

Market Comment

8월 금동위, 한은 국내 경제전망에 대한 시각 변화와 점도표 최종금리 레벨에 주목 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 예상을 상회한 미국 PCE를 반영하면서 단기를 중심 금리 상승. 미국 헤드라인 PCE는 +3.7% YoY로 시장 예상치(+3.6%) 상회, 근원 PCE는 +3.3% YoY로 시장 예상치 부합. 전월대비로는 헤드라인 +0.2% MoM으로 시장 예상치(+0.1%) 상회, 근원 +0.2%로 시장 예상치 부합. 미국 2분기 GDP 수정치는 +1.5% QoQ로 속보치 및 시장 예상치 부합. 다만, 민간 국내 구매자에 대한 최종 판매는 +4.2% 증가하며 속보치 대비 0.3%p 상향 조정

- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 높아진 PCE 물가를 반영하면서 하락 출발했으나 엔비디아 실적 발표를 앞둔 관망세에 등락을 반복하며 보합 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 미국-이란 군사적 충돌 가능성이 작아졌다는 인식에 국제유가가 하락하고 외국인 국내선물 순매수세 확대되면서 장기를 중심 금리 하락. 중단기를 금리는 금동위를 앞둔 경계감이 유지되면서 하락폭 제한

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국-이란 군사적 긴장 완화 조짐에 따른 국제유가 및 미국채 금리 하락에 투자심리 개선된 가운데, SK하이닉스와 삼성전자 자사주 매입에 힘입어 상승 마감

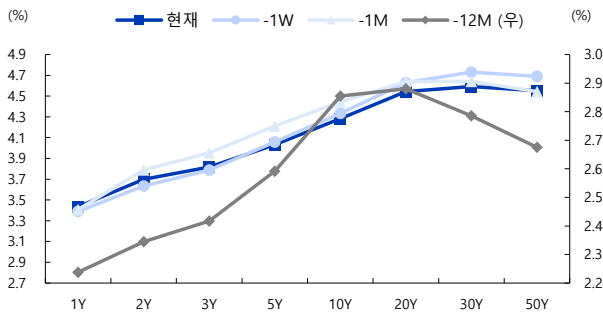
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 보합 예상. 8월 금동위에서는 기준금리 2.75%로 동결할 것으로 예상. 최근 중동 리스크 재부각 영향과 월초 유상대 한국은행 부총재 발언 등을 고려할 때 백투백 인상 가능성은 배제할 수는 없지만, 물가, 환율 등을 고려하면 연속적인 금리인상의 시급성은 제한적. 시장은 한은의 국내 경제 전망에 대한 시각 변화와 금리 점도표를 통해 최종금리 레벨에 주목할 것

국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.97	+2.0	+3.0	+5.0	+10.0	+46.0
CP 91일	3.17	+1.0	+1.0	+2.0	-10.0	+46.0
통안채 1년	3.28	+0.8	+2.9	-1.5	+76.5	+103.1
국고 2년	3.70	+1.0	+6.5	-0.7	+90.6	+133.0
국고 3년	3.82	-0.9	+3.0	-1.3	+86.6	+139.5
국고 5년	4.03	-0.3	-2.8	-4.0	+79.5	+144.0
국고 10년	4.28	-3.6	-5.3	-1.0	+89.7	+144.7
국고 20년	4.54	-3.3	-8.8	+1.2	+119.4	+168.2
국고 30년	4.59	-3.7	-13.8	+4.2	+134.1	+183.7
국고 10년-3년	46.50	-2.7	-8.3	+0.3	+3.1	+5.2
국고 30년-10년	31.00	-0.1	-8.5	+5.2	+44.4	+39.0
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+90.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.14	-0.8	+3.2	-3.6	+95.8	+153.3
은행채 AAA	4.14	-1.0	+2.9	-3.3	+93.9	+150.5
여전채 AA-	4.54	-0.9	+2.9	-4.0	+104.0	+162.0
회사채 AA-	4.50	-1.0	+2.6	-3.7	+103.6	+159.5
회사채 A+	4.88	-0.9	+2.7	-2.1	+102.3	+157.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.1	+0.1	+0.2	-2.3	+9.2	+13.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.1	-0.1	-0.1	-2.0	+7.3	+11.0
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.7	+0.0	-0.1	-2.7	+17.4	+22.5
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.0	-0.1	-0.4	-2.4	+17.0	+20.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.8	+0.0	-0.3	-0.8	+15.7	+17.9

일드커브 추이



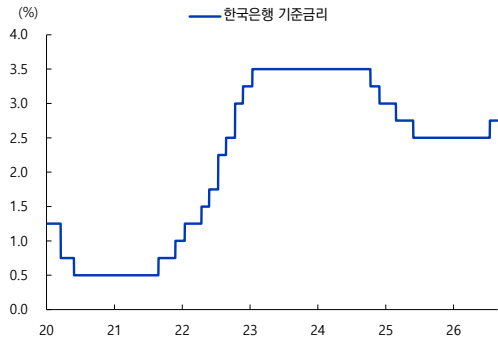
투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	23,780	-1,442	4,848	1,318	17,572	-247
은행	6,372	659	1,708	-392	3,803	104
보험	2,466	278	702	0	1,402	84
투신	8,568	-1,427	601	101	8,700	593
종금	1,421	490	497	0	303	119
기금	-520	-1,544	50	1,408	-385	-1,274
외국인	-353	-554	0	0	200	1
기타법인	1,501	-93	381.5	0	943	279
개인	1,661	930	109	0	465	143
정부	2,467	-229	799	101	1,601	196
사모펀드	171	40	0	101	526	-495

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

8월 금동위, 기준금리 2.75%로 동결 예상

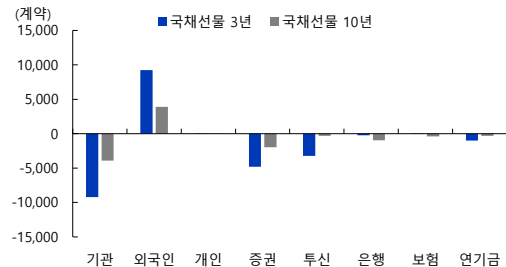


FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.21	+3.5	+4.7	-11.3	+73.6	+53.0
미국채 10년	4.65	+1.8	-0.0	-0.2	+48.0	+38.5
미국채 30년	5.17	+0.2	-2.4	+3.1	+32.3	+24.8
미국 IG	0.95	+0.2	+1.0	-1.8	+12.1	+13.5
미국 HY	2.55	-2.8	-4.0	-24.8	+19.1	+2.5
독일 국채 10년	3.23	+3.3	-2.8	+10.1	+37.9	+51.1
일본 국채 10년	2.90	+0.1	+0.2	+11.8	+83.8	+127.4
중국 국채 10년	1.70	+1.1	+0.2	-3.1	-15.9	-7.2
호주 국채 10년	5.03	+1.0	-2.5	+3.5	+29.1	+71.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.17	+0.3	+0.3	-2.3	+0.9	+1.0
USDKRW	1,384.76	+0.1	-0.3	-5.5	-4.1	-0.6
EURUSD	1.17	-0.2	-0.2	+2.5	-0.8	+0.1
USDCNY	6.72	+0.0	-0.1	-0.6	-3.8	-6.0
USDJPY	159.31	+0.1	+0.7	-2.7	+1.7	+8.1
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	82.23	-0.2	-4.2	-0.5	+43.2	+30.0
Brent	87.84	-0.8	-4.1	-0.6	+44.4	+30.7
금	4,598.20	-0.9	+2.4	+12.8	+5.9	+35.7
구리	14,425.00	+0.0	+1.7	+4.5	+15.4	+48.6
CRB지수	401.65	+0.4	+0.4	+4.7	+34.4	+34.6
BD지수	2,926.00	+0.0	+5.4	+8.5	+55.9	+43.4
필라델피아아반도체지수	11,611.24	+0.2	-1.1	+0.5	+63.9	+99.9

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.32	0.03	103.31	103.367	147,820	544,659
국채선물 10YR	105.94	0.29	105.88	105.966	73,658	308,067



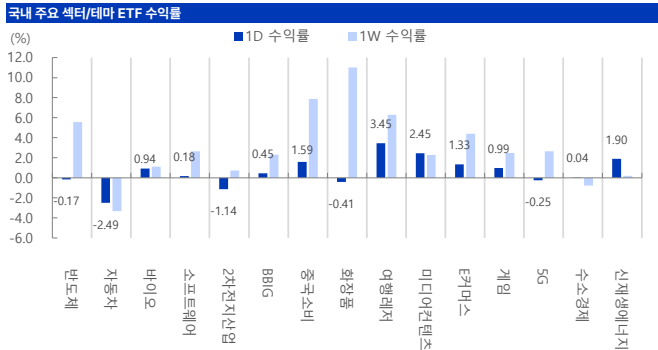
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI	-0.06	-0.06	0.10	0.38	-0.09	-0.26
S&P500	-0.06	-0.44	-0.44	-0.40	-0.65	0.05
미국채 10년	0.10	-0.44	0.31	0.31	0.79	-0.16
달러	0.38	-0.40	0.31	0.18	0.18	-0.49
WTI	-0.09	-0.65	0.79	0.18	0.06	0.06
금	-0.26	0.05	-0.16	-0.49	0.06	0.06
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.06	-0.24				0.19
미국채 10년	-0.44	-0.57				0.13
달러	-0.40	-0.05				-0.35
WTI	-0.65	-0.61				-0.03
금	0.05	0.35				-0.29

2026-08-27

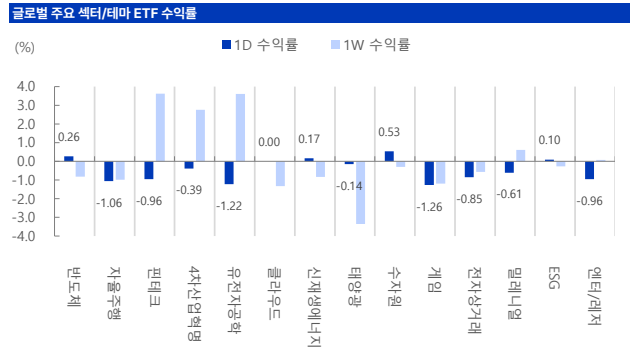
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,808.21	+0.97	+5.21	+13.02	+61.56	+111.06
KOSDAQ	826.87	-0.03	+0.29	+17.15	-10.65	+1.42
대형주	7,433.64	+0.93	+5.41	+13.05	+69.81	+129.17
중형주	4,131.53	+1.69	+3.20	+13.42	+10.99	+18.82
소형주	2,401.96	+0.70	+2.30	+10.71	-4.59	-2.38
KOSPI 시가총액(조 원)	5,621	+1.0	+5.4	+13.9	+61.63	+111.9
KOSDAQ시가총액(조 원)	462	+1.0	+1.5	+17.8	-8.62	+8.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,919	-4.9	-0.9	-36.5	+73.45	+129.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	4,461	-5.5	-27.9	-6.5	-57.74	-23.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-207	-207	-6,201	-7,158	-162,898	-161,589
기관 순매수(누적, 십억 원)	656	+656	+109	+1,445	+44,947	+61,068
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,053	-2,053	-890	-1,506	+101,065	+84,921
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	102,534	-480	-2,221	-6,633	+15,136	+33,137
신용융자잔고(십억 원)	32,402	+214	+1,734	+132	+5,378	+10,368
MMF(십억 원)	258,273	-2,293	-1,870	+9,199	+61,373	+28,123
주식형 펀드자금(십억 원)	335,232	+989	-8,996	+5,068	+126,655	+177,567
채권형 펀드자금(십억 원)	213,544	-41	+576	+41	-144	-7,145
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,028	+6	+179	-25	+1,281	+2,530

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,130.60	-0.53	-1.66	+14.04	+55.15	+79.01
소재	3,762.31	-0.58	+3.90	+18.06	-2.66	+9.49
산업재	5,189.95	+1.88	+1.28	+14.74	+30.03	+54.71
경기소비재	4,502.27	-1.92	-0.12	+10.05	+17.65	+34.06
필수소비재	6,467.17	+1.36	+4.02	+5.48	+9.13	+11.88
건강관리	5,898.63	+1.34	+1.43	+13.52	-21.26	-5.26
금융	3,482.03	+1.70	+3.40	+5.42	+29.71	+41.45
IT	11,364.20	+0.90	+7.23	+15.18	+119.48	+272.50
통신서비스	285.65	+0.71	+2.52	+4.02	-13.20	-16.46
유틸리티	1,062.79	+6.04	+12.14	+8.62	-15.62	-5.72



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,463.88	-0.21	+0.00	+2.40	+11.24	+17.71
NASDAQ	26,130.20	-0.08	-0.76	+4.81	+12.43	+21.29
S&P 500	7,675.70	-0.02	-0.42	+3.54	+12.13	+18.71
VIX(변동성지수)	15.21	-1.55	+2.15	-18.53	+1.74	+4.04
유로 STOXX50	6,470.74	+0.23	+0.41	+3.00	+11.73	+20.19
영국 FTSE100	10,878.12	-0.07	+1.25	+0.89	+9.53	+17.40
독일 DAX30	26,285.96	+0.08	+0.75	+3.65	+7.33	+8.83
프랑스 CAC40	8,462.39	+0.27	-0.46	+0.67	+3.84	+9.76
러시아 RTS	789.63	+0.00	-1.77	-11.09	-29.20	-30.55
중국 상해종합	3,912.52	+0.59	+0.46	+1.41	-1.42	+1.14
홍콩恒生지수	25,652.97	+0.56	+0.62	+1.77	+0.09	+0.50
홍콩 H	8,533.84	+1.05	+0.74	+2.01	-4.26	-6.72
일본 NIKKEI225	66,262.16	+0.62	+1.43	+2.05	+31.63	+56.30
호주 S&P/ASX200	9,127.81	-0.40	+0.82	+2.63	+4.75	+2.15
인도 SENSEX30	77,472.94	-0.24	+0.73	+0.83	-9.06	-4.10
인도네시아 자카르타	6,405.69	-1.48	+0.18	+3.55	-25.92	-18.97
베트남 호치민	1,821.32	+1.67	+5.48	+9.13	+2.06	+9.22
브라질 보베스파	174,586.27	+0.01	+4.03	-0.43	+8.35	+26.72
멕시코 볼사	66,191.11	-0.15	+3.42	-1.44	+2.93	+13.86

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	949.65	+0.27	-2.03	+6.00	+38.16	+41.67
소재	676.19	-0.02	+2.75	+5.68	+17.72	+16.00
산업재	1,524.59	+1.07	-0.87	-1.66	+16.10	+17.78
경기소비재	1,921.96	-0.62	-1.47	+7.46	-0.34	+2.49
필수소비재	945.66	-0.40	-0.90	+0.07	+9.34	+7.00
건강관리	2,019.81	-1.01	-1.27	+6.10	+11.85	+26.73
금융	967.57	-0.11	+1.33	+2.24	+6.14	+8.54
IT	6,798.77	+0.37	-0.68	+4.62	+18.61	+29.22
통신서비스	454.80	-0.71	+0.91	+3.44	+0.53	+14.18
유틸리티	440.27	+0.47	-1.20	-5.08	+1.49	+2.08



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디에유	+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
씨앤씨인더스트리	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴타콤	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
루멘텍 홀딩스	+6.04	모더나	-5.77
아리스타 네트워크	+5.92	레딕	-4.36
CH 로빈슨 월드와이드	+5.62	고대니	-4.26
윌리엄스 컴퍼니스	+4.68	일라이 릴리	-3.59
F5	+4.40	보스턴 사이언티픽	-3.39
J.M. 스머커	+4.34	인튜이트	-3.24
시에나	+4.22	Robinhood Markets Inc	-3.17
웨스턴 디지털	+4.02	엑셀츄어	-2.97
코닝	+3.82	코인베이스 글로벌	-2.87
킨더 모건	+3.49	TKO 그룹 홀딩스	-2.85

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200	+1,413.00	SK이노베이션	-710.30
삼성전자	+1,328.28	현대모비스	-678.40
두산에너지리미티드	+959.97	현대차	-426.11
KODEX 레버리지	+939.07	삼성전기	-367.30
현대건설	+735.34	대덕전자	-320.95
대한항공	+405.20	기아	-248.40
한국전력	+342.43	SK스퀘어	-186.45
GS건설	+326.49	KODEX 미국나스닥100	-175.37
이수페타시스	+326.40	KODEX 200스톡인버스2X	-166.74
한미약품	+321.41	현대오일뱅크	-166.28

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+6,713.27	SK하이닉스	-3,820.87
대한항공	+548.29	SK이노베이션	-1,087.57
LS ELECTRIC	+319.94	현대차	-1,017.22
삼성생명	+294.94	현대건설	-608.91
현대오일뱅크	+243.01	현대모비스	-481.16
SK스퀘어	+194.02	한미약품	-306.23
SK이노베이션	+184.94	현대오일뱅크	-304.91
파라미터	+183.91	대우건설	-278.56
한미반도체	+161.94	TIGER 미국나스닥100	-242.25
한국전력	+151.60	삼성SDI	-231.79

[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 최종투자 결정에 사용하시기 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 학술논문에 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.