

Market Comment

국내 채권시장, 미국 비농업고용 서프라이즈-유가 상승세에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국 8월 비농업고용 서프라이즈에 연준 9월 인상 확률이 재차 우위를 보 이면서 베퍼 플랫폼닝 마감. 미국 8월 비농업고용은 16.2만명으로 시장 예상치(5.6만명) 상회. 이전 두 달치는 총 5.5만명 상향 조정. 실업률은 4.1%로 전월과 동일 수준 유지하며 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 비농업고용이 시장 예상치를 큰 폭 상회하자 연준 조기 인상 우려 가 재차 확대되면서 하락. 다만, 오픈AI의 아스트라 모델 공개에 따른 AI 인프라 투자 기대감 확대에 반도 체주가 강세를 보이면서 하락폭은 제한

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강보합 마감. 장초반 월러 이사외의 비둘기파적 발언에 연준 조기 인상 우려가 다소 완 화되면서 국고채 금리도 하락 출발. 다만, 이후 비농업고용 발표를 앞둔 경계감으로 외국인 3년 국채선물 순매도세 확대되면서 금리 하락폭 축소

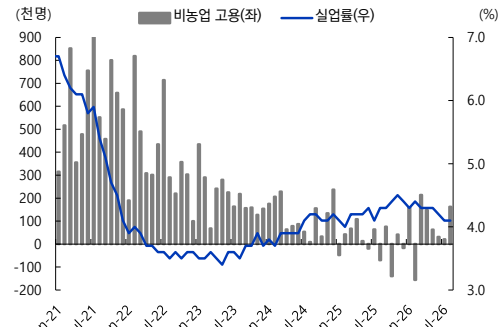
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 연준 조기 인상 경계가 다소 완화된 가운데, 반도체 대형주 자사주 매 입이 지속되면서 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국 비농업고용 상향 서프라이즈에 연준 조기 인상 우려가 재차 확 대된 가운데 WTI가 여전히 90불을 상회하는 등 유가 상승 압력이 지속되면서 시장금리는 상승할 것으 로 예상

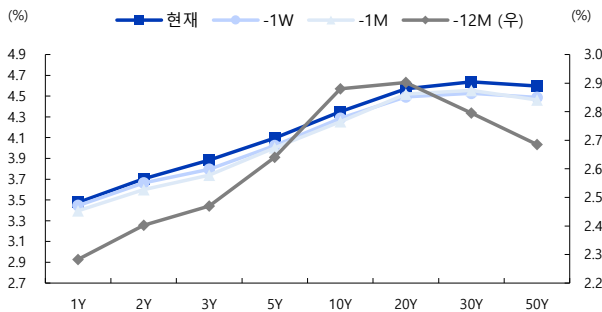
Today's Key Chart

미국 8월 비농업고용은 16.2만명으로 예상치(5.6만명) 상회, 실업률은 4.1%로 전월과 동일



국내채권						
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	3.12	+0.0	-1.0	+19.0	+25.0	+59.0
CP 91일	3.22	+0.0	+0.0	+7.0	-5.0	+51.0
통안채 1년	3.28	+1.0	+0.8	+3.0	+76.7	+105.4
국고 2년	3.71	+0.0	+4.0	+12.5	+91.1	+137.4
국고 3년	3.89	+0.3	+9.0	+14.0	+93.4	+148.8
국고 5년	4.10	-1.3	+7.3	+13.8	+86.0	+153.0
국고 10년	4.35	-1.7	+6.5	+15.7	+96.5	+152.8
국고 20년	4.57	-2.0	+7.9	+8.8	+122.2	+171.2
국고 30년	4.64	+0.0	+11.0	+11.9	+138.6	+187.7
국고 10년-3년	46.50	-2.0	-2.5	+1.7	+3.1	+4.0
국고 30년-10년	28.70	+1.7	+4.5	-3.8	+42.1	+34.9
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+91.7
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.21	+0.3	+9.0	+13.2	+102.7	+162.5
은행채 AAA	4.22	+0.5	+9.8	+15.2	+101.7	+160.8
여전채 AA-	4.60	-0.1	+8.3	+12.6	+110.3	+172.8
회사채 AA-	4.56	+0.1	+8.2	+11.4	+109.6	+168.8
회사채 A+	4.94	+0.1	+8.2	+12.3	+108.1	+166.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.0	+0.0	-0.8	+9.3	+13.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.2	+0.8	+1.2	+8.3	+12.0
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.7	-0.4	-0.7	-1.4	+16.9	+24.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.5	-0.2	-0.8	-2.6	+16.2	+20.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	67.0	-0.2	-0.8	-1.7	+14.7	+17.8

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

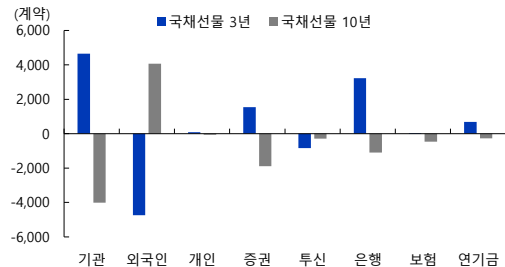
구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	21,964	-682	6,891	-252	16,090	-6
은행	6,169	-424	5,168	-391	1,803	23
보험	2,745	2,013	719	0	111	-99
투신	12,173	1,130	61	0	11,174	-192
종금	926	-68	199	100	597	97
기금	-99	280	-394	99	98	-97
외국인	-4,708	-4,810	100	0	2	0
기타법인	751	63	-94.1	0	534	251
개인	2,163	952	369	40	566	214
정부	1,745	186	759	0	999	-200
사모펀드	80	-10	0	-100	200	-10

주: 전거래일 기준

FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.37	+3.0	+2.3	+18.5	+89.3	+77.8
미국채 10년	4.78	+1.4	+6.4	+16.9	+61.5	+62.1
미국채 30년	5.24	-0.4	+3.7	+7.4	+39.9	+38.9
미국 IG	0.95	-0.4	+0.6	+2.1	+11.5	+9.9
미국 HY	2.59	+3.6	+3.6	-0.9	+22.5	+0.9
독일 국채 10년	3.34	-0.4	+6.0	+22.8	+48.4	+62.0
일본 국채 10년	2.92	-3.9	-1.3	+8.9	+85.2	+132.0
중국 국채 10년	1.68	+0.0	-1.5	-2.7	-17.4	-7.6
호주 국채 10년	5.17	-0.4	+7.6	+26.7	+43.3	+82.0
환율						
DXY Index(pt)	99.18	+0.3	-0.5	-0.5	+0.9	+0.8
USD/KRW	1,346.14	-0.8	-2.2	-5.3	-6.8	-3.5
EUR/USD	1.16	-0.1	+0.3	+0.5	-1.1	-0.3
USD/CNY	6.71	-0.1	-0.3	-0.6	-4.0	-6.0
USD/JPY	156.26	+0.3	-2.4	-0.9	-0.3	+5.2
상품						
WTI	91.48	+0.2	+9.7	+21.6	+59.3	+44.1
Brent	96.28	+0.8	+7.8	+21.2	+58.2	+43.7
금	4,441.90	-1.4	-1.2	+4.6	+2.3	+24.2
구리	14,371.00	+0.1	-1.1	+1.4	+14.9	+46.4
CRB지수	416.41	-0.1	+2.5	+11.2	+39.4	+38.6
BDI지수	3,628.00	+4.0	+13.9	+18.4	+93.3	+84.8
필라델피아반도체지수	11,735.26	+3.4	+2.3	-2.3	+65.7	+107.0

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.17	0.03	103.16	103.186	146,038	514,478
국채선물 10YR	105.44	0.24	105.32	105.358	67,059	299,666



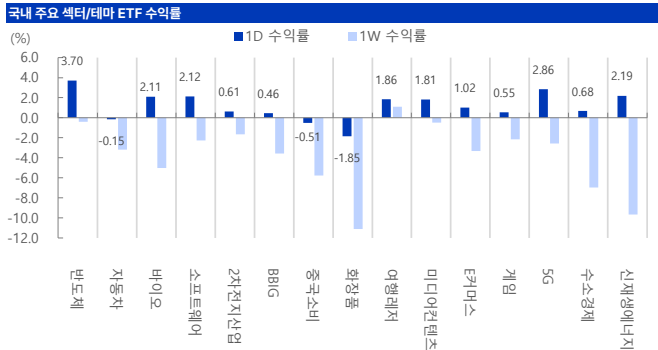
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.15	0.44	0.18	0.15	-0.30
S&P500	-0.15		-0.40	-0.44	-0.41	0.45
미국채 10년	0.44	-0.40		0.39	0.76	-0.27
달러	0.18	-0.44	0.39		0.09	-0.71
WTI	0.15	-0.41	0.76	0.09		-0.04
금	-0.30	0.45	-0.27	-0.71	-0.04	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.15	0.06				-0.21
미국채 10년	-0.40	-0.56				0.17
달러	-0.44	-0.33				-0.11
WTI	-0.41	-0.66				0.25
금	0.45	0.25				0.20

2026-09-07

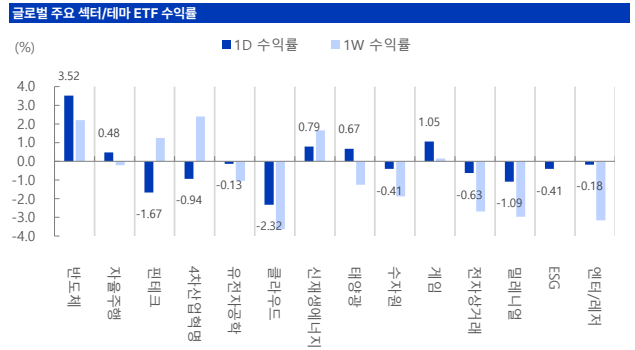
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,687.21	+1.64	-1.50	+6.21	+58.68	+110.33
KOSDAQ	813.50	+2.95	-2.97	+1.48	-12.10	+1.48
대형주	7,299.44	+1.76	-1.39	+6.53	+66.75	+128.51
중형주	4,057.00	+0.09	-3.04	+2.48	+8.99	+17.60
소형주	2,404.14	+0.71	-0.99	+4.01	-4.50	-0.70
KOSPI 시가총액(조 원)	5,518	+1.7	-1.4	+6.3	+58.65	+111.0
KOSDAQ 시가총액(조 원)	457	+3.3	-2.7	+3.7	-9.72	+8.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	17,724	-20.0	-18.1	-33.0	+34.13	+36.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,696	+35.8	+34.5	+9.0	-36.58	+28.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	739	+739	-2,531	-11,305	-165,948	-163,993
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,830	+1,830	-1,604	-3,870	+42,217	+57,438
개인 순매수(누적, 십억 원)	-4,135	-4,135	-2,315	-1,480	+97,181	+81,925
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	97,762	-4,506	+1,052	-5,451	+10,363	+29,488
신용융자잔고(십억 원)	33,109	+101	+209	+5,081	+6,084	+11,421
MMF(십억 원)	265,965	+8,258	+5,786	+9,956	+69,064	+36,629
주식형 펀드자금(십억 원)	329,237	-564	-11,944	-3,729	+120,660	+171,840
채권형 펀드자금(십억 원)	212,301	+40	-1,433	+15	-1,387	-12,065
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,064	+9	+33	+224	+1,316	+2,500

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,062.73	+4.72	+3.08	+15.74	+61.79	+90.39
소재	3,741.73	-0.60	-3.55	+4.08	-3.21	+11.02
산업재	5,111.85	+1.21	-4.52	-0.24	+27.23	+52.31
경기소비재	4,205.45	-0.15	-4.14	-4.66	+11.88	+26.72
필수소비재	6,458.54	-0.79	-3.27	+0.41	+6.67	+7.18
건강관리	5,580.00	+1.30	-4.92	-4.14	-25.55	-9.36
금융	3,672.75	-2.61	-0.67	+1.94	+31.01	+46.34
IT	10,957.26	+2.81	-0.60	+10.54	+115.64	+276.77
통신서비스	275.35	+2.20	-2.42	-3.28	-15.10	-18.69
유틸리티	1,059.07	-1.08	-2.96	-5.40	-21.56	-8.61



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,414.25	-0.51	-0.27	-1.72	+11.13	+17.08
NASDAQ	26,506.99	-0.29	+0.40	+0.54	+14.05	+22.11
S&P 500	7,718.60	-0.38	+0.09	-0.06	+12.75	+18.71
VIX(변동성지수)	14.53	+1.47	+0.69	-8.10	-2.81	-5.03
유로 STOXX50	6,392.93	+0.16	-1.43	-1.30	+10.39	+19.57
영국 FTSE100	10,831.09	-0.00	+0.06	-0.53	+9.06	+17.51
독일 DAX30	26,046.40	+0.17	-1.97	-0.31	+6.35	+9.58
프랑스 CAC40	8,278.77	-0.09	-1.46	-4.50	+1.59	+7.53
러시아 RTS	802.99	+0.00	+3.17	-8.19	-28.01	-27.73
중국 상해종합	3,930.12	-0.30	-0.56	+1.33	-0.98	+4.36
홍콩恒生지수	25,650.87	+1.74	+0.26	-1.02	+0.08	+2.36
홍콩 H	8,555.03	+2.02	+0.76	-0.57	-4.02	-4.27
일본 NIKKEI225	65,020.94	+1.26	-2.09	-1.93	+29.16	+52.70
호주 S&P/ASX200	9,005.89	-0.16	-0.95	-2.41	+3.35	+2.03
인도 SENSEX30	76,515.43	+0.48	-0.97	-2.63	-10.18	-5.21
인도네시아 자카르타	6,636.48	-0.47	+1.82	+4.49	-23.25	-15.65
베트남 호치민	1,853.08	+1.39	+1.14	+4.31	+3.84	+9.24
브라질 보보소파	185,147.15	-0.02	+5.40	+4.18	+14.91	+31.32
멕시코 볼사	64,866.61	-0.87	-0.94	-2.49	+0.87	+8.35

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	973.23	-0.98	+2.26	+10.75	+41.59	+43.93
소재	658.85	-0.42	-1.57	+0.18	+14.70	+13.80
산업재	1,480.73	+0.41	-1.10	-6.09	+12.76	+15.86
경기소비재	1,893.61	-1.26	-2.12	-3.29	-1.81	+0.09
필수소비재	928.21	-0.96	-0.89	-1.51	+7.32	+4.43
건강관리	1,996.03	-1.04	+0.17	+4.34	+10.53	+24.87
금융	964.77	-0.76	-0.04	+0.02	+5.83	+7.48
IT	7,014.60	+0.23	+1.09	+1.16	+23.41	+33.48
통신서비스	456.33	-0.94	-0.46	-2.39	+0.87	+9.05
유틸리티	435.15	+0.04	+0.74	-1.83	+0.31	+2.84



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
유타이아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인터네셔널	+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)
삼성전자	+6,359.05	대덕전자	-484.34
SK하이닉스	+1,586.15	TIGER 미국S&P500	-425.48
KODEX 레버리지	+926.81	TIGER 미국나스닥100	-255.64
KODEX 코스닥150레버리지	+885.43	현대차	-206.13
삼성전기	+856.29	알앤에프	-178.15
KODEX 200	+834.80	신텍	-176.30
SK스퀘어	+833.29	삼양식품	-169.93
SK이노베이션	+528.15	KODEX 200선폴인버스2X	-156.35
한미반도체	+509.17	LG이노텍	-142.12
TIGER 200	+454.59	한국콜마	-123.31

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
센디스크/델라웨어	+11.90	롤루레온 애슬레티카	-17.38
KLA	+7.32	페어 아이스	-16.68
마벨 테크놀로지	+7.05	오토메트릭스	-8.26
코하렌트	+6.60	어도비	-6.73
NRG 에너지	+6.42	에퀴팩스	-6.37
씨게이트 테크놀로지 홀딩스	+6.34	PTC	-6.04
마이크론 테크놀로지	+6.10	테슬라	-5.92
웨스턴 디지털	+5.86	시놀리스	-5.40
코닝	+5.68	위코데이	-5.38
테라다인	+5.49	넷플릭스	-5.35

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+5,272.00	KB금융	-464.87
삼성전기	+1,988.38	우리금융지주	-419.04
SK스퀘어	+1,361.19	신한지주	-395.59
한미반도체	+801.67	KODEX 200	-365.25
로보티즈	+765.42	TIGER 200	-340.01
주성엔지니어링	+481.56	이오테크닉스	-333.04
대한항공	+440.70	두산에너빌리티	-329.57
TIGER 미국S&P500	+256.39	삼성SDI	-315.51
대덕전자	+203.70	하나금융지주	-310.86
TIGER 미국나스닥100	+185.39	POSCO홀딩스	-268.34

[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 종목선택이나 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.