도네시아 자카르타	6,301.77	-1.13	-0.66	+4.34	-27.12	-20.16
베트남 호치민	1,765.63	-1.54	+0.05	-2.27	-1.06	+9.56
브라질 보베스파	167,100.95	-0.23	-4.81	-5.40	+3.71	+22.25
멕시코 볼사	64,826.39	-1.41	-2.36	-2.54	+0.81	+10.86

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	934.25	-0.09	+4.64	+7.47	+35.92	+42.76
소재	653.51	-0.74	+0.16	+2.83	+13.77	+13.29
산업재	1,571.77	-0.05	+0.52	+2.95	+19.70	+21.83
경기소비재	1,945.12	+0.27	-0.29	+2.35	+0.87	+5.54
필수소비재	949.75	+0.89	+0.90	+2.92	+9.81	+4.87
건강관리	1,961.31	-0.05	+2.39	+6.27	+8.61	+26.39
금융	967.90	+0.58	+0.72	+3.59	+6.18	+10.44
IT	7,072.58	+0.96	+1.91	+5.04	+24.43	+31.82
통신서비스	458.47	+1.56	-1.21	-3.21	+1.34	+15.31
유틸리티	446.57	+0.38	+1.38	-3.76	+2.94	+1.91

글로벌 주요 섹터/테마 ETF 수익률



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
씨엔씨인더스트리	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴크림	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
워크데이	+17.78	테프스트리	-16.49
샌디스크/델라웨어	+13.67	Cisco Systems Inc	-8.40
고대디	+9.45	코히런트	-7.99
코스타 그룹	+8.36	루멘탈 홀딩스	-5.58
트레이드 데스크	+7.93	코닌	-5.32
파이스브	+7.64	모놀리식 파워 시스템스	-4.38
페덱스 프레이트 홀딩	+7.61	모자이크	-3.63
웨스턴 디지털	+7.31	프리포트 맥모한	-3.45
글로벌 페이먼트	+7.12	아리스타 네트워크스	-3.27
인튜이트	+7.04	뉴몬트	-3.10

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+14,887.08	한국전력	-965.32
SK하이닉스	+2,577.94	HD현대중공업	-865.52
KODEX 레버리지	+1,213.94	두산에너지빌리티	-582.19
NAVER	+628.98	HD한국조선해양	-539.46
SK스퀘어	+532.06	POSCO홀딩스	-533.09
KODEX 코스닥150레버리지	+488.07	KB금융	-523.09
KODEX 200	+438.54	현대차	-470.04
삼성전기	+325.32	삼성바이오로직스	-397.34
한미반도체	+286.80	셀트리온	-383.11
주성엔지니어링	+246.51	TIGER 미국나스닥100	-363.11

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+10,550.61	삼성전자	-979.68
삼성전기	+1,537.20	한국전력	-488.97
HD현대중공업	+826.35	JYP Ent.	-351.63
KB금융	+538.37	LG이노텍	-271.10
한국콜마	+510.82	실리콘트	-253.09
NAVER	+454.66	미래에셋벤처투자	-222.11
삼성바이오로직스	+385.31	맥쿼리인프라	-211.91
HD한국조선해양	+381.48	알테오젠	-184.45
셀트리온	+380.38	KODEX 코스닥150선물인버스	-175.98
두산에너지빌리티	+380.11	CJ제일제당	-153.99

[Compliance Notice] 이 조사항목은 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 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 학술논란 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.