

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가 급등-국내 주요 이벤트 앞둔 경계감에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국의 대이란 공격에 따른 국제유가 상승과 견조한 제조업지수를 반영하면서 금리 상승. 달러스 연은 8월 제조업 지수는 11.6으로 전월대비 10.3pt 급등하며 시장 예상치(1.6) 대폭 상회, 1년 7개월 만의 최고치를 기록

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 미국-이란 군사적 충돌 재개에 따른 유가 및 국제금리 상승 부담에 하락. 다만, 반도체주 중심으로 저가 매수세 유입되면서 하락폭은 제한

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 매파적인 케빈 워시 연준 의장의 잭슨홀 연설을 반영하면서 국고채 금리도 전일 미국채 약세에 연동되면서 중단기를 중심 상승 마감

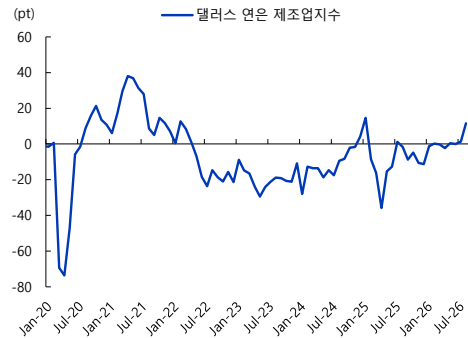
- 국내 증시는 상승 마감. 장 초반 매파적인 워시 연준 의장 발언에 따른 연준 9월 인상 가능성 부각, 미국 대이란 공습 등 매크로 불확실성 확대되면서 하락 출발. 다만, 이후 삼성전자, SK하이닉스 자사주 매입 추정 기타법인 매수세 확대에 대형 반도체주가 상승 전환하면서 상승 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국-이란 교전 재개로 국제유가가 급등한 가운데, 예산안, 국내 CPI 등 주요 이벤트 앞둔 경계감으로 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

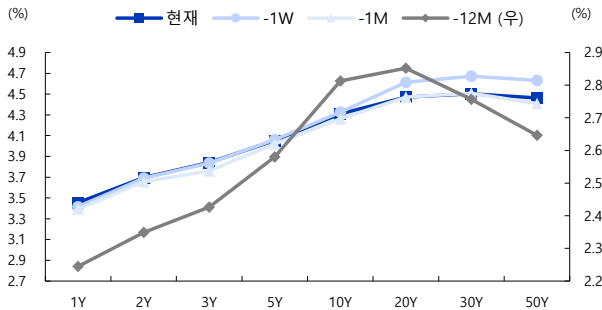
달러스 연은 8월 제조업 지수는 11.6으로 전월대비 10.3pt 급등, 시장 예상치(1.6) 대폭 상회



국내채권		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국채금리(% ,bp)							
CD 91일	3.12		-1.0	+16.0	+17.0	+25.0	+60.0
CP 91일	3.22		+0.0	+6.0	+7.0	-5.0	+51.0
통안채 1년	3.28		+0.8	+1.2	+1.7	+76.7	+103.7
국고 2년	3.70		+3.0	+0.5	+4.0	+90.1	+132.4
국고 3년	3.84		+4.5	+0.5	+8.0	+88.9	+140.3
국고 5년	4.05		+3.1	-0.8	+3.3	+81.8	+145.1
국고 10년	4.31		+2.5	-1.7	+4.8	+92.5	+146.8
국고 20년	4.47		-2.1	-14.2	+0.0	+112.2	+162.0
국고 30년	4.50		-2.4	-16.9	-0.5	+125.2	+175.3
국고 10년-3년	47.00		-2.0	-2.2	-3.2	+3.6	+6.5
국고 30년-10년	19.30		-4.9	-15.2	-5.3	+32.7	+28.5
물가채 10년	1.44		+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+89.9
크레딧(3년)		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.16		+4.5	+0.7	+6.2	+98.2	+154.3
은행채 AAA	4.17		+4.7	+1.0	+7.2	+96.6	+151.9
여전채 AA-	4.56		+4.5	+1.1	+6.4	+106.5	+163.7
회사채 AA-	4.52		+4.4	+0.5	+5.6	+105.8	+160.7
회사채 A+	4.90		+4.4	+0.2	+7.0	+104.3	+158.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.2		+0.0	+0.2	-1.8	+9.3	+14.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.2		+0.2	+0.5	-0.8	+7.7	+11.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.1		+0.0	+0.6	-1.6	+17.6	+23.4
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.2		-0.1	+0.0	-2.4	+16.9	+20.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.7		-0.1	-0.3	-1.0	+15.4	+18.0

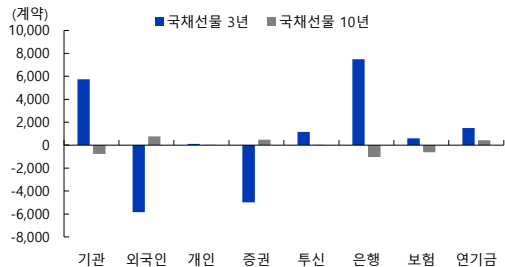
FICC		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% ,bp)							
미국채 2년	4.34		-0.2	+11.0	+5.0	+86.9	+72.5
미국채 10년	4.75		+3.2	+5.4	+1.5	+58.3	+52.2
미국채 30년	5.24		+3.7	+1.8	-3.0	+39.9	+31.5
미국 IG	0.93		-1.2	-2.4	+1.5	+9.7	+6.8
미국 HY	2.52		-3.2	-5.4	-15.5	+15.7	-0.2
독일 국채 10년	3.32		+4.5	+7.1	+11.8	+46.9	+60.0
일본 국채 10년	2.96		+2.6	+6.3	+15.2	+89.1	+135.5
중국 국채 10년	1.69		-0.6	+0.6	-2.5	-16.5	-9.6
호주 국채 10년	5.09		-0.5	+7.5	+16.5	+35.2	+81.8
환율		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.43		-0.3	+0.4	-0.5	+1.1	+1.7
USD/KRW	1,367.44		-0.6	-1.2	-5.0	-5.3	-1.6
EUR/USD	1.16		+0.3	-0.4	+0.8	-1.1	-0.6
USD/CNY	6.72		-0.1	-0.1	-0.5	-3.9	-5.8
USD/JPY	159.74		-0.2	+0.4	+1.5	+1.9	+8.6
상품		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	85.76		+2.8	+0.9	+1.3	+49.4	+34.0
Brent	90.49		+1.3	-1.8	+0.4	+48.7	+32.8
금	4,446.80		-1.1	-4.2	+9.8	+2.4	+27.5
구리	14,535.00		+0.0	+1.3	+5.1	+16.2	+48.2
CRB지수	410.57		+1.0	+1.9	+6.6	+37.4	+35.8
BD지수	3,186.00		+0.0	+10.5	+16.6	+69.7	+57.3
필라델피아반도체지수	11,535.05		+0.6	+1.0	+2.0	+62.9	+103.5

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.23	-0.11	103.24	103.273	176,845	532,534
국채선물 10YR	105.59	-0.16	105.62	105.67	81,598	309,016



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	49,310	30,204	1,377	5,993	9,349	1,995
은행	15,953	7,006	605	4,060	3,887	234
보험	4,501	4,662	-150	-12	0	1
투신	1,386	-2,636	-179	0	3,800	401
종금	910	-6	0	302	500	100
기금	2,403	-743	418	1,608	96	970
외국인	19,816	19,816	0	0	0	0
기타법인	506	146	239.5	20	174	-213
개인	3,381	2,020	342	14	781	201
정부	471	-35	101	0	105	300
사모펀드	-30	-30	0	0	0	0

주: 전거래일 기준

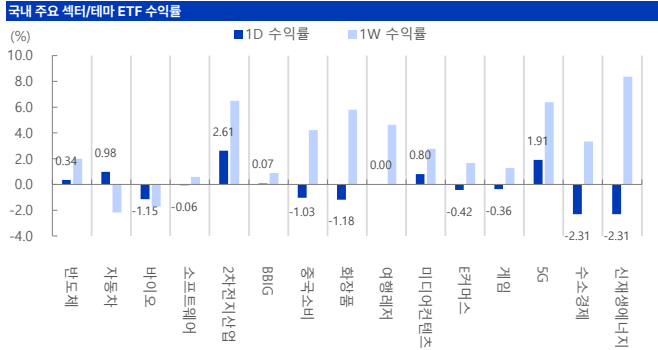
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.42	0.58	0.28	0.36	-0.27
S&P500	-0.42		-0.50	-0.20	-0.55	0.19
미국채 10년	0.58	-0.50		0.42	0.78	-0.21
달러	0.28	-0.20	0.42		0.04	-0.66
WTI	0.36	-0.55	0.78	0.04		0.05
금	-0.27	0.19	-0.21	-0.66	0.05	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.42	0.10				-0.53
미국채 10년	-0.50	-0.51				0.01
달러	-0.20	-0.36				0.16
WTI	-0.55	-0.65				0.10
금	0.19	0.36				-0.17

2026-09-01

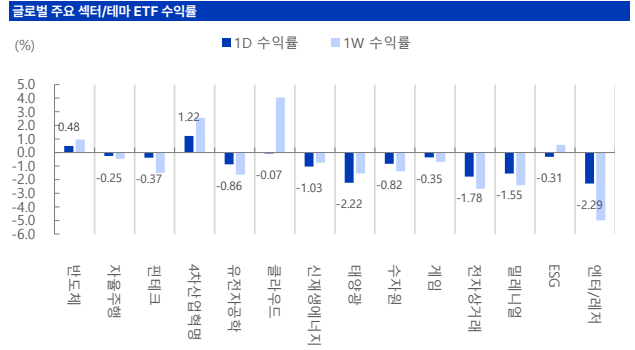
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,820.02	+0.46	+1.84	+3.40	+61.84	+117.89
KOSDAQ	834.29	-0.49	+2.58	+15.91	-9.85	+7.29
대형주	7,443.08	+0.55	+1.68	+2.67	+70.03	+136.55
중형주	4,159.93	-0.58	+3.79	+13.14	+11.75	+23.16
소형주	2,423.84	-0.18	+3.18	+10.10	-3.72	+0.84
KOSPI 시가총액(조 원)	5,620	+0.4	+1.7	+3.2	+61.60	+118.3
KOSDAQ시가총액(조 원)	467	-0.5	+3.9	+16.7	-7.69	+14.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	27,542	+27.3	+5.3	-44.4	+108.44	+133.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,383	+8.2	+20.0	-1.0	-49.01	+7.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-699	-699	-5,104	-4,594	-164,115	-162,709
기관 순매수(누적, 십억 원)	-990	-990	-273	-3,980	+42,831	+58,315
개인 순매수(누적, 십억 원)	107	+107	-2,602	-3,362	+99,602	+84,285
자금동향	8/30	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	99,814	+3,105	-932	-4,845	+12,415	+31,306
신용융자잔고(십억 원)	32,904	+4	+925	+1,218	+5,880	+10,785
MMF(십억 원)	260,052	-127	+375	+9,939	+63,151	+27,769
주식형 펀드자금(십억 원)	339,055	-2,126	+300	+44,086	+130,478	+183,067
채권형 펀드자금(십억 원)	212,922	-812	-968	-648	-766	-8,880
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,076	+45	+106	+54	+1,329	+2,532

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,175.49	+0.82	+2.88	+14.69	+58.24	+88.90
소재	3,855.90	-0.10	+3.47	+16.60	+0.24	+16.13
산업재	5,418.35	-2.22	+4.58	+10.92	+30.29	+63.39
경기소비재	4,380.36	+0.61	-0.55	+5.08	+17.42	+33.44
필수소비재	6,624.04	+0.12	+3.28	+6.86	+10.41	+13.83
건강관리	5,944.99	-1.45	-2.17	+11.46	-22.83	-3.48
금융	3,600.86	-0.64	+4.76	+3.52	+31.06	+46.70
IT	11,333.49	+1.28	+1.43	+1.30	+119.71	+287.62
통신서비스	288.39	-1.29	-1.08	+3.14	-14.11	-17.61
유틸리티	1,079.69	-2.00	+4.64	-0.55	-20.78	-7.29



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,185.90	-0.70	-0.43	+1.34	+10.66	+16.78
NASDAQ	26,370.89	-0.12	+1.50	+3.93	+13.46	+22.91
S&P 500	7,686.14	-0.33	+0.43	+2.62	+12.28	+18.98
VIX(변동성지수)	14.92	+3.40	-5.87	-6.69	-0.20	-2.86
유로 STOXX50	6,420.16	-1.01	-0.43	+0.98	+10.86	+19.96
영국 FTSE100	10,824.26	+0.00	-0.28	-0.40	+8.99	+17.82
독일 DAX30	26,258.11	-1.17	+0.58	+2.45	+7.22	+9.86
프랑스 CAC40	8,334.50	-0.79	-1.40	-2.06	+2.27	+8.19
러시아 RTS	778.32	+0.00	-0.65	-12.57	-30.22	-30.34
중국 상해종합	3,986.30	+0.86	+2.69	+4.02	+0.44	+3.33
홍콩恒生지수	25,566.99	-0.07	+0.19	-1.23	-0.25	+1.95
홍콩 H	8,513.18	+0.27	+0.49	-1.15	-4.49	-4.86
일본 NIKKEI225	66,311.93	-0.14	+1.20	+3.03	+31.73	+55.23
호주 S&P/ASX200	9,075.96	-0.18	-0.30	+1.10	+4.15	+1.15
인도 SENSEX30	76,957.27	-0.40	-0.53	-1.46	-9.66	-3.57
인도네시아 자카르타	6,525.48	+0.11	+0.37	+4.64	-24.53	-16.67
베트남 호치민	1,832.12	+0.00	+2.42	+5.55	+2.67	+8.91
브라질 보베스파	177,418.78	+1.00	+3.21	-0.33	+10.11	+25.45
멕시코 볼사	65,430.32	-0.08	-0.52	-2.25	+1.74	+11.45

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	971.77	+2.10	+0.87	+6.48	+41.38	+41.58
소재	663.71	-0.84	-1.52	+5.82	+15.55	+13.61
산업재	1,479.83	-1.16	-2.19	-2.69	+12.69	+15.25
경기소비재	1,920.67	-0.72	-0.95	-0.09	-0.40	+3.26
필수소비재	933.49	-0.33	-2.54	-0.79	+7.93	+5.21
건강관리	1,984.28	-0.42	-2.44	+4.78	+9.88	+24.16
금융	958.36	-0.71	-0.89	+1.22	+5.13	+6.90
IT	6,959.48	+0.30	+3.74	+6.19	+22.44	+32.95
통신서비스	450.98	-1.63	-1.09	-1.23	-0.31	+12.62
유틸리티	426.86	-1.18	-2.39	-5.18	-1.60	+0.15



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCH홀딩스	+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
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
Crowdstrike Holdings Inc	+5.77	메디슨 인터내셔널	-23.07
테슬라	+5.51	PG&E	-20.06
샌디스크/델라웨어	+5.50	에이온	-9.53
코인베이스 글로벌	+5.31	하우멧 에어로스페이스	-7.51
SLB	+4.83	테이크-투 인터랙티브 소프트웨어	-6.67
디어	+3.90	엑슨 엔터프라이즈	-5.69
플럼	+3.83	크로락스	-4.73
얼타 뷰티	+3.79	원 리조츠	-4.18
CF 인더스트리스 홀딩스	+3.37	몰스 쿼스 베버리지	-4.10
F5	+3.27	우버 테크놀로지스	-4.02

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+735.95	삼성전자	-5,944.76
SK이노베이션	+366.10	SK하이닉스	-5,072.34
삼성SDI	+348.54	SK텔레콤	-617.73
한미반도체	+304.09	KODEX 코스닥150레버리지	-432.10
LG전자	+259.11	TIGER 미국나스닥100	-382.61
두산	+203.31	TIGER 미국S&P500	-303.24
엘엔에프	+193.47	KODEX 200	-222.89
아모레퍼시픽	+178.26	LIG디펜스엔에어로스페이스	-214.75
KB금융	+161.75	KODEX 미국나스닥100	-207.15
우리금융지주	+153.64	고려아연	-201.06

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
현대차	+562.67	SK하이닉스	-3,382.30
LG전자	+549.57	삼성SDI	-715.71
LG이노텍	+504.25	두산에너지리미티드	-655.57
TIGER 미국나스닥100	+304.63	효성중공업	-496.10
KODEX 코스닥150	+226.92	말테오엔	-356.69
KODEX 200	+216.51	한화엔에어로스페이스	-217.55
SK이노베이션	+182.10	한미반도체	-214.74
기아	+164.60	한국콜마	-205.28
대덕전자	+163.46	하나금융지주	-168.11
포스코퓨처엠	+149.86	LS ELECTRIC	-167.79

[Compliance Notice] 이 조차자료는 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 종목선거나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조차자료는 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.