

Market Comment

국내 채권시장, 미국채 강세-국내 소비자심리지수 반락에도 주요 이벤트 앞둔 경계감으로 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미 재무부가 장기국채 바이백 확대 재원에 1조 달러에 육박하는 TGA를 사용할 수 있다는 보도와 미국 대이란 추가 제재 발표에도 국제유가가 하락하면서 장기를 중심으로 금리 하락 마감

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 삼성전자, SK하이닉스 하락 여파와 엔비디아 AI 서버 가격 상승 소식에 따른 하이퍼스케일러 비용 부담에 대한 우려, 엔비디아 실적 발표를 앞둔 경계감이 맞물리면서 반도체 중심주로 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장초반 미국채 금리 상승과 국제유가 상승세에 약보합 출발. 다만, 이후 원/달러 환율 하락과 벡투백 인상 선반영 인식 등에 외국인 국채선물 순매수에 확대되면서 금리 하락

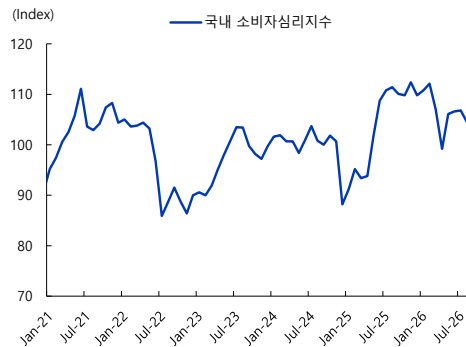
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 삼성전자 주주환원에 대한 실망감으로 삼성그룹주와 반도체 관련 대형주가 약세를 보이면서 하락 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 전일 미국채 강세에 연동되는 가운데, 국내 소비자심리지수 하락 영향을 반영하면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 금통위, 잭슨홀 미팅 등 주요 이벤트 앞둔 경계감으로 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

국내 8월 소비자심리지수는 104.5로 전월대비 2.3pt 하락하며 4개월 만에 반락



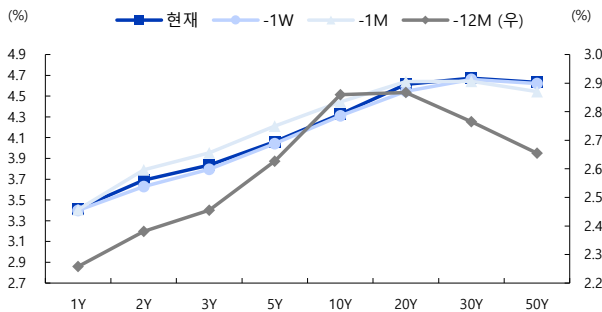
국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.96	+1.0	+2.0	+5.0	+9.0	+45.0
CP 91일	3.16	+0.0	+1.0	+1.0	-11.0	+45.0
통안채 1년	3.27	-0.8	+0.4	-6.4	+75.5	+102.4
국고 2년	3.69	-1.7	+6.0	-10.0	+89.6	+133.3
국고 3년	3.84	-2.0	+4.0	-11.8	+88.4	+142.3
국고 5년	4.06	-4.6	+1.8	-14.9	+82.6	+149.6
국고 10년	4.33	-4.3	+1.7	-11.8	+94.2	+152.7
국고 20년	4.61	-5.3	+6.7	-2.8	+126.4	+178.7
국고 30년	4.67	-3.8	+1.2	+3.0	+142.1	+193.5
국고 10년-3년	49.20	-2.3	-2.3	+0.0	+5.8	+10.4
국고 30년-10년	34.50	+0.5	-0.5	+14.8	+47.9	+40.8
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+92.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.16	-2.0	+4.7	-14.2	+97.5	+156.2
은행채 AAA	4.16	-2.0	+4.6	-13.9	+95.6	+153.4
여전채 AA-	4.55	-2.2	+4.0	-14.7	+105.4	+164.6
회사채 AA-	4.51	-1.9	+3.8	-13.9	+105.3	+162.2
회사채 A+	4.90	-2.0	+3.9	-12.4	+104.1	+160.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.0	+0.0	+0.7	-2.4	+9.1	+13.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.0	+0.0	+0.6	-2.1	+7.2	+11.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.6	-0.2	+0.0	-2.9	+17.0	+22.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.6	+0.1	-0.2	-2.1	+16.9	+19.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.7	+0.0	-0.1	-0.6	+15.7	+17.9

FICC

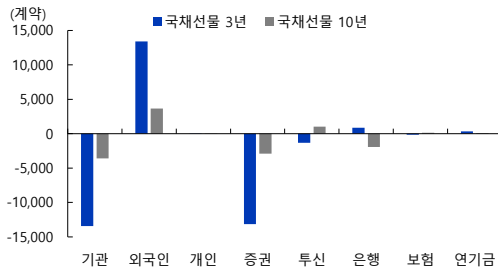
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.23	-0.9	+5.2	-10.3	+75.4	+53.1
미국채 10년	4.70	-3.8	-2.6	+1.9	+52.9	+44.2
미국채 30년	5.23	-4.5	-8.0	+6.8	+38.2	+35.0
미국 IG	0.95	+0.8	+0.6	-0.9	+12.1	+13.8
미국 HY	2.57	+1.8	+4.6	-20.9	+21.1	-4.2
독일 국채 10년	3.25	-0.5	+3.2	+8.1	+39.8	+53.1
일본 국채 10년	2.89	+0.6	-2.7	+7.8	+82.8	+126.9
중국 국채 10년	1.68	-1.3	+0.4	-4.0	-17.1	-10.3
호주 국채 10년	5.02	-4.1	-2.6	-7.0	+27.6	+70.4
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.00	+0.2	-0.6	-2.4	+0.7	+1.3
EURUSD	1,383.45	-0.2	-2.4	-5.2	-4.2	-0.0
USDJPY	1.17	-0.1	+0.7	+2.6	-0.7	-0.5
USDGBP	6.72	+0.0	-0.3	-0.7	-3.8	-6.2
USDINR	159.11	+0.1	-0.2	-2.9	+1.5	+8.3
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	85.01	-2.4	+0.6	-4.8	+48.0	+33.5
Brent	92.17	-2.4	+1.4	-4.8	+51.5	+36.1
금	4,640.80	+0.4	+5.0	+14.0	+6.9	+37.5
구리	14,291.00	+0.0	-3.8	+4.9	+14.3	+48.2
CRB지수	402.89	-0.8	+1.5	+1.8	+34.8	+34.3
BD지수	2,841.00	+0.0	-1.3	+3.6	+51.4	+46.1
필라델피아반도체지수	11,423.17	-2.7	-9.5	-3.3	+61.3	+98.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.22	0.09	103.23	103.297	136,332	549,763
국채선물 10YR	105.50	0.39	105.44	105.537	62,715	308,215



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	11,759	-1,725	2,289	5,365	6,271	-400
은행	8,863	-129	405	5,465	2,642	491
보험	3,049	1,976	300	0	784	-10
투신	3,666	-406	1,202	-99	2,720	249
증권	774	-89	0	0	808	55
기금	-5,424	-3,136	200	0	-1,615	-872
외국인	-1,868	-1,868	0	0	0	0
기타법인	578	41	44.9	0	477	42
개인	1,967	1,211	137	0	463	143
정부	299	612	0	0	-198	-98
사모펀드	-167	60	0	0	179	-406

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

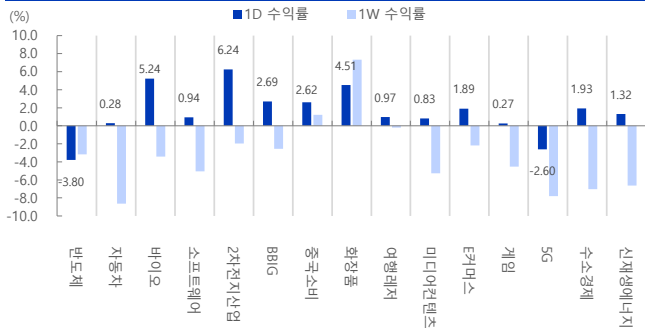
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.16	-0.07	0.46	-0.29	-0.25
S&P500	0.16		-0.53	-0.20	-0.71	0.01
미국채 10년	-0.07	-0.53		0.19	0.81	-0.09
달러	0.46	-0.20	0.19		0.03	-0.43
WTI	-0.29	-0.71	0.81	0.03		0.13
금	-0.25	0.01	-0.09	-0.43	0.13	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.16	-0.59				0.76
미국채 10년	-0.53	-0.15				-0.38
달러	-0.20	-0.22				0.02
WTI	-0.71	-0.46				-0.25
금	0.01	0.46				-0.45

2026-08-25

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,696.96	-3.12	-4.03	+0.09	+58.92	+109.94
KOSDAQ	813.33	+1.42	-5.94	+8.70	-12.12	+0.76
대형주	7,319.89	-3.52	-4.04	-0.12	+67.21	+128.75
중형주	4,008.15	+1.90	-4.02	+2.32	+7.67	+15.09
소형주	2,349.12	+0.92	-3.10	+3.92	-6.69	-4.88
KOSPI 시가총액(조 원)	5,525	-3.3	-4.0	+0.8	+58.87	+110.6
KOSDAQ시가총액(조 원)	450	+1.5	-5.8	+8.1	-11.15	+6.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	26,164	-9.5	-3.8	-15.6	+98.01	+157.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	4,486	-17.7	-40.6	-13.3	-57.50	-24.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-3,427	-3,427	-5,643	-9,693	-159,011	-158,644
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,265	-1,265	-4,235	-1,574	+43,104	+59,381
개인 순매수(누적, 십억 원)	3,061	+3,061	+5,952	+7,124	+102,205	+86,712
자금동향	8/23	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	100,746	-4,609	+677	-3,552	+13,347	+32,662
신용융자잔고(십억 원)	31,978	+530	+1,491	-303	+4,954	+9,965
MMF(십억 원)	259,677	-1,346	-3,290	+13,560	+62,777	+29,868
주식형 펀드자금(십억 원)	338,755	-1,053	-4,488	-2,905	+130,178	+182,324
채권형 펀드자금(십억 원)	213,890	+616	+547	+515	+202	-6,153
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,970	-7	+122	+131	+1,222	+2,478

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,147.70	-1.62	-4.47	-5.09	+53.81	+79.29
소재	3,524.28	+5.63	-1.52	+8.43	-3.12	+10.49
산업재	5,043.65	+0.44	-7.09	-0.38	+24.58	+50.17
경기소비재	4,387.74	+0.99	-5.96	+3.81	+18.07	+34.78
필수소비재	6,311.44	+1.73	+0.17	+3.07	+6.90	+5.99
건강관리	5,830.80	+2.70	-2.69	+11.86	-21.12	-2.80
금융	3,477.20	-1.78	-3.44	-3.34	+25.10	+37.17
IT	11,953.99	-5.34	-3.83	+0.14	+116.61	+273.07
통신서비스	285.98	+0.63	-3.23	+0.69	-13.17	-16.64
유틸리티	1,014.63	-0.34	-5.10	-8.13	-24.29	-14.72

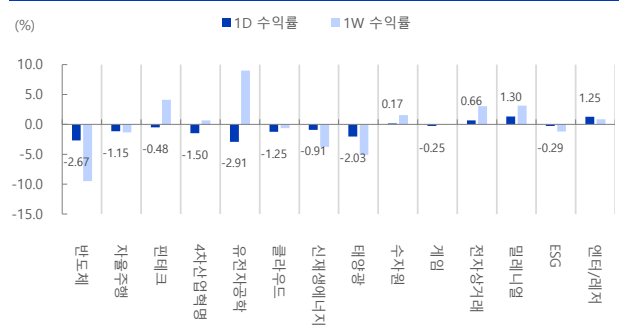
국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,417.16	+0.26	-0.08	+2.83	+11.14	+17.06
NASDAQ	25,980.19	-0.76	-2.49	+4.02	+11.78	+20.86
S&P 500	7,652.86	-0.28	-1.19	+3.25	+11.79	+18.34
VIX(변동성지수)	15.85	+4.76	+4.34	-14.69	+6.02	+11.46
유로 STOXX50	6,447.98	-0.22	-1.26	+2.66	+11.34	+17.49
영국 FTSE100	10,854.32	+0.35	+1.25	+1.10	+9.29	+16.45
독일 DAX30	26,106.60	-0.11	-0.88	+4.01	+6.60	+7.16
프랑스 CAC40	8,453.01	-0.37	-1.48	+0.96	+3.72	+6.06
러시아 RTS	811.09	+0.00	+4.57	-9.39	-27.28	-28.86
중국 상해종합	3,882.01	-0.59	-2.53	+1.78	-2.19	+1.47
홍콩恒生지수	25,517.33	-1.89	+0.25	+2.22	-0.44	+0.70
홍콩 H	8,471.36	-1.89	+0.37	+2.42	-4.96	-6.70
일본 NIKKEI225	65,528.09	-0.74	-5.33	+1.42	+30.17	+53.70
호주 S&P/ASX200	9,103.07	+0.49	+0.33	+3.77	+4.46	+1.51
인도 SENSEX30	77,369.11	-0.22	-0.46	+1.72	-9.18	-4.84
인도네시아 자카르타	6,501.67	-0.37	+1.56	+4.93	-24.81	-17.27
베트남 호치민	1,788.78	+1.17	+3.55	+6.09	+0.24	+8.71
브라질 보베스파	171,906.72	+0.51	+3.07	-1.23	+6.69	+24.60
멕시코 볼사	65,770.85	+0.06	+2.36	-0.92	+2.27	+11.05

미국 섹터별 (S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	963.44	-0.76	+0.86	+5.37	+40.17	+43.81
소재	673.96	+0.30	+3.15	+5.60	+17.33	+15.37
산업재	1,513.04	-0.69	-3.92	-2.09	+15.22	+16.89
경기소비재	1,939.10	+0.29	+1.10	+9.25	+0.55	+3.70
필수소비재	957.80	+1.76	+2.25	+2.96	+10.74	+6.13
건강관리	2,033.81	+0.02	+4.55	+7.39	+12.62	+26.47
금융	966.97	+1.24	+1.10	+3.20	+6.07	+8.66
IT	6,708.32	-1.59	-4.60	+2.23	+18.02	+28.06
통신서비스	455.95	+1.01	+1.03	+5.22	+0.79	+14.66
유틸리티	437.31	+1.04	-2.24	-6.97	+0.81	+0.45

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
다우유	+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
씨엔씨인터내셔널	+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(%)
엑스피디아	+5.44	씨제이트 테크놀로지 홀딩스	-6.51
달러 트리	+4.01	샌디스크/델라웨어	-6.45
처치 & 드와이트	+3.78	시메나	-6.02
알트리아그룹	+3.60	마이크론 테크놀로지	-5.83
고대디	+3.55	J.B. 헌트 트랜스포트 서비스	-5.65
가트너	+3.51	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-5.56
카바나	+3.46	웨스턴 디지털	-5.24
BXP	+3.43	코허런트	-4.85
트랙터 서플라이	+3.40	엑손 엔터프라이즈	-4.80
아메리칸 워터 펙스	+3.34	벡스 테크놀로지 홀딩	-4.41

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+1,021.16	삼성전자	-16,342.01
삼성SDI	+948.90	SK하이닉스	-2,936.75
KODEX 코스닥150레버리지	+758.39	KODEX 레버리지	-970.67
KODEX 200선물인버스2X	+711.56	SK스퀘어	-631.24
LG에너지솔루션	+489.50	삼성물산	-407.36
POSCO홀딩스	+457.49	TIGER 미국나스닥100	-341.70
엘앤에프	+427.35	TIGER 미국S&P500	-297.29
교리아연	+362.71	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-190.81
SK이노베이션	+337.36	KODEX 미국나스닥100	-185.31
KODEX 인버스	+328.44	삼성생명	-180.15

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+545.85	삼성전자	-18,113.32
KODEX 200선물인버스2X	+541.02	SK하이닉스	-15,665.69
카카오	+319.17	NAVER	-662.06
LG이노텍	+291.01	SK텔레콤	-591.08
LG전자	+276.61	한미약품	-461.11
에코프로	+272.94	삼성생명	-387.29
LIG디펜스엔지니어링스페이스	+215.53	삼성전지	-260.30
TIGER 미국필라델피아반도체나스	+211.67	한미사이언스	-208.34
HMM	+210.93	TIGER 200	-206.57
TIGER 미국나스닥100	+207.48	LG에너지솔루션	-187.40

[Compliance Notice] 이 조사항목은 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 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 당사에 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.