

Market Comment

국내 채권시장, 미국채 금리 강세에도 금통위 경계감 유지되면서 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국-이란 군사적 긴장 완화 조짐에 국제유가가 하락한 가운데, 부진한 CB 8월 소비자신뢰지수와 양호한 미국채 입찰 결과를 반영하면서 금리 하락. 미국 8월 CB 소비자신뢰지수는 89.4로 시장 예상치(90.2) 하회하며, 2개월 연속 하락. 미국채 2년물 입찰에서 발행수익률은 4.204%로 발행 전 거래 수익률 0.4bp 하회, 전월 입찰 발행 수익률 대비로는 11.1bp 하회. 응찰률은 2.60배로 이전 6개월 평균치 2.61배와 비슷한 수준

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국-이란 갈등 완화 가능성에 따른 국제유가와 국제금리 하락에 투자심리가 개선되면서 상승. 다만, 엔비디아 실적, 미국 PCE, 잭슨홀 미팅 등 주요 이벤트 앞둔 경계감으로 상승폭은 제한

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 금통위를 앞둔 경계감에 뚜렷한 방향성 부재한 가운데, 국고채 PD 간담회 등에서 바이백, 교환을 통한 국고채 30년물 발행 부담 축소 방침이 전해지면서 초장기를 금리 중심으로 하락 마감

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국 반도체주 약세 여파와 엔비디아 실적 발표를 앞둔 경계감에 하락 출발했으나 장중 기관, 개인 저가 매수세 유입되면서 상승 전환

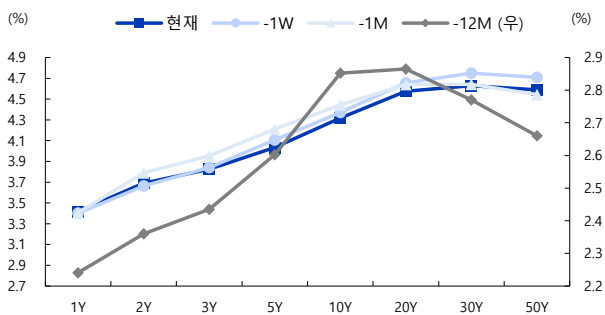
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 경제지표 부진, 국제유가 하락에 따른 미국채 강세에 연동되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 금통위를 앞둔 경계감이 유지되면서 금리 하락폭은 제한될 전망

국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.95	-1.0	+2.0	+3.0	+8.0	+45.0
CP 91일	3.16	+0.0	+0.0	+1.0	-11.0	+45.0
통안채 1년	3.27	+0.2	+0.3	-3.9	+75.7	+103.2
국고 2년	3.69	+0.0	+2.5	-3.6	+89.6	+134.8
국고 3년	3.83	-0.9	-1.4	-4.1	+87.5	+143.4
국고 5년	4.03	-2.8	-7.4	-8.4	+79.8	+148.8
국고 10년	4.32	-0.9	-5.5	-1.2	+93.3	+153.6
국고 20년	4.58	-3.7	-8.0	+1.3	+122.7	+175.8
국고 30년	4.63	-4.3	-12.1	+6.0	+137.8	+190.9
국고 10년-3년	49.20	+0.0	-4.1	+2.9	+5.8	+10.2
국고 30년-10년	31.10	-3.4	-6.6	+7.2	+44.5	+37.3
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+94.2
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.15	-0.9	-0.7	-6.6	+96.6	+157.1
은행채 AAA	4.15	-0.7	-0.6	-6.1	+94.9	+154.5
여전채 AA-	4.55	-0.5	-1.2	-7.1	+104.9	+166.0
회사채 AA-	4.51	-0.7	-1.4	-6.4	+104.6	+163.5
회사채 A+	4.89	-0.9	-1.5	-4.8	+103.2	+161.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.0	-0.0	+0.7	-2.5	+9.1	+13.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.0	+0.2	+0.8	-2.0	+7.4	+11.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.8	+0.4	+0.2	-3.0	+17.4	+22.6
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.0	+0.2	+0.0	-2.3	+17.1	+20.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.9	+0.0	-0.1	-0.7	+15.7	+17.9

일드커브 추이



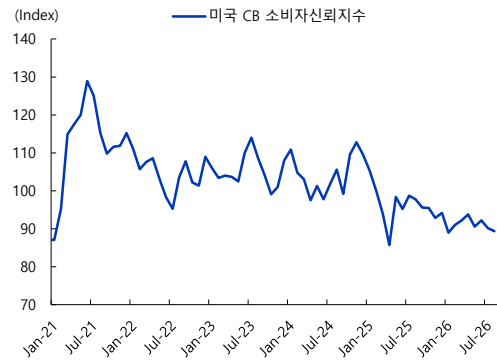
투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	18,166	5,483	3,948	-690	8,217	1,219
은행	6,245	411	1,908	407	3,229	301
보험	621	470	301	-97	246	-298
투신	2,260	-409	805	-602	2,422	44
종금	620	15	100	0	701	-195
기금	2,669	278	204	0	1,091	1,095
외국인	2,860	3,156	0	-298	1	0
기타법인	474	149	574.1	-100	-181	41
개인	1,675	811	157	0	464	232
정부	523	597	-102	0	28	0
사모펀드	199	3	0	0	201	-5

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

미국 8월 CB 소비자신뢰지수는 89.4로 시장 예상치(90.2) 하회

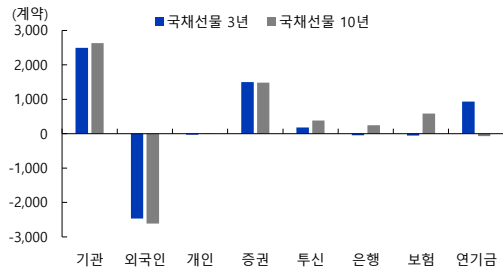


FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.17	-5.8	+0.3	-15.6	+70.1	+45.1
미국채 10년	4.63	-6.7	-7.5	-4.8	+46.2	+35.4
미국채 30년	5.17	-5.9	-11.8	+0.8	+32.1	+27.5
미국 IG	0.95	-0.3	-0.5	-1.2	+11.8	+13.6
미국 HY	2.58	+0.7	-2.5	-20.2	+21.8	+1.6
독일 국채 10년	3.20	-5.2	-5.8	+2.9	+34.6	+44.4
일본 국채 10년	2.90	+0.9	-5.7	+8.7	+83.7	+127.9
중국 국채 10년	1.69	+0.1	+1.7	-3.9	-17.0	-8.2
호주 국채 10년	5.02	+0.5	-7.5	-6.5	+28.1	+73.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	98.92	-0.1	-0.7	-2.5	+0.6	+0.5
USD/KRW	1,382.82	-0.0	-2.0	-5.2	-4.3	-0.5
EUR/USD	1.17	+0.1	+0.9	+2.7	-0.6	+0.5
USD/CNY	6.72	-0.0	-0.3	-0.8	-3.8	-6.0
USD/JPY	159.19	+0.1	-0.3	-2.8	+1.6	+7.7
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	82.36	-3.1	-3.0	-7.8	+43.4	+27.1
Brent	88.58	-3.9	-2.7	-8.5	+45.6	+28.8
금	4,638.10	-0.1	+6.2	+13.9	+6.8	+37.5
구리	14,344.00	+0.0	+0.1	+5.3	+14.7	+48.8
CRB지수	399.87	-0.7	+0.8	+1.1	+33.8	+32.5
BD지수	2,882.00	+0.0	+2.4	+5.1	+53.5	+48.3
필라델피아반도체지수	11,588.04	+1.4	-3.4	-2.0	+63.6	+101.3

국제선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국제선물 3YR	103.29	0.07	103.30	103.358	132,344	543,779
국제선물 10YR	105.65	0.15	105.59	105.683	58,492	308,479



자산별 상관관계

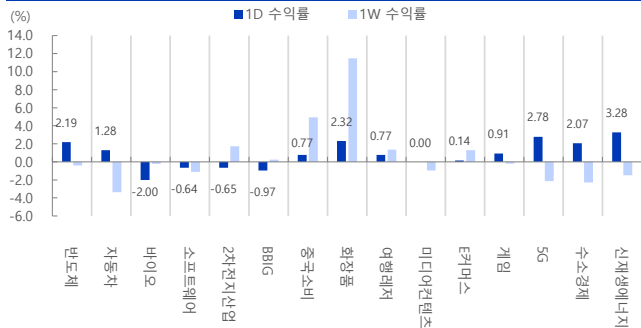
구분	KOSPI	S&P500	국제10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.17	-0.06	0.46	-0.29	-0.25
S&P500	0.17		-0.52	-0.20	-0.73	0.01
미국채 10년	-0.06	-0.52		0.18	0.82	-0.12
달러	0.46	-0.20	0.18		0.03	-0.45
WTI	-0.29	-0.73	0.82	0.03		0.07
금	-0.25	0.01	-0.12	-0.45	0.07	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.17	-0.55				0.71
미국채 10년	-0.52	-0.44				-0.09
달러	-0.20	-0.28				0.08
WTI	-0.73	-0.54				-0.19
금	0.01	0.50				-0.48

2026-08-26

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,742.74	+0.68	-1.85	-0.19	+60.00	+109.12
KOSDAQ	827.15	+1.70	-0.85	+8.14	-10.62	+1.60
대형주	7,365.32	+0.62	-1.99	-0.61	+68.25	+127.16
중형주	4,063.06	+1.37	-0.25	+4.58	+9.15	+16.79
소형주	2,385.23	+1.54	-0.16	+5.34	-5.25	-3.20
KOSPI 시가총액(조 원)	5,567	+0.8	-1.7	+0.6	+60.08	+109.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	458	+1.8	-0.9	+7.6	-9.56	+7.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	24,091	-7.9	-19.4	-0.8	+82.32	+132.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	4,722	+5.3	-41.8	+5.8	-55.27	-18.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-3,681	-3,681	-9,452	-9,975	-162,692	-161,797
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,187	+1,187	-1,836	+1,922	+44,291	+60,605
개인 순매수(누적, 십억 원)	913	+913	+5,733	+2,371	+103,118	+87,104
자금동향	8/24	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	103,014	+2,268	+2,303	-2,623	+15,615	+35,180
신용융자잔고(십억 원)	32,188	+210	+1,754	-15	+5,164	+10,162
MMF(십억 원)	260,566	+889	-2,178	+12,528	+63,665	+29,935
주식형 펀드자금(십억 원)	334,243	-4,512	-13,741	+4,796	+125,666	+176,831
채권형 펀드자금(십억 원)	213,585	-305	+148	+116	-103	-6,603
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,022	+52	+168	-23	+1,275	+2,531

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,031.72	+1.41	-3.57	+3.74	+55.97	+81.13
소재	3,722.80	+1.06	+2.32	+10.39	-2.09	+10.82
산업재	5,065.80	+2.45	-2.65	+4.19	+27.64	+51.83
경기소비재	4,431.27	+1.60	-1.18	+5.27	+19.96	+36.53
필수소비재	6,420.92	+0.72	+1.68	+2.42	+7.67	+8.87
건강관리	5,988.32	-1.50	-0.27	+8.72	-22.30	-6.59
금융	3,415.35	+1.95	-1.08	-2.00	+27.55	+39.59
IT	11,316.08	+0.43	-2.13	-1.58	+117.53	+267.89
통신서비스	287.79	-0.74	-0.64	-3.31	-13.82	-16.46
유틸리티	1,011.16	+5.11	+1.85	-4.24	-20.43	-11.98

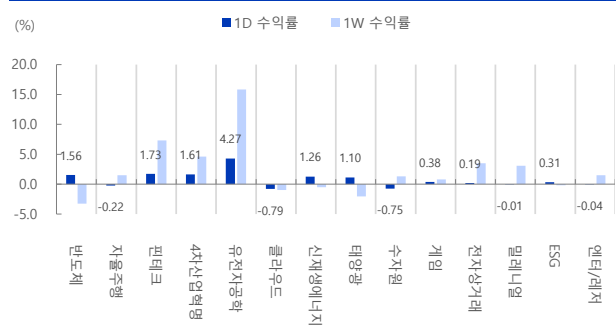
국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,577.40	+0.30	+0.44	+3.14	+11.47	+18.32
NASDAQ	26,151.30	+0.66	-0.53	+4.71	+12.52	+21.92
S&P 500	7,677.28	+0.32	-0.19	+3.58	+12.15	+19.23
VIX(변동성지수)	15.45	-2.52	-2.46	-16.85	+3.34	+4.46
유로 STOXX50	6,455.63	+0.12	-0.19	+2.78	+11.47	+18.58
영국 FTSE100	10,886.16	+0.29	+1.47	+1.40	+9.61	+16.79
독일 DAX30	26,266.14	+0.61	+0.53	+4.65	+7.25	+8.21
프랑스 CAC40	8,439.20	-0.16	-0.82	+0.80	+3.55	+7.60
러시아 RTS	783.40	+0.00	-1.41	-10.68	-29.76	-31.45
중국 상해종합	3,889.45	+0.19	-2.53	+1.97	-2.00	+0.15
홍콩恒生지수	25,511.10	-0.02	+0.16	+2.19	-0.47	-1.23
홍콩 H	8,445.37	-0.31	-0.09	+2.11	-5.25	-8.68
일본 NIKKEI225	65,856.43	+0.50	-2.38	+1.93	+30.82	+53.84
호주 S&P/ASX200	9,164.58	+0.68	+1.04	+4.47	+5.17	+2.14
인도 SENSEX30	77,656.09	+0.37	+0.54	+2.10	-8.84	-4.88
인도네시아 자카르타	6,501.67	+0.00	+0.80	+4.93	-24.81	-17.98
베트남 호치민	1,791.41	+0.15	+3.43	+6.25	+0.39	+10.99
브라질 보베스파	174,576.80	+1.55	+4.96	+0.31	+8.35	+26.48
멕시코 볼사	66,293.07	+0.79	+3.69	-0.14	+3.09	+13.34

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	947.08	-1.70	-2.60	+3.58	+37.79	+41.00
소재	676.35	+0.35	+4.48	+5.98	+17.75	+16.50
산업재	1,508.44	-0.30	-2.79	-2.39	+14.87	-17.74
경기소비재	1,933.89	-0.27	+1.26	+8.95	+0.28	+3.56
필수소비재	949.49	-0.87	+0.29	+2.06	+9.78	+6.95
건강관리	2,040.46	+0.33	+3.25	+7.74	+12.99	+28.73
금융	968.66	+0.17	+0.82	+3.38	+6.26	+9.49
IT	6,773.95	+0.98	-1.76	+3.23	+19.18	+29.43
통신서비스	458.06	+0.46	+2.16	+5.70	+1.25	+14.69
유틸리티	438.22	+0.21	-1.66	-6.78	+1.02	+1.83

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
씨엔씨인테라셀	+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(%)
모더나	+14.36	앨버말	-5.89
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+9.35	Dow Inc	-4.07
Robinhood Markets Inc	+8.17	라이온델버럴 인더스트리스	-4.06
CDW	+7.74	이리 인텔리니티	-3.97
루멘텀 홀딩스	+6.67	타겟	-3.78
레딧	+6.39	APA Corp	-3.75
인터랙티브 브로커스 그룹	+5.52	쿠팡	-3.64
케이던스 디자인 시스템	+5.06	데크자 아웃도어	-3.63
어드밴스드마이크로바이시스	+4.91	롤루레온 애플레티카	-3.62
마벨 테크놀로지	+4.84	가트너	-3.45

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+3,281.14	TIGER 미국나스닥100	-1,113.81
두산에너지빌리티	+992.70	KODEX 레버리지	-768.68
현대건설	+643.36	KODEX 미국나스닥100	-280.77
삼성전자	+499.93	알테오젠	-230.61
한미약품	+421.06	KODEX 미국S&P500	-213.66
삼성SDI	+415.90	삼성물산	-204.35
고려아연	+378.28	TIGER 반도체TOP10	-195.77
NAVER	+321.25	LIG디펜스엔지니어링	-184.76
엘앤에프	+278.86	현대차	-176.04
아모레퍼시픽	+246.97	ACE KRX금현물	-144.92

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
TIGER 미국나스닥100	+981.24	SK하이닉스	-19,982.47
삼성전자	+500.49	삼성전자	-12,566.23
KODEX 레버리지	+306.31	SK스퀘어	-851.76
HD현대중공업	+292.13	현대차	-596.96
LIG디펜스엔지니어링	+190.28	한미약품	-378.59
SK	+184.58	엘앤에프	-290.52
주성엔지니어링	+170.45	현대모비스	-279.68
TIGER 반도체TOP10	+167.67	NAVER	-266.24
대덕전자	+150.65	삼성SDI	-255.71
삼화컴퓨터	+149.12	한진기술	-222.71

[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 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 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 당사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.