

Market Comment

국내 채권시장, 연준 9월 인상 가능성 둔화에도 국제유가 상승세에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 월러 이사의 비둘기파적인 발언에 선물시장에 반영된 연준 9월 인상 확률이 50%대로 낮아지면서 금리 하락. 다만, 견조한 서비스업 지표를 반영하면서 금리 하락폭 제한, 볼 스틱프닝 마감. 월러 이사는 "최근 데이터는 디스인플레이션의 일부 징후를 시사하며 향후 2주 동안 발표되는 지표에서도 이러한 흐름이 계속된다면 금리 동결을 지지할 것"이라고 언급. 8월 ISM 서비스업 PMI는 55.4%로 전월대비 1.3pt 상승하며 시장 예상치(54.3%) 상회. 하위지수 중 신규주문지수는 60.9로 전월대비 3.7pt 상승, 23년 2월 이후 최고치를 기록. 물가지수 또한 70.3으로 전월대비 2.3pt 상승, 22년 8월 이후 최고치를 기록

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 크리스토퍼 월러 이사의 비둘기파적 발언에 금리인상 불안이 다소 완화되면서 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 국제유가와 대외금리 상승세가 진정된 가운데, 외국인 국채선물 6거래일 만에 순매수 전환되면서 국고채 금리도 최근 상승분을 일부 되돌림

- 국내 증시는 강보합 마감. 코스피는 국제유가와 미국채 금리 상승세가 진정된 가운데, 델과 브로드컴 어닝 서프라이즈에 힘입어 상승. 장후반 금융투자, 연기금 순매도세 확대되면서 하락 전환하기도 했으나 재차 반등하며 상승 마감

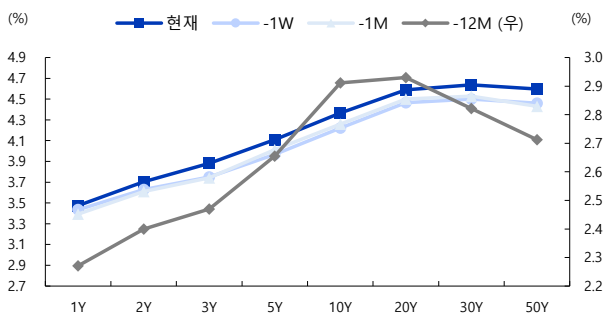
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 윌리엄스 뉴욕 연은 총재에 이은 월러 이사의 비둘기파적인 발언에 연준 9월 인상 가능성이 둔화됨에 따라 시장금리는 추가적으로 하락할 것으로 예상. 다만, 중동 불안 확대에 국제유가 상승이 지속되면서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	3.12	+0.0	+0.0	+19.0	+25.0	+59.0
CP 91일	3.22	+0.0	+1.0	+7.0	-5.0	+51.0
통안채 1년	3.27	-2.3	+1.8	+3.8	+75.7	+103.8
국고 2년	3.71	-5.5	+7.7	+16.3	+91.1	+136.0
국고 3년	3.88	-5.3	+13.2	+20.5	+93.1	+146.5
국고 5년	4.11	-6.2	+14.0	+18.8	+87.3	+151.6
국고 10년	4.37	-5.0	+14.6	+21.2	+98.2	+151.2
국고 20년	4.59	-3.2	+12.5	+11.8	+124.2	+171.0
국고 30년	4.64	-3.0	+13.7	+12.1	+138.6	+185.2
국고 10년-3년	48.50	+0.3	+1.4	+0.7	+5.1	+4.7
국고 30년-10년	27.00	+2.0	-0.9	-9.1	+40.4	+34.0
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+88.2
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.20	-5.3	+13.3	+18.9	+102.4	+160.3
은행채 AAA	4.22	-4.9	+13.8	+20.8	+101.2	+158.6
여전채 AA-	4.60	-5.3	+12.9	+18.5	+110.4	+170.7
회사채 AA-	4.55	-5.5	+12.4	+17.3	+109.5	+166.7
회사채 A+	4.94	-5.5	+12.4	+18.6	+108.0	+164.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.0	+0.1	-1.6	+9.3	+13.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.4	+0.6	+0.3	+8.1	+12.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.5	+0.0	-0.3	-2.0	+17.3	+24.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.9	-0.2	-0.8	-3.2	+16.4	+20.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.2	-0.2	-0.8	-1.9	+14.9	+18.0

일드커브 추이



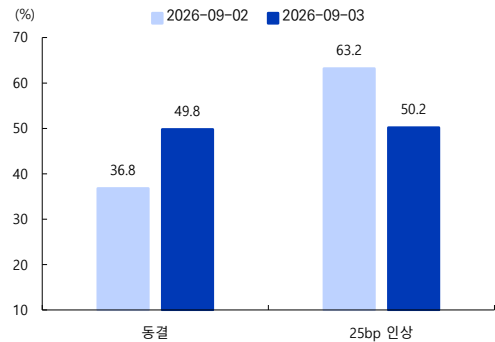
투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	664	-4,740	4,254	114	766	258
은행	8,189	1,597	2,112	3,425	1,128	-65
보험	842	428	1,001	0	-489	-99
투신	-1,481	750	12	-3,617	1,156	219
총금	1,023	-76	700	0	398	0
기금	-10,589	-7,539	-1,172	296	-1,975	-198
외국인	-1,412	-813	0	-298	-302	0
기타법인	455	57	301.8	101	60	-65
개인	1,638	471	299	6	375	466
정부	1,363	355	899	0	110	0
사모펀드	626	24	101	201	300	0

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

월러 이사의 비둘기파적 발언에 선물시장에 반영된 9월 인상 확률은 50%대로 둔화

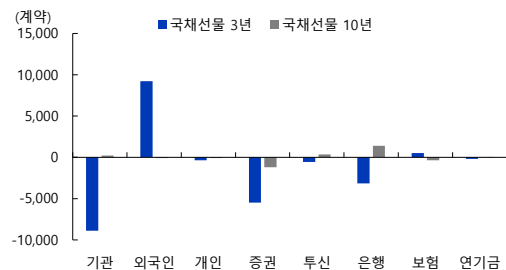


FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.34	-3.3	+10.4	+14.4	+86.3	+71.9
미국채 10년	4.77	-1.0	+9.2	+15.5	+60.1	+55.1
미국채 30년	5.25	-1.1	+5.3	+7.2	+40.3	+35.0
미국 IG	0.95	-1.0	+1.8	+1.5	+11.9	+7.9
미국 HY	2.55	-2.0	+2.8	-3.5	+18.9	-5.1
독일 국채 10년	3.34	-3.3	+9.0	+23.6	+48.8	+60.3
일본 국채 10년	2.96	-7.0	+5.2	+9.7	+89.1	+132.5
중국 국채 10년	1.68	-1.1	-2.4	-2.5	-17.4	-7.0
호주 국채 10년	5.18	-5.1	+8.5	+20.6	+43.7	+75.9
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	98.91	-0.7	-0.3	-1.0	+0.6	+0.8
USD/KRW	1,356.57	-0.1	-1.8	-5.1	-6.1	-2.4
EUR/USD	1.16	+0.3	-0.2	+0.8	-1.0	-0.3
USDCNY	6.72	-0.0	-0.0	-0.4	-3.9	-5.9
USD/JPY	155.81	-1.8	-2.2	-1.2	-0.6	+5.2
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	91.30	+0.3	+9.3	+20.5	+59.0	+42.7
Brent	95.52	-0.1	+6.5	+20.4	+57.0	+41.3
금	4,504.90	+2.8	-2.3	+10.0	+3.8	+24.9
구리	14,355.00	+0.0	-0.9	+1.1	+14.8	+45.4
CRB지수	416.70	-0.0	+2.8	+11.6	+39.5	+37.7
BDI지수	3,331.00	+0.0	+7.2	+13.5	+77.5	+71.7
필라델피아아반도체지수	11,352.13	+0.1	-4.5	-6.8	+60.3	+103.0

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.14	0.19	103.15	103.174	139,304	526,784
국채선물 10YR	105.20	0.45	105.17	105.209	66,151	302,830



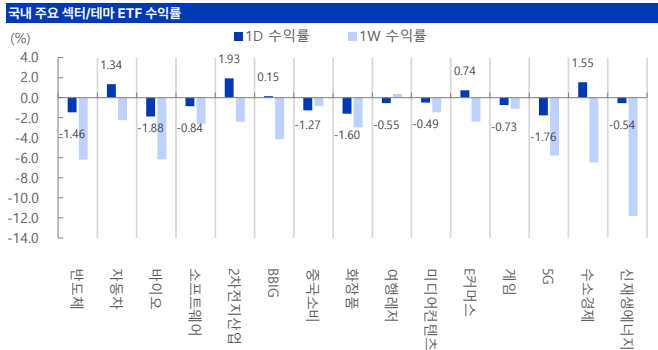
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI	-0.22	-0.22	0.47	0.23	0.14	-0.37
S&P500	-0.43	-0.43	-0.46	-0.41	0.47	-0.47
미국채 10년	0.47	-0.43	0.42	0.42	0.74	-0.31
달러	0.23	-0.46	0.42	0.10	-0.72	-0.04
WTI	0.14	-0.41	0.74	0.10	-0.72	-0.04
금	-0.37	0.47	-0.31	-0.72	-0.04	-0.04
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.22	0.07	-0.29			
미국채 10년	-0.43	-0.55	0.12			
달러	-0.46	-0.31	-0.15			
WTI	-0.41	-0.68	0.27			
금	0.47	0.21	0.26			

2026-09-04

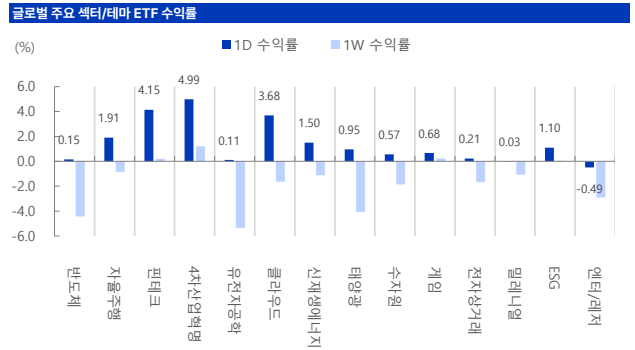
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,579.48	+0.26	-4.82	-0.28	+56.13	+104.98
KOSDAQ	790.21	-1.71	-5.66	-1.17	-14.62	-0.98
대형주	7,172.84	+0.24	-5.08	-0.63	+63.85	+122.10
중형주	4,053.47	+0.63	-2.11	+3.85	+8.89	+17.21
소형주	2,387.08	-0.06	-0.49	+3.54	-5.18	-1.62
KOSPI 시가총액(조 원)	5,426	+0.2	-4.9	-0.3	+56.01	+105.5
KOSDAQ 시가총액(조 원)	442	-1.8	-5.6	+0.5	-12.60	+5.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,165	+18.0	-3.4	-13.6	+67.75	+173.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	4,929	-9.7	-9.9	-22.8	-53.31	+0.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-67	-67	-4,217	-10,896	-166,687	-164,815
기관 순매수(누적, 십억 원)	731	+731	-4,625	-6,095	+40,386	+55,914
개인 순매수(누적, 십억 원)	-660	-660	+2,338	+1,865	+101,316	+85,754
자금동향						
고액예탁금(십억 원)	102,267	+4,098	+3,350	-8,140	+14,869	+36,142
신용융자잔고(십억 원)	33,007	+18	+341	+5,987	+5,983	+11,227
MMF(십억 원)	257,707	+77	-253	+4,370	+60,806	+28,651
주식형 펀드자금(십억 원)	329,802	-8,140	-7,785	+6,782	+121,225	+172,399
채권형 펀드자금(십억 원)	212,261	+111	-1,566	+103	-1,426	-11,866
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,055	-4	+23	+6	+1,308	+2,488

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,104.26	-0.58	-0.12	+6.93	+54.49	+80.73
소재	3,656.08	+2.34	-2.69	+7.28	-2.63	+10.54
산업재	5,022.38	+1.78	-5.63	-2.37	+25.71	+48.24
경기소비재	4,177.91	+0.66	-2.40	-3.30	+12.05	+26.43
필수소비재	6,487.61	-0.45	-0.12	+3.97	+7.53	+8.93
건강관리	5,685.31	-1.85	-5.94	-2.83	-26.50	-10.20
금융	3,559.42	+3.18	+3.53	+5.87	+34.53	+48.26
IT	11,036.55	-0.72	-6.49	-0.84	+109.74	+264.17
통신서비스	277.45	-0.76	-3.21	-5.39	-16.92	-20.48
유틸리티	1,029.23	+2.90	-4.68	-3.60	-20.71	-10.70



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,686.11	+1.18	+0.22	-0.74	+11.70	+18.59
NASDAQ	26,584.06	+1.40	+0.16	-0.00	+14.38	+23.66
S&P 500	7,747.71	+1.06	+0.22	+0.14	+13.18	+20.15
VIX(변동성지수)	14.32	-5.79	-1.31	-13.21	-4.21	-12.42
유로 STOXX50	6,382.59	+0.32	-0.66	-1.60	+10.21	+19.86
영국 FTSE100	10,831.52	+0.70	+0.36	-0.44	+9.06	+18.02
독일 DAX30	26,003.32	+0.63	-1.38	-0.76	+6.18	+10.21
프랑스 CAC40	8,286.40	+0.07	-0.40	-4.39	+1.68	+7.34
러시아 RTS	791.23	+0.00	+3.13	-10.55	-29.06	-29.21
중국 상해종합	3,942.09	+0.02	-0.37	+3.13	-0.67	+3.37
홍콩恒生지수	25,213.31	-0.39	-1.38	-2.47	-1.63	-0.51
홍콩 H	8,385.24	-0.77	-1.24	-2.20	-5.93	-7.35
일본 NIKKEI225	64,214.48	-0.17	-2.90	+0.40	+27.56	+53.11
호주 S&P/ASX200	9,020.09	+0.46	-0.20	-1.37	+3.51	+3.22
인도 SENSEX30	76,152.86	-0.55	-1.01	-2.90	-10.61	-5.48
인도네시아 자카르타	6,667.89	+1.09	+2.24	+5.51	-22.89	-15.45
베트남 호치민	1,827.72	-0.24	-0.21	+2.84	+2.42	+8.71
브라질 보베스파	185,188.13	-0.01	+5.74	+4.10	+14.93	+32.41
멕시코 볼사	65,436.16	+0.85	-0.60	-2.09	+1.75	+9.70

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	982.85	-0.72	+3.88	+9.58	+42.99	+46.22
소재	661.61	-0.46	-1.46	+2.15	+15.18	+14.54
산업재	1,474.70	+1.04	-2.46	-6.48	+12.30	+16.64
경기소비재	1,917.77	+1.58	+0.81	-2.37	-0.55	+3.64
필수소비재	937.20	-0.03	+0.62	-0.51	+8.36	+5.53
건강관리	2,017.02	+0.19	+0.97	+6.85	+11.69	+26.64
금융	972.16	+1.55	+1.06	+1.05	+6.64	+9.39
IT	6,998.76	+1.25	-0.44	+0.95	+23.13	+33.91
통신서비스	460.65	+1.51	+2.05	-3.81	+1.83	+11.32
유틸리티	434.97	+0.85	-0.46	-2.86	+0.27	+2.63



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
씨엔씨인태셔널	+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(%)
Robihood Markets Inc	+16.57	시메나	-10.36
코인베이스 글로벌	+10.14	타이슨 푸드	-7.26
팔란티어 테크놀로지스	+7.71	차터 커뮤니케이션스	-4.77
프린스플 파이낸셜 그룹	+7.28	엘버라	-4.06
서비스나우	+6.49	제너럴 밀즈	-3.25
엑슨 엔터프라이즈	+6.15	크래프트 하인즈	-3.20
오라클	+5.69	Dow Inc	-2.94
CrowdStrike Holdings Inc	+5.68	보스 인 사이언티픽	-2.94
테슬라	+5.42	브로드컴	-2.74
휴렛패커드 엔터프라이즈	+5.04	라이온밸리 엔터프라이즈	-2.72

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
포스코인더스트리얼	+9,505.45	SK하이닉스	-3,003.90
포스코DX	+1,853.74	삼성전자	-2,087.48
KB금융	+659.54	삼성전기	-997.33
KODEX 레버리지	+539.72	KODEX 코스닥150레버리지	-624.63
신한지주	+510.25	알테오젠	-515.42
우리금융지주	+350.91	KODEX 200선물인버스2X	-304.23
KODEX 200	+349.67	실텍	-255.17
삼성화재	+348.61	대덕전자	-254.43
삼성중공업	+319.54	OCI홀딩스	-249.33
LG에너지솔루션	+282.42	NAVER	-247.86

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
우리금융지주	+4,316.12	SK하이닉스	-3,781.70
KODEX 레버리지	+407.12	삼성전기	-1,541.27
현대차	+299.76	알테오젠	-717.84
현대모비스	+287.52	삼성화재	-280.72
OCI홀딩스	+264.59	KB금융	-256.13
삼성중공업	+256.91	DB손해보험	-221.02
기아	+253.25	신한지주	-195.85
삼성전자	+231.57	두산에너지리미티드	-194.71
한화오션	+227.70	SK텔레콤	-188.36
한국금융지주	+207.54	HD현대일렉트릭	-150.05

[Compliance Notice] 이 조사항목은 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 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.