

Market Comment

국내 채권시장, 미국채 금리 상승·주요 이벤트 앞둔 경계감에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 견조한 경제지표와 국제유가 상승세에 따른 장중 국제시장 기대인플레이션(BEI) 반등에 금리 상승. 미국 8월 S&P 서비스업 PMI는 56.8로 시장 예상치(54.0) 상회하며 20개월 만의 최고치를 기록. 제조업 PMI는 53.2로 시장 예상치(53.9) 하회했으나 확장 국면은 5개월 지속

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국 서비스업 지표 호조에 경기둔화 우려가 일부 완화된 가운데, 미국채 30년물 금리 상승폭이 제한되자 저가 매수세 유입되면서 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국 재정적자 우려에 따른 미국채 금리 반등에 연동된 가운데, 금통위를 앞둔 경계감으로 금리 상승 마감

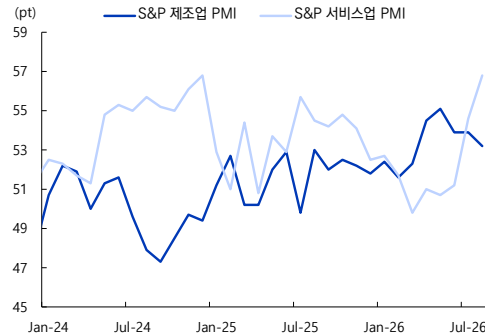
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 SK하이닉스의 장내 자사주 매입 영향과 삼성전자의 대규모 주주환원 기대감 확대에 힘입어 대형 반도체 업종 중심으로 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국 서비스업 지표 호조 및 국제유가 상승세에 따른 미국채 약세에 연동되는 가운데, 금주 금통위, 잭슨홀 미팅 등 주요 이벤트 앞둔 경계감으로 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

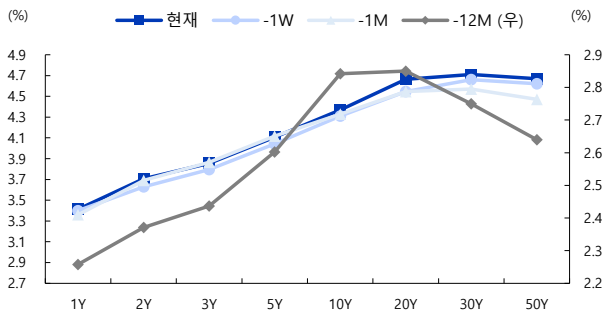
미국 8월 S&P 서비스업 PMI는 56.8로 예상(54.0) 상회, 제조업은 53.2로 예상(53.9) 하회



국내채권		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내채금리(% ,bp)							
CD 91일	2.95		+1.0	+2.0	+4.0	+8.0	+45.0
CP 91일	3.16		+0.0	+1.0	+1.0	-11.0	+45.0
통안채 1년	3.27		+1.5	+1.7	-4.5	+76.3	+102.4
국고 2년	3.71		+3.5	+9.2	-3.8	+91.3	+133.5
국고 3년	3.86		+3.3	+7.8	-6.2	+90.4	+142.5
국고 5년	4.11		+3.7	+9.0	-5.5	+87.2	+152.7
국고 10년	4.37		+4.8	+7.0	-2.7	+98.5	+157.0
국고 20년	4.67		+6.3	+5.5	+4.9	+131.7	+184.6
국고 30년	4.71		+3.8	+3.5	+8.3	+145.9	+198.8
국고 10년-3년	51.50		+1.5	-0.8	+3.5	+8.1	+14.5
국고 30년-10년	34.00		-1.0	-3.5	+11.0	+47.4	+41.8
물가채 10년	1.44		+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+93.6
크레딧(3년)		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.18		+3.4	+8.5	-8.7	+99.5	+156.4
은행채 AAA	4.18		+3.3	+8.2	-8.3	+97.6	+153.8
여전채 AA-	4.57		+3.3	+7.8	-8.9	+107.6	+165.1
회사채 AA-	4.53		+3.1	+6.9	-8.4	+107.2	+162.4
회사채 A+	4.92		+3.1	+7.3	-6.8	+106.1	+160.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.0		+0.1	+0.7	-2.5	+9.1	+13.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.0		+0.0	+0.4	-2.1	+7.2	+11.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.6		+0.0	+0.0	-2.7	+17.2	+22.6
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.8		-0.2	-0.9	-2.2	+16.8	+19.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.6		-0.2	-0.5	-0.6	+15.7	+17.9

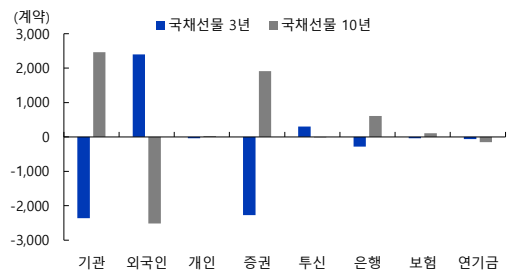
FICC		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% ,bp)							
미국채 2년	4.24		+4.8	+6.7	-6.2	+76.3	+44.4
미국채 10년	4.73		+3.0	+4.2	+7.9	+56.7	+40.6
미국채 30년	5.27		+2.3	+1.2	+12.6	+42.7	+35.4
미국 IG	0.95		+0.0	+0.8	+0.1	+11.3	+11.4
미국 HY	2.56		-4.0	+4.8	-8.9	+19.3	-15.6
독일 국채 10년	3.26		-0.1	+5.4	+8.7	+40.3	+50.1
일본 국채 10년	2.89		+2.8	-0.4	+12.6	+82.2	+127.8
중국 국채 10년	1.70		+0.3	+1.3	-3.3	-15.8	-7.2
호주 국채 10년	5.06		+5.1	+5.1	+8.3	+31.7	+78.0
환율		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	98.80		-0.1	-0.9	-2.3	+0.5	+0.2
USD/KRW	1,385.83		-0.6	-2.1	-6.2	-4.1	-1.0
EUR/USD	1.17		+0.0	+0.9	+2.3	-0.6	+0.6
USD/CNY	6.72		-0.1	-0.3	-0.8	-3.8	-6.4
USD/JPY	158.95		-0.1	-0.2	-2.6	+1.4	+7.1
상품		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	87.06		-0.9	+5.7	+0.3	+51.6	+37.1
Brent	94.39		+0.7	+6.6	+0.3	+55.1	+39.5
금	4,624.10		+2.4	+5.6	+11.4	+6.5	+38.6
구리	14,291.00		+0.9	-1.7	+2.8	+14.3	+48.7
CRB지수	406.24		+0.7	+3.8	+3.1	+36.0	+36.1
BDI지수	2,841.00		+1.8	-0.8	+4.6	+51.4	+50.1
필라델피아반도체지수	11,740.37		-0.5	-5.4	-5.4	+65.8	+109.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.13	-0.09	103.13	103.211	110,774	548,690
국채선물 10YR	105.11	-0.46	105.09	105.201	58,171	306,350



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	40,052	16,060	8,285	-98	14,031	1,742
은행	16,482	5,340	4,611	-100	6,219	421
보험	1,358	1,345	800	0	-409	-379
투신	12,706	2,364	1,119	4,218	5,616	-611
증권	1,349	-140	398	0	981	110
기금	5,141	2,779	800	301	1,101	117
외국인	-2,435	2,081	0	-4,517	0	0
기타법인	2,077	31	11.5	0	297	1,746
개인	1,231	334	245	0	312	333
정부	991	900	199	0	-8	-101
사모펀드	1,124	1,015	101	0	-97	105

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

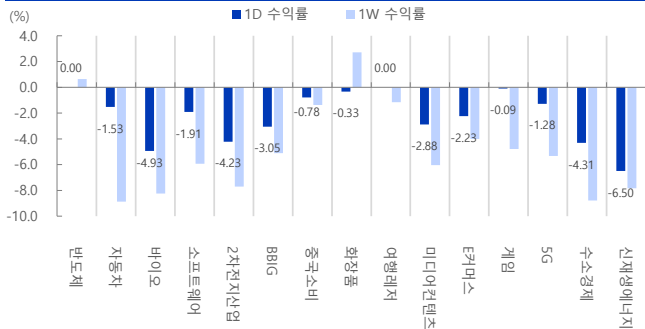
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.16	-0.06	0.46	-0.19	-0.24
S&P500	0.16		-0.56	-0.19	-0.67	0.02
미국채 10년	-0.06	-0.56		0.22	0.78	-0.08
달러	0.46	-0.19	0.22		0.01	-0.45
WTI	-0.19	-0.67	0.78	0.01		0.13
금	-0.24	0.02	-0.08	-0.45	0.13	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.16	-0.59				0.75
미국채 10년	-0.56	-0.16				-0.40
달러	-0.19	-0.21				0.02
WTI	-0.67	-0.49				-0.17
금	0.02	0.45				-0.43

2026-08-24

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,912.95	+0.88	+1.46	-2.59	+64.04	+115.57
KOSDAQ	801.94	-4.63	-6.90	+1.48	-13.35	-1.22
대형주	7,587.26	+1.15	+1.93	-2.71	+73.32	+135.98
중형주	3,933.48	-2.41	-4.10	-1.82	+5.67	+11.86
소형주	2,327.69	-1.79	-2.65	+1.60	-7.54	-6.04
KOSPI 시가총액(조 원)	5,713	+1.1	+1.7	-1.7	+64.27	+116.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	443	-4.6	-6.7	+0.8	-12.43	+4.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	28,898	+2.4	-17.0	+7.6	+118.70	+179.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,452	-4.7	-28.2	-0.3	-48.36	+2.8
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-460	-460	+757	-3,962	-155,583	-155,253
기관 순매수(누적, 십억 원)	-98	-98	-4,252	-147	+44,370	+60,668
개인 순매수(누적, 십억 원)	-542	-542	+1,223	+1,618	+99,143	+83,565
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	105,354	-1,221	+5,378	+1,478	+17,956	+37,393
신용융자잔고(십억 원)	31,448	+576	+1,470	-1,118	+4,424	+9,586
MMF(십억 원)	261,024	-928	+2,664	+14,788	+64,123	+32,316
주식형 펀드자금(십억 원)	339,809	+7,812	+4,293	+4,726	+131,231	+183,189
채권형 펀드자금(십억 원)	213,274	+63	+587	-258	-414	-6,628
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,977	+3	+144	+135	+1,229	+2,485

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,201.04	-0.74	+1.31	-5.51	+56.35	+80.19
소재	3,659.03	-3.68	-5.79	-0.30	-8.29	+3.98
산업재	5,217.20	-3.33	-6.75	-3.99	+24.04	+46.73
경기소비재	4,424.50	-0.83	-2.94	-3.86	+16.91	+32.68
필수소비재	6,348.43	-0.58	+0.90	+2.68	+5.08	+3.37
건강관리	6,058.38	-3.76	-5.60	+9.71	-23.20	-5.77
금융	3,390.60	+2.55	-0.48	-2.33	+27.37	+40.89
IT	11,718.65	+2.01	+4.38	-2.65	+128.82	+294.03
통신서비스	286.30	-0.11	-1.89	-1.61	-13.72	-17.21
유틸리티	1,023.30	-0.85	-3.85	-7.67	-24.03	-15.72

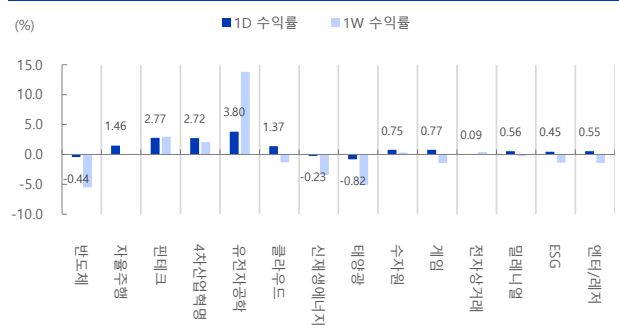
국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,277.01	+0.98	-0.85	+2.03	+10.85	+18.96
NASDAQ	26,180.46	+0.43	-2.05	+1.91	+12.64	+24.08
S&P 500	7,674.37	+0.43	-1.43	+2.34	+12.11	+20.47
VIX(변동성지수)	15.13	-5.50	+6.18	-9.07	+1.20	-8.86
유로 STOXX50	6,462.22	+0.63	-1.18	+2.30	+11.58	+18.31
영국 FTSE100	10,816.56	+0.64	+0.62	+0.93	+8.91	+16.19
독일 DAX30	26,136.56	+0.59	-1.15	+3.90	+6.72	+7.59
프랑스 CAC40	8,484.43	+0.37	-1.76	+0.55	+4.11	+6.88
러시아 RTS	801.79	+0.00	+0.72	-8.29	-28.11	-28.98
중국 상해종합	3,905.20	+0.04	-0.56	+0.99	-1.60	+3.56
홍콩恒生지수	26,009.46	+1.21	+3.55	+4.49	+1.48	+3.60
홍콩 H	8,634.34	+1.01	+3.52	+4.65	-3.13	-3.79
일본 NIKKEI225	66,016.36	-0.30	-3.93	-0.15	+31.14	+54.93
호주 S&P/ASX200	9,058.88	-0.27	-0.62	+2.67	+3.95	+0.44
인도 SENSEX30	77,540.83	+0.00	-0.60	+1.02	-8.98	-5.44
인도네시아 자카르타	6,525.69	+0.37	+1.93	+3.02	-24.53	-17.30
베트남 호치민	1,768.12	+1.95	+2.26	+5.97	-0.92	+4.75
브라질 보베스파	171,031.73	+1.85	+2.45	-3.67	+6.15	+27.15
멕시코 볼사	65,729.18	+2.14	+2.07	-2.34	+2.21	+12.04

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	970.78	-0.23	+2.51	+7.04	+41.24	+47.80
소재	671.95	+2.20	+2.33	+5.75	+16.98	+16.98
산업재	1,523.61	+0.29	-3.40	+0.69	+16.03	+19.62
경기소비재	1,933.51	+0.91	-0.23	+3.52	+0.26	+6.69
필수소비재	941.25	+0.58	-0.99	+0.98	+8.83	+3.93
건강관리	2,033.37	+1.32	+4.30	+9.45	+12.60	+27.47
금융	955.09	+1.01	-1.19	+2.46	+4.77	+9.09
IT	6,816.49	-0.04	-3.21	+1.82	+19.92	+31.85
통신서비스	451.38	+0.86	-1.45	-0.84	-0.22	+15.63
유틸리티	432.81	-2.31	-3.61	-7.28	-0.23	-0.06

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
유틸아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인터네셔널	+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(%)
Robinhood Markets Inc	+13.70	마벨 테크놀로지	-5.57
모더나	+8.86	셈프라	-5.14
코인베이스 글로벌	+8.20	에디슨 인터내셔널	-4.11
애플프리트 맥모란	+7.64	아메리칸 일렉트릭 파워	-3.79
앨버말	+6.75	센타포인트 에너지	-3.56
에스티 로더	+6.02	콘타 서비스	-3.49
HCA 홀딩스	+5.64	큐티 일렉트로닉스	-3.48
테슬라	+5.14	엑셀 에너지	-3.06
룰루레온 애플레티카	+4.65	번지 글로벌	-2.97
치롤리 엑시칸 그릴	+4.56	엑셀론	-2.84

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+3,682.43	KODEX 코스닥150레버리지	-1,674.06
SK하이닉스	+1,114.32	삼성전기	-1,169.56
KODEX 200	+1,046.11	LIG디앤에어로스페이스	-502.55
KODEX 레버리지	+892.41	HD현대중공업	-500.61
삼성생명	+658.81	카카오	-453.07
SK텔레콤	+501.54	KODEX 코스닥150	-437.77
삼성물산	+398.91	TIGER 미국S&P500	-423.48
TIGER 200	+329.94	TIGER 미국나스닥100	-416.82
SK스퀘어	+284.69	한화에어로스페이스	-382.58
대한항공	+266.03	호성중공업	-380.93

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+4,394.36	삼성전기	-1,197.83
LG전자	+315.85	삼성생명	-758.94
HD현대중공업	+312.93	두산에너빌리티	-688.63
한화에어로스페이스	+264.51	카카오	-523.11
TIGER 미국나스닥100	+240.13	삼성증권	-377.77
TIGER 반도체TOP10	+222.43	KODEX 200	-375.43
대우전자	+197.88	SK텔레콤	-363.20
DB하이텍	+193.56	LS ELECTRIC	-329.16
LG이노텍	+176.84	삼성물산	-307.13
현대모비스	+155.07	KODEX 200선물인버스2X	-252.73

[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 종목선택이나 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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.