

Market Comment

국내 채권시장, 긴축 경계 완화에도 국제유가 반등, 잦은 경기감에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 예상을 하회한 실업수당 건수와 트럼프 대통령이 MOU 복귀에 관심이 없다는 소식에 따른 국제유가 반등에 금리 상승. 미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 20.3만건으로 시장 예상치(20.8만건) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 엔비디아와 세일즈포스의 견조한 실적 가이던스에 AI 산업 성장 둔화 우려가 완화되면서 기술주 중심으로 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 8월 금통위에서 기준금리 3.00%로 25bp 연속 인상 결정되고 수정경제 전망에서 한은의 올해와 내년 성장을 전망이 큰 폭 상향 조정되면서 금리 상승. 다만, 이후 통방문구에서 '금리인상 기조' 문구가 삭제된 가운데, 점도표 중간값이 3.25%로 제시되고 기자회견에서 2회 연속 인상 효과를 확인할 필요가 있다고 강조하는 등 시장 예상보다 도비워하게 해석되면서 금리 하락 전환

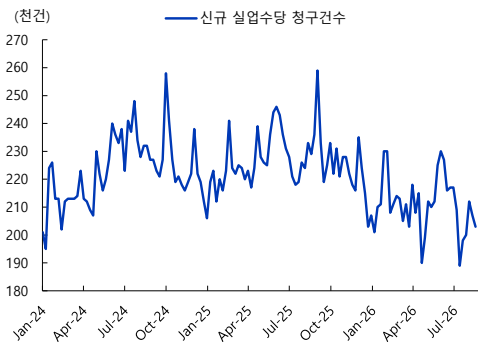
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 엔비디아 호실적에 반도체 투자심리가 개선되면서 7,000pt에 근접했으나 금통위 연속 인상 여파에 상승폭 일부 반납

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 8월 금통위 이후 통화정책 경로 불확실성이 일부 완화되면서 시장 금리는 추가적으로 하락할 것으로 예상. 다만, 국제유가 반등과 잦은 경기감으로 시장금리 하락 폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart

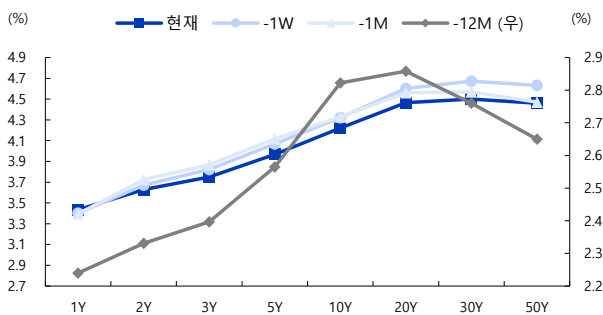
미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 20.3만건으로 시장 예상치(20.8만건) 하회



국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	3.12	+15.0	+18.0	+20.0	+25.0	+60.0
CP 91일	3.21	+4.0	+5.0	+6.0	-6.0	+50.0
통안채 1년	3.25	-2.6	-0.9	-2.5	+73.9	+100.4
국고 2년	3.63	-7.2	-4.4	-6.7	+83.4	+125.7
국고 3년	3.75	-6.7	-7.2	-5.3	+79.9	+130.8
국고 5년	3.97	-6.2	-10.2	-6.9	+73.3	+135.8
국고 10년	4.22	-6.1	-10.1	-3.4	+83.6	+136.4
국고 20년	4.47	-7.7	-13.7	-1.5	+111.7	+159.5
국고 30년	4.50	-9.2	-17.2	-1.5	+124.9	+173.3
국고 10년-3년	47.10	+0.6	-2.9	+1.9	+3.7	+5.6
국고 30년-10년	27.90	-3.1	-7.1	+1.9	+41.3	+36.9
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+88.5
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.07	-6.7	-7.0	-7.5	+89.1	+144.7
은행채 AAA	4.08	-6.5	-6.9	-7.0	+87.4	+142.2
여전채 AA-	4.47	-6.5	-6.8	-7.6	+97.5	+153.8
회사채 AA-	4.43	-6.5	-7.0	-7.5	+97.1	+151.2
회사채 A+	4.82	-6.7	-7.4	-6.1	+95.6	+148.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.1	+0.0	+0.2	-2.2	+9.2	+13.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.1	+0.2	+0.3	-1.7	+7.5	+11.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.9	+0.2	+0.4	-2.3	+17.6	+23.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.2	+0.2	+0.2	-2.2	+17.2	+20.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.0	+0.0	-0.2	-0.8	+15.7	+18.1

일드커브 추이

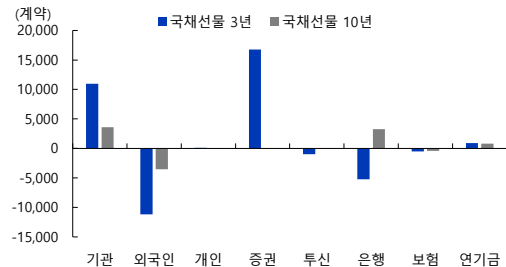


FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.23	+2.3	+4.5	-5.5	+75.9	+62.4
미국채 10년	4.68	+3.0	-2.8	+7.0	+50.9	+44.2
미국채 30년	5.19	+2.6	-5.5	+10.5	+35.0	+27.2
미국 IG	0.93	-2.0	-1.2	-5.0	+10.1	+9.8
미국 HY	2.52	-3.0	-7.2	-29.0	+16.1	+0.8
독일 국채 10년	3.25	+1.9	-0.6	+14.9	+39.8	+55.3
일본 국채 10년	2.91	+0.1	+4.5	+12.0	+83.9	+127.7
중국 국채 10년	1.71	+0.9	+1.1	-2.3	-15.0	-6.5
호주 국채 10년	5.09	+6.1	+8.5	+13.1	+35.2	+76.8
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.16	-0.0	+0.3	-2.2	+0.9	+0.9
USD/KRW	1,382.03	-0.2	-0.9	-4.9	-4.3	-0.8
EUR/USD	1.17	+0.0	-0.2	+2.3	-0.8	+0.1
USDCNY	6.72	-0.0	-0.1	-0.7	-3.9	-6.0
USD/JPY	159.39	+0.1	+0.2	-2.7	+1.7	+8.1
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	83.53	+1.6	-4.9	+5.4	+45.5	+30.2
Brent	89.70	+2.1	-4.4	+6.7	+47.4	+31.8
금	4,609.70	+0.3	+2.1	+14.1	+6.2	+35.4
구리	14,525.00	+0.0	+2.5	+6.5	+16.2	+50.0
CRB지수	405.17	+0.9	+0.4	+6.9	+35.6	+34.7
BD지수	3,056.00	+0.0	+9.5	+14.7	+62.8	+49.4
필리핀피아바도체지수	11,882.17	+2.3	+0.7	+7.7	+67.8	+104.0

국제선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국제선물 3YR	103.51	0.19	103.50	103.537	395,964	554,753
국제선물 10YR	106.33	0.39	106.27	106.331	117,650	306,611



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	-33	-8,336	3,243	-3,120	6,600	1,266
은행	-1,267	-1,723	3,231	-3,419	352	484
보험	272	270	-197	199	585	-585
투신	6,416	175	1,096	150	4,851	144
종금	793	541	0	-402	297	356
기금	-6,959	-4,873	-1,201	151	-1,246	-290
외국인	-3,300	-3,300	0	0	0	0
기타법인	1,024	28	-100.3	0	414	692
개인	2,020	698	314	0	730	266
정부	646	-148	98	201	493	1
사모펀드	306	-8	0	0	118	196

주: 전거래일 기준

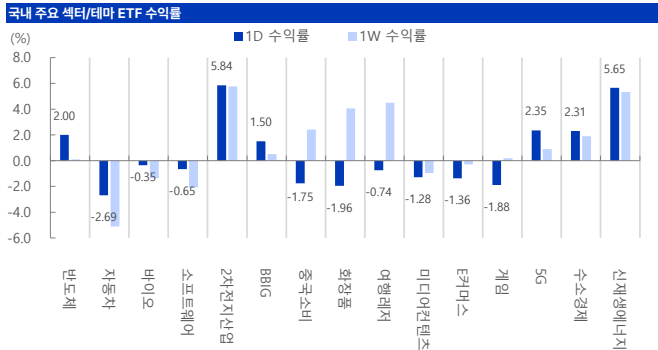
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국제10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.10	0.10	0.26	-0.14	-0.26
S&P500	0.10		-0.45	-0.15	-0.62	0.03
미국채 10년	0.10	-0.45		0.40	0.80	-0.16
달러	0.26	-0.15	0.40		0.12	-0.62
WTI	-0.14	-0.62	0.80	0.12		0.06
금	-0.26	0.03	-0.16	-0.62	0.06	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.10	-0.30				0.40
미국채 10년	-0.45	-0.53				0.08
달러	-0.15	-0.41				0.26
WTI	-0.62	-0.61				0.00
금	0.03	0.41				-0.38

2026-08-28

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,912.37	+1.53	+0.87	+22.06	+64.03	+117.56
KOSDAQ	837.65	+1.30	-0.39	+26.40	-9.49	+4.96
대형주	7,556.70	+1.66	+0.74	+22.41	+72.62	+136.73
중형주	4,140.74	+0.22	+2.74	+19.21	+11.23	+20.29
소형주	2,398.74	-0.13	+1.21	+14.90	-4.72	-1.46
KOSPI 시가총액(조 원)	5,702	+1.4	+0.9	+22.1	+63.96	+118.2
KOSDAQ 시가총액(조 원)	468	+1.3	+0.9	+27.0	-7.43	+12.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,944	+0.1	-18.7	-53.4	+73.64	+156.6
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,472	+22.7	-4.3	-15.7	-48.17	+10.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	429	+429	-7,346	-2,314	-162,470	-160,899
기관 순매수(누적, 십억 원)	64	+64	+544	+1,461	+45,012	+60,716
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,087	-2,087	-707	-7,956	+98,978	+83,076
자금동향	8/26	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	98,918	-3,617	-7,657	-8,282	+11,519	+31,316
신용융자잔고(십억 원)	32,666	+264	+1,794	-49	+5,642	+10,600
MMF(십억 원)	257,960	-313	-3,992	+6,645	+61,060	+26,173
주식형 펀드자금(십억 원)	337,587	+2,355	+5,590	+25,945	+129,010	+180,864
채권형 펀드자금(십억 원)	213,828	+283	+617	-14	+140	-7,553
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,032	+4	+58	-9	+1,285	+2,506

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,093.04	-0.31	-1.81	+21.80	+54.67	+81.48
소재	3,740.49	+2.80	+5.09	+27.49	+0.07	+15.03
산업재	5,287.30	+2.45	+3.82	+25.86	+33.21	+59.62
경기소비재	4,415.68	-2.42	-2.61	+9.16	+14.81	+32.10
필수소비재	6,554.81	-1.35	+1.86	+3.55	+7.65	+11.27
건강관리	5,977.67	-0.75	-2.07	+17.24	-21.85	-4.53
금융	3,541.15	+0.18	+4.62	+9.25	+29.94	+45.17
IT	11,466.32	+2.20	-0.00	+26.94	+124.31	+290.53
통신서비스	287.69	-1.11	-0.63	+5.94	-14.17	-17.44
유틸리티	1,126.97	-1.41	+8.58	+9.92	-16.81	-8.06

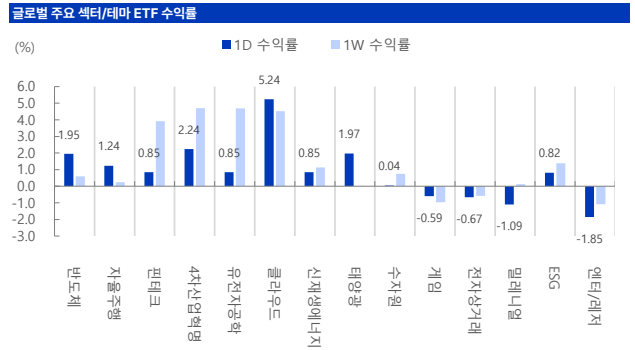


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인더스트리	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴크림	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성SDI	+1,597.41	SK하이닉스	-2,422.09
삼성전기	+1,096.26	실리콘투	-1,800.39
두산에너지빌리티	+726.41	현대차	-1,699.20
LG에너지솔루션	+636.24	현대모비스	-1,136.56
KODEX 200	+499.63	기아	-457.61
KODEX 코스닥150레버리지	+463.69	SK스퀘어	-361.39
효성중공업	+432.26	NAVER	-316.71
LS ELECTRIC	+409.78	대덕전자	-301.95
엘앤에프	+395.83	삼성전자	-252.00
POSCO홀딩스	+366.15	삼양식품	-191.00

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,569.44	+0.20	+1.54	+1.56	+11.46	+17.57
NASDAQ	26,541.35	+1.57	+1.82	+6.69	+14.20	+22.93
S&P 500	7,730.99	+0.72	+1.18	+4.07	+12.94	+19.28
VIX(변동성지수)	14.51	-4.60	-9.37	-20.32	-2.94	-2.29
유로 STOXX50	6,424.73	-0.71	+0.04	+2.15	+10.94	+19.13
영국 FTSE100	10,792.54	-0.79	+0.41	-0.72	+8.67	+16.61
독일 DAX30	26,367.24	+0.31	+1.48	+3.55	+7.66	+9.65
프랑스 CAC40	8,319.87	-1.68	-1.58	-1.64	+2.09	+7.44
러시아 RTS	774.19	+0.00	-3.44	-11.19	-30.59	-31.54
중국 상해종합	3,956.57	+1.13	+1.35	+3.76	-0.31	+4.11
홍콩恒生지수	25,565.74	-0.34	-0.52	+1.01	-0.25	+1.44
홍콩 H	8,490.31	-0.51	-0.67	+0.64	-4.75	-5.88
일본 NIKKEI225	66,131.98	-0.20	-0.13	+6.04	+31.37	+55.53
호주 S&P/ASX200	9,038.20	-0.98	-0.50	+1.01	+3.72	+0.87
인도 SENSEX30	76,933.59	-0.70	-0.78	+0.22	-9.69	-4.77
인도네시아 자카르타	6,521.75	+1.81	+0.31	+6.38	-24.58	-17.82
베트남 호치민	1,831.56	+0.56	+5.61	+8.98	+2.64	+9.49
브라질 보베스파	175,135.41	+0.31	+4.29	-0.81	+8.70	+25.81
멕시코 볼사	65,829.98	-0.55	+2.30	-2.20	+2.37	+12.25

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	946.15	-0.37	-2.76	+7.10	+37.65	+39.54
소재	671.40	-0.71	+2.11	+3.22	+16.89	+14.96
산업재	1,511.85	-0.84	-0.48	-2.07	+15.13	+16.82
경기소비재	1,902.43	-1.02	-0.71	+5.36	-1.35	+1.39
필수소비재	931.47	-1.50	-0.46	-3.33	+7.70	+5.16
건강관리	1,997.65	-1.10	-0.46	+2.55	+10.62	+25.38
금융	961.94	-0.58	+1.73	+0.46	+5.52	+7.71
IT	7,029.94	+3.40	+3.09	+9.46	+23.68	+32.97
통신서비스	451.40	-0.75	+0.87	+1.01	-0.22	+13.42
유틸리티	436.96	-0.75	-1.38	-5.45	+0.73	+1.26



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
세일즈포스	+22.58	호텔 푸조	-10.25
CrowdStrike Holdings Inc	+20.50	케이시저 제너럴 스토어스	-5.42
비바 시스템스	+15.20	태피스트리	-5.38
시놉시스	+13.39	모더나	-4.60
팔로 알토 네트워크스	+12.83	제네락 홀딩스	-4.52
서비스나우	+10.04	베스트 바이	-4.44
포티넷	+9.67	라스베이거스 샌즈	-4.30
엔비디아	+8.74	익스피디아	-4.22
Datadog Inc	+6.70	달러 트리	-3.92
오도데스크	+6.21	윈 리조츠	-3.66

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+3,747.19	SK하이닉스	-2,689.51
실리콘투	+1,697.38	현대차	-1,190.34
삼성전기	+1,556.17	기아	-461.09
삼성SDI	+771.83	와이씨	-223.60
LS ELECTRIC	+611.69	대우건설	-200.11
SK스퀘어	+500.88	NAVER	-191.25
효성중공업	+488.20	현대건설	-167.42
대한광통신	+467.10	엘앤에프	-151.75
대한항공	+324.31	두산	-128.16
SK이노베이션	+308.09	신한지주	-120.39

[Compliance Notice] 이 조사는 당사는 당사는 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이며, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 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.