

Market Comment

국내 채권시장, 미 기술주 조정에도 국제유가 상승세에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 장중 대외 금리 약세에 연동되면서 금리 급등. 다만, 이후 부진한 미국 경제 지표를 반영하는 가운데, 중시 조정에 따른 안전자산 선호심리가 부각되면서 금리 하락 전환. 다만, 미국-이란 협상 정세에 국제유가 상승이 지속되면서 금리 하락폭은 제한. 미국 7월 수입물가는 -0.4% MoM으로 시장 예상치(+0.1%) 하회하며 1년 2개월 만의 최저치 기록. 수입연료가 전월대비 -7.2% 하락한 반면 수입 자본재는 +0.9% 상승. 산업별로는 컴퓨터 및 전자제품 제조업이 +1.2% 상승. 미국 7월 산업 생산은 +0.2% MoM으로 시장 예상치(+0.3%) 하회

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 글로벌 장기금리 급등세에 AI 인프라 투자 비용 부담 우려가 확대되면서 반도체 업종 중심으로 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국-이란 MOU 불발에 따른 국제유가 상승 및 미국채 약세에 연동되는 가운데, 부진한 10년물 입찰 결과를 소화하면서 배어 스트리프닝 마감

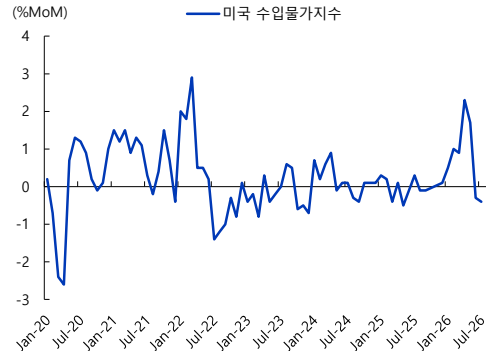
- 국내 증시는 상승 하락 마감. 코스피는 장초반 미국 메모리 반도체 강세에 힘입어 7,200pt 재돌파했으나, 중동 불확실성 확대에 따른 국제금리 및 유가 상승 부담에 차익 실현 매물 출회되면서 하락 전환

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 기술주 조정에도 안전자산 선호심리 유입되면서 시장금리는 상승분을 일부 되돌릴 것으로 예상. 다만, 미국-이란 협상 교착 상태 지속에 따른 국제유가 상승에 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 7월 수입물가는 -0.4% MoM으로 예상치(+0.1%) 하회하며 1년 2개월 만의 최저치 기록



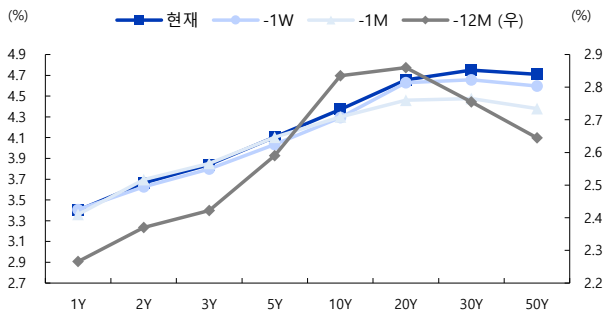
국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	-1.0	+0.0	+2.0	+6.0	+43.0
CP 91일	3.16	+1.0	+1.0	+1.0	-11.0	+45.0
통안채 1년	3.27	+0.3	+1.3	-5.2	+75.4	+102.0
국고 2년	3.67	+3.5	+6.8	-6.5	+87.1	+132.6
국고 3년	3.84	+4.5	+6.5	-5.7	+88.9	+144.0
국고 5년	4.11	+6.4	+12.0	-4.8	+87.2	+156.2
국고 10년	4.37	+6.3	+13.8	+3.1	+98.8	+161.1
국고 20년	4.66	+11.0	+9.8	+13.0	+130.7	+187.2
국고 30년	4.75	+9.0	+16.8	+21.5	+149.9	+205.3
국고 10년-3년	53.30	+1.8	+7.3	+8.8	+9.9	+17.1
국고 30년-10년	37.70	+2.7	+3.0	+18.4	+51.1	+44.2
물가채 10년	1.44	+0.0	+4.1	+4.1	+47.7	+96.7
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.15	+4.5	+6.3	-10.4	+97.3	+157.2
은행채 AAA	4.16	+4.5	+7.1	-9.8	+95.5	+154.6
여전채 AA-	4.56	+4.7	+6.3	-9.2	+106.1	+167.1
회사채 AA-	4.52	+4.5	+5.5	-7.9	+106.0	+163.9
회사채 A+	4.91	+4.5	+6.0	-6.4	+104.7	+161.8
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.3	+0.0	-0.2	-4.7	+8.4	+13.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.3	+0.0	+0.6	-4.1	+6.6	+10.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.0	+0.2	-0.2	-3.5	+17.2	+23.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.8	+0.0	-1.0	-2.2	+17.1	+19.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.9	+0.0	-0.5	-0.7	+15.8	+17.8

FICC

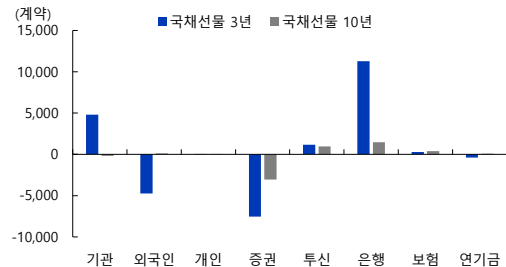
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.17	-0.4	-4.3	-0.6	+69.8	+40.8
미국채 10년	4.71	-1.6	+1.8	+15.9	+53.9	+37.3
미국채 30년	5.29	-2.0	+4.5	+21.7	+44.2	+35.2
미국 IG	0.95	+0.6	+0.2	+2.1	+12.1	+15.8
미국 HY	2.60	+7.6	+3.2	-2.9	+24.1	-4.3
독일 국채 10년	3.26	+3.8	+10.1	+13.3	+40.4	+49.6
일본 국채 10년	2.96	+3.9	+13.2	+26.1	+89.4	+139.0
중국 국채 10년	1.67	-1.2	-4.0	-6.6	-18.7	-11.6
호주 국채 10년	5.10	+5.5	+6.3	+19.9	+35.7	+82.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.66	+0.0	-0.2	-1.1	+1.4	+1.5
USD/KRW	1,411.63	-0.4	+0.0	-5.1	-2.3	+1.7
EUR/USD	1.16	-0.0	+0.3	+1.2	-1.4	-0.7
USD/CNY	6.74	+0.1	-0.0	-0.5	-3.5	-6.1
USD/JPY	159.61	+0.1	+0.2	-1.7	+1.9	+7.9
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	84.94	+0.5	+2.1	+3.0	+47.9	+33.9
Brent	91.02	+0.2	+2.4	+3.3	+49.6	+36.7
금	4,366.00	-1.2	-0.4	+8.6	+0.6	+31.0
구리	14,850.00	+0.0	+2.9	+11.0	+18.8	+54.3
CRB지수	396.78	-0.1	+1.6	+3.9	+32.8	+34.0
BD지수	2,878.00	+0.0	-5.5	+4.6	+53.3	+42.3
필리핀피아바도체지수	11,992.46	-5.0	-0.9	+2.7	+69.3	+107.6

일드커브 추이



국제선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국제선물 3YR	103.13	-0.11	103.16	103.241	153,564	548,738
국제선물 10YR	105.07	-0.6	105.05	105.176	93,366	311,481



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	31,463	17,756	2,570	4,210	6,906	33
은행	11,865	7,150	719	1,602	2,200	204
보험	2,666	2,076	700	0	100	-210
투신	3,216	1,090	-97	-100	2,806	-483
종금	1,846	1,235	500	298	0	-186
기금	6,252	1,942	500	2,209	1,098	503
외국인	3,467	3,466	0	0	0	0
기타법인	897	108	3.7	200	63	529
개인	1,638	708	143	0	627	155
정부	-19	-20	101	0	0	-100
사모펀드	-379	0	0	0	0	-379

주: 전거래일 기준

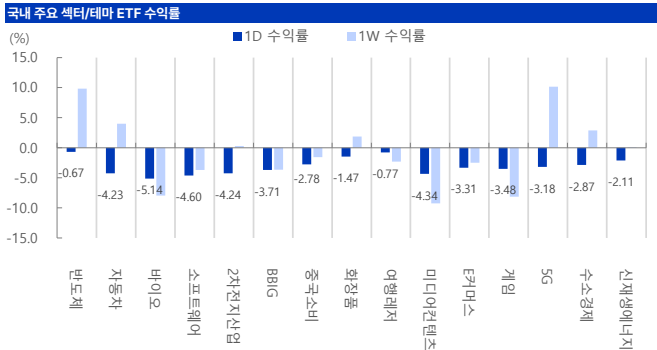
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국제10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.20	-0.20	0.39	-0.20	-0.12
S&P500	0.20		-0.58	-0.28	-0.66	0.11
미국채 10년	-0.20	-0.58		0.10	0.82	0.03
달러	0.39	-0.28	0.10		0.06	-0.35
WTI	-0.20	-0.66	0.82	0.06		0.00
금	-0.12	0.11	0.03	-0.35	0.00	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.20	-0.52				0.72
미국채 10년	-0.58	0.24				-0.82
달러	-0.28	-0.16				-0.11
WTI	-0.66	-0.28				-0.38
금	0.11	0.50				-0.39

2026-08-19

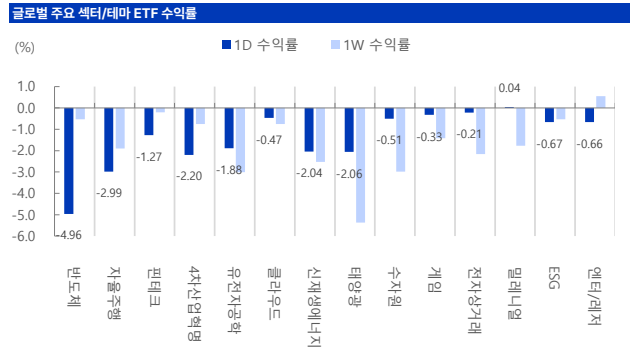
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,869.83	-1.55	+9.05	+5.43	+63.02	+114.81
KOSDAQ	834.20	-3.52	-2.37	+11.28	-9.86	+3.82
대형주	7,514.88	-1.49	+9.88	+5.14	+71.67	+134.78
중형주	4,073.10	-2.47	+0.35	+8.84	+9.42	+15.28
소형주	2,389.00	-1.45	+0.27	+8.77	-5.10	-3.80
KOSPI 시가총액(조 원)	5,665	-1.6	+9.1	+6.3	+62.88	+115.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	462	-3.3	-1.7	+9.9	-8.77	+10.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	29,906	+10.0	+57.3	+0.7	+126.33	+168.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,118	+7.4	+14.0	+68.0	-23.11	+70.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	128	+128	+7,445	+1,548	-153,240	-152,062
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,213	-1,213	-1,617	+328	+46,127	+62,094
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,132	+1,132	-5,534	-2,049	+97,385	+80,957
자금동향						
8/17	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	100,710	+642	-3,496	-7,372	+13,312	+34,429
신용융자잔고(십억 원)	30,434	-53	+1,618	-2,425	+3,410	+9,102
MMF(십억 원)	262,744	-224	+5,023	+17,408	+65,843	+29,706
주식형 펀드자금(십억 원)	347,984	+4,741	+24,201	+10,317	+139,407	+192,877
채권형 펀드자금(십억 원)	213,437	+94	+1,045	-601	-250	-4,928
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,853	+6	+10	+8	+1,106	+2,414

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,360.38	+0.46	+9.68	+10.55	+61.74	+83.66
소재	3,780.23	-2.73	-2.77	+12.91	-4.31	+8.57
산업재	5,452.32	-2.22	-0.61	+13.94	+31.11	+52.64
경기소비재	4,712.29	-3.32	+2.42	+6.40	+21.39	+37.57
필수소비재	6,409.99	-0.77	-2.79	+5.40	+5.89	+4.60
건강관리	6,154.03	-3.89	-6.13	+13.76	-22.09	-5.84
금융	3,537.11	-0.48	+0.89	+1.70	+28.94	+40.95
IT	11,766.63	-1.32	+15.31	+3.44	+122.26	+294.32
통신서비스	297.41	-3.34	+0.58	+8.42	-13.26	-14.47
유틸리티	1,065.49	-2.06	-5.70	+2.90	-21.87	-16.45



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,343.40	-0.22	-0.83	+2.30	+10.99	+18.77
NASDAQ	26,289.71	-1.33	-0.59	+3.02	+13.11	+21.54
S&P 500	7,691.76	-0.69	-0.47	+3.14	+12.36	+19.27
VIX(변동성지수)	15.84	+4.28	+3.66	-15.61	+5.95	+5.67
유로 STOXX50	6,468.17	-0.95	-1.27	+3.81	+11.69	+19.02
영국 FTSE100	10,728.04	+0.07	-1.07	+1.20	+8.02	+17.15
독일 DAX30	26,128.36	-0.80	-1.00	+5.22	+6.69	+7.46
프랑스 CAC40	8,509.36	-0.82	-2.36	+2.05	+4.42	+7.93
러시아 RTS	775.65	+0.00	-12.72	-6.96	-30.46	-31.47
중국 상해종합	3,990.30	+0.19	+1.43	+6.01	+0.54	+7.04
홍콩恒生지수	25,471.15	+0.07	-0.71	+3.70	-0.62	+1.17
홍콩 H	8,453.20	+0.16	-0.88	+3.89	-5.17	-6.43
일본 NIKKEI225	67,460.73	-2.54	+0.73	+5.18	+34.01	+54.32
호주 S&P/ASX200	9,070.04	-0.03	-1.95	+3.11	+4.08	+1.24
인도 SENSEX30	77,235.46	-0.63	-1.18	-1.17	-9.34	-4.97
인도네시아 자카르타	6,449.83	+0.75	+2.90	+4.44	-25.41	-18.34
베트남 호치민	1,732.02	+0.26	-2.33	-3.10	-2.94	+5.85
브라질 보베스파	166,334.86	-0.27	-0.92	-4.25	+3.23	+21.13
멕시코 볼사	63,933.69	-0.50	-2.49	-4.05	-0.58	+9.63

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	972.35	+1.79	+4.20	+10.34	+41.46	+50.08
소재	647.32	-0.92	-2.85	+2.69	+12.69	+13.81
산업재	1,551.78	-1.46	-1.24	+2.17	+18.17	+21.53
경기소비재	1,909.85	-0.42	-2.93	+1.04	-0.96	+3.05
필수소비재	946.72	+1.06	+1.04	+0.37	+9.46	+5.16
건강관리	1,976.16	+1.59	+0.94	+5.22	+9.43	+24.93
금융	960.81	+0.45	+0.01	+2.68	+5.40	+10.15
IT	6,895.57	-1.93	-0.52	+5.53	+21.32	+29.37
통신서비스	448.36	-0.65	-1.62	-2.90	-0.89	+12.55
유틸리티	445.61	-0.38	+0.70	-2.86	+2.72	+3.31



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
유틸아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인태셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
엔티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 코스닥150레버리지	+479.71	삼성전자	-2,572.73
HMM	+420.81	삼성전기	-1,686.64
SK텔레콤	+347.91	SK하이닉스	-1,237.22
이수페타시스	+331.99	TIGER 미국S&P500	-593.28
삼양식품	+322.24	TIGER 미국나스닥100	-379.14
GS	+220.62	알테오젠	-370.52
S-Oil	+209.28	SK스퀘어	-358.88
이오테크닉스	+204.74	LG에너지솔루션	-304.84
KODEX 코스닥150	+201.20	KODEX 200	-283.24
삼성물산	+140.18	KODEX 미국S&P500	-267.30

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
타카 리소시스	+7.13	코히런트	-12.75
인솔넷	+5.96	루멘트 홀딩스	-9.87
얼타 뷰티	+4.75	씨게이티 테크놀로지 홀딩스	-9.16
인투이트	+4.41	샌디스크/델라웨어	-9.01
몬스터 베버리지	+4.09	시이나	-8.90
이리 인텔리티	+3.71	테라다인	-8.77
고대디	+3.71	자빌	-8.45
타일라 테크놀로지스	+3.66	마벨 테크놀로지	-7.82
알라이 힐리	+3.60	코닝	-7.68
어도비	+3.58	컴포즈 시스템스 유에스에이	-7.55

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+7,909.13	삼성전기	-4,187.03
삼성전자	+1,766.89	현대차	-819.99
SK스퀘어	+497.06	LG이노텍	-522.69
LS ELECTRIC	+441.77	삼성SDI	-350.82
효성중공업	+399.70	LG전자	-273.79
KODEX 200	+377.79	두산에너빌리티	-264.94
한미반도체	+326.95	GS	-233.60
심텍	+310.54	삼성중공업	-210.06
파라서치	+221.63	카카오	-205.86
KODEX 코스닥150	+208.88	KODEX 레버리지	-181.91

[Compliance Notice] 이 조사는 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 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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.