

## Market Comment

국내 채권시장, 대외금리 약세-미 물가지표 앞둔 경계감에 약세 예상

## 글로벌 금융시장 동향

- 전일 미국 금융시장은 노동절로 휴장

## 국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국 비농업 고용 서프라이즈 속 연준 조기인상 경계감에 따른 대외금리 약세에 연동되면서 금리 상승. 다만, 원/달러 환율 하락과 외국인 국채선물 순매수세 확대되면서 금리 상승폭은 제한

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국 고용 서프라이즈에 따른 금리인상 우려에도 Open AI 신규 모델 출시 호재에 AI 산업 성장 기대감이 확대된 가운데, 미국 반도체주 강세에 힘입어 상승

## Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 국제유가 상승 압력 지속에 따른 대외금리 약세에 연동되는 가운데, 주 후반 미국 PPI와 CPI 발표를 앞둔 경계감으로 시장금리는 상승할 것으로 예상

## Today's Key Chart

원/달러 환율은 외국인 국내주식 순매수와 엔화 강세에 연동되면서 24년 10월 이후 최저치



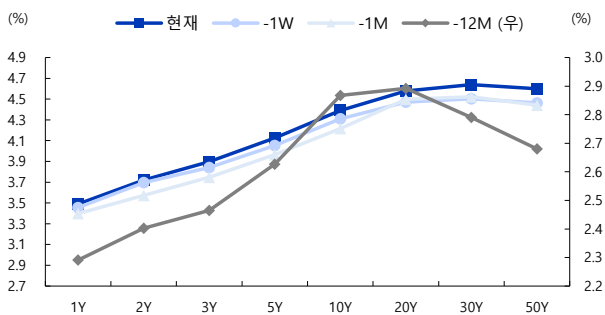
## 국내채권

| 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 | +0.0  | +7.0  | -5.0   | +51.0  |
| 통안채 1년           | 3.28  | +0.6 | +0.6  | +3.9  | +77.3  | +105.3 |
| 국고 2년            | 3.72  | +1.6 | +2.6  | +14.7 | +92.7  | +138.1 |
| 국고 3년            | 3.90  | +1.2 | +5.7  | +15.0 | +94.6  | +148.2 |
| 국고 5년            | 4.13  | +3.0 | +7.2  | +16.0 | +89.0  | +154.8 |
| 국고 10년           | 4.39  | +4.0 | +8.0  | +17.5 | +100.5 | +157.5 |
| 국고 20년           | 4.58  | +0.7 | +10.7 | +8.0  | +122.9 | +171.2 |
| 국고 30년           | 4.64  | +0.2 | +13.6 | +11.7 | +138.8 | +186.9 |
| 국고 10년-3년        | 49.30 | +2.8 | +2.3  | +2.5  | +5.9   | +9.3   |
| 국고 30년-10년       | 24.90 | -3.8 | +5.6  | -5.8  | +38.3  | +29.4  |
| 물가채 10년          | 1.44  | +0.0 | +0.0  | +4.1  | +47.7  | +91.9  |
| 크레딧(3년)          | 증가    | 1D   | 1W    | 1M    | YTD    | 1Y     |
| 공사채 AAA          | 4.22  | +1.2 | +5.7  | +14.9 | +103.9 | +162.2 |
| 은행채 AAA          | 4.23  | +1.0 | +6.1  | +16.4 | +102.7 | +160.2 |
| 여전채 AA-          | 4.61  | +0.9 | +4.7  | +13.6 | +111.2 | +172.3 |
| 회사채 AA-          | 4.57  | +1.2 | +5.0  | +12.7 | +110.8 | +168.6 |
| 회사채 A+           | 4.95  | +1.2 | +5.0  | +13.3 | +109.3 | +166.3 |
| 공사채 AAA 스프레드(bp) | 32.2  | +0.0 | +0.0  | -0.1  | +9.3   | +14.0  |
| 은행채 AAA 스프레드(bp) | 32.2  | -0.2 | +0.4  | +1.4  | +8.1   | +12.0  |
| 여전채 AA- 스프레드(bp) | 33.5  | -0.3 | -1.0  | -1.4  | +16.6  | +24.1  |
| 회사채 AA- 스프레드(bp) | 71.2  | +0.0 | -0.7  | -2.3  | +16.2  | +20.4  |
| 회사채 A+ 스프레드(bp)  | 67.0  | +0.0 | -0.7  | -1.7  | +14.7  | +18.1  |

## FICC

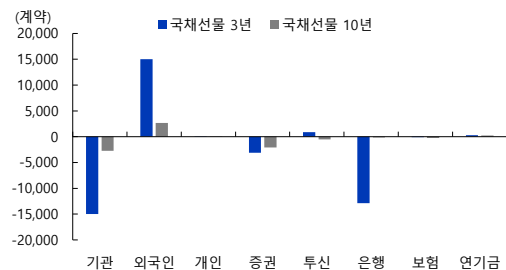
| 해외금리(% ,bp)   | 증가        | 1D   | 1W    | 1M    | YTD   | 1Y     |
|---------------|-----------|------|-------|-------|-------|--------|
| 미국채 2년        | 4.37      | +0.0 | +2.5  | +17.1 | +89.3 | +85.7  |
| 미국채 10년       | 4.78      | +0.0 | +3.2  | +13.7 | +61.5 | +70.8  |
| 미국채 30년       | 5.24      | +0.0 | +0.0  | +4.2  | +39.9 | +48.4  |
| 미국 IG         | 0.95      | +0.0 | +1.8  | +2.3  | +11.5 | +8.2   |
| 미국 HY         | 2.59      | +0.0 | +6.8  | +5.3  | +22.5 | +0.2   |
| 독일 국채 10년     | 3.39      | +4.7 | +6.2  | +25.4 | +53.1 | +72.4  |
| 일본 국채 10년     | 2.93      | +1.0 | -2.9  | +12.3 | +86.2 | +134.8 |
| 중국 국채 10년     | 1.68      | -0.1 | -1.0  | -2.6  | -17.5 | -9.6   |
| 호주 국채 10년     | 5.20      | +2.4 | +10.6 | +18.7 | +45.7 | +85.9  |
| 환율            | 증가        | 1D   | 1W    | 1M    | YTD   | 1Y     |
| DXY Index(pt) | 99.18     | +0.0 | -0.3  | -0.4  | +0.9  | +1.4   |
| USD/KRW       | 1,345.26  | -0.1 | -1.6  | -4.4  | -6.9  | -3.0   |
| EUR/USD       | 1.16      | +0.1 | +0.0  | +0.6  | -1.0  | -0.8   |
| USDCNY        | 6.71      | +0.0 | -0.1  | -0.5  | -4.0  | -5.9   |
| USD/JPY       | 154.36    | -1.2 | -3.4  | -2.2  | -1.5  | +4.7   |
| 상품            | 증가        | 1D   | 1W    | 1M    | YTD   | 1Y     |
| WTI           | 91.48     | +0.0 | +6.7  | +17.0 | +59.3 | +47.9  |
| Brent         | 97.00     | +0.7 | +7.2  | +16.1 | +59.4 | +48.1  |
| 금             | 4,441.90  | +0.0 | -0.1  | +2.3  | +2.3  | +22.6  |
| 구리            | 14,371.00 | +0.0 | -1.1  | +0.9  | +14.9 | +45.4  |
| CRB지수         | 416.41    | +0.0 | +1.4  | +9.3  | +39.4 | +39.8  |
| BDI지수         | 3,628.00  | +0.0 | +13.9 | +17.4 | +93.3 | +83.3  |
| 필라델피아아반도체지수   | 11,735.26 | +0.0 | +1.7  | -5.0  | +65.7 | +103.7 |

## 일드커브 추이



## 국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

| 구분 (계약)   | 증가     | 1D    | 이론가    | 현물가     | 거래량     | 미결제     |
|-----------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|
| 국채선물 3YR  | 103.12 | -0.05 | 103.13 | 103.145 | 165,830 | 510,206 |
| 국채선물 10YR | 105.17 | -0.27 | 105.09 | 105.126 | 60,080  | 296,109 |



## 투자자별 채권 순매수 현황

| 구분 (억원) | 채권전체   | 국고채   | 공사채    | 통안채   | 금융채    | 회사채  |
|---------|--------|-------|--------|-------|--------|------|
| 전체      | 32,760 | 5,662 | 4,912  | 7,570 | 14,495 | -33  |
| 은행      | 14,898 | 462   | 3,590  | 6,469 | 4,289  | 103  |
| 보험      | 1,487  | 845   | 927    | 0     | -196   | -98  |
| 투신      | 10,024 | 1,410 | -94    | 101   | 9,136  | -610 |
| 종금      | 82     | 320   | 300    | 0     | -607   | 60   |
| 기금      | 3,078  | 817   | 304    | 604   | 1,002  | 300  |
| 외국인     | 1,276  | 780   | 0      | 496   | 0      | 0    |
| 기타법인    | 432    | -7    | -112.8 | 0     | 370    | 187  |
| 개인      | 1,322  | 504   | 96     | 0     | 586    | 116  |
| 정부      | 112    | 504   | -99    | -100  | -98    | -94  |
| 사모펀드    | 26     | 26    | 0      | 0     | 0      | 0    |

주: 전거래일 기준

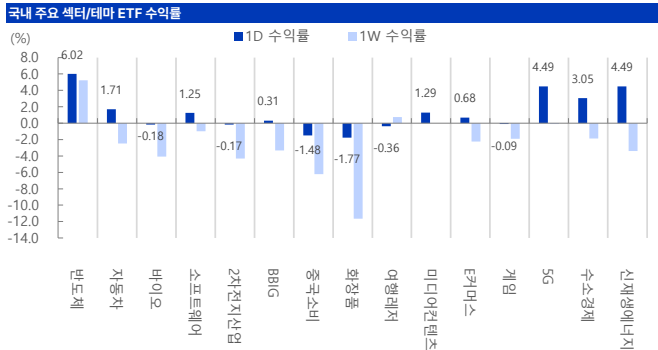
## 자산별 상관관계

| 구분             | KOSPI | S&P500  | 국채10년  | 달러    | WTI   | 금     |
|----------------|-------|---------|--------|-------|-------|-------|
| KOSPI          |       | 0.30    | 0.46   | 0.19  | -0.33 | -0.31 |
| S&P500         | 0.30  |         | 0.24   | 0.31  | -0.41 | -0.36 |
| 미국채 10년        | 0.46  | 0.24    |        | 0.35  | -0.01 | -0.34 |
| 달러             | 0.19  | 0.31    | 0.35   |       | 0.08  | -0.76 |
| WTI            | -0.33 | -0.41   | -0.01  | 0.08  |       | 0.00  |
| 금              | -0.31 | -0.36   | -0.34  | -0.76 | 0.00  |       |
| S&P500 기준 상관관계 |       |         |        |       |       |       |
| 구분             | 현재    | 20영업일 전 | 전월비 변화 |       |       |       |
| KOSPI          | 0.30  | 0.09    |        |       |       | 0.20  |
| 미국채 10년        | 0.24  | 0.02    |        |       |       | 0.22  |
| 달러             | 0.31  | 0.23    |        |       |       | 0.08  |
| WTI            | -0.41 | -0.66   |        |       |       | 0.25  |
| 금              | -0.36 | 0.12    |        |       |       | -0.48 |

2026-09-08

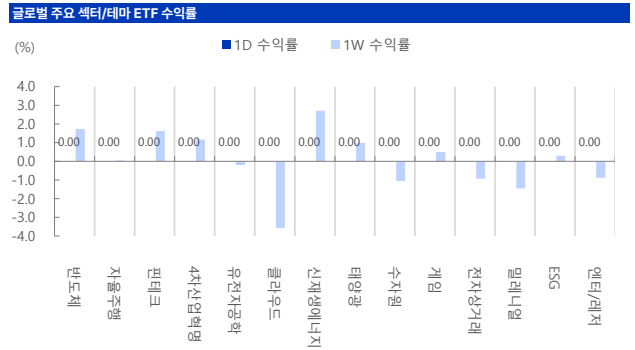
| 국내 증시               |          |        |        |         |          |          |
|---------------------|----------|--------|--------|---------|----------|----------|
| 주요지표(pt, %)         | 증가       | 1D     | 1W     | 1M      | YTD      | 1Y       |
| KOSPI               | 6,995.39 | +4.61  | +2.57  | +11.77  | +66.00   | +119.49  |
| KOSDAQ              | 822.19   | +1.07  | -1.45  | +2.93   | -11.16   | +2.55    |
| 대형주                 | 7,657.98 | +4.91  | +2.89  | +12.57  | +74.94   | +138.96  |
| 중형주                 | 4,116.40 | +1.46  | -1.05  | +3.36   | +10.58   | +19.50   |
| 소형주                 | 2,409.65 | +0.23  | -0.59  | +3.39   | -4.28    | -0.27    |
| KOSPI 시가총액(조 원)     | 5,770    | +4.6   | +2.7   | +11.8   | +65.92   | +120.2   |
| KOSDAQ 시가총액(조 원)    | 462      | +1.1   | -1.1   | +5.2    | -8.72    | +9.7     |
| KOSPI 거래대금(십억 원)    | 21,762   | +22.8  | -21.0  | -12.0   | +64.70   | +145.8   |
| KOSDAQ 거래대금(십억 원)   | 6,325    | -5.5   | +17.5  | +20.0   | -40.08   | +33.9    |
| 외국인 순매수(누적, 십억 원)   | 2,481    | +2,481 | +649   | -5,287  | -163,466 | -161,089 |
| 주식형 펀드순매수(누적, 십억 원) | 2,520    | +2,520 | +1,905 | -1,391  | +44,737  | +59,850  |
| 개인 순매수(누적, 십억 원)    | -6,648   | -6,648 | -9,069 | -11,551 | +90,533  | +75,021  |
| 자금동향                |          |        |        |         |          |          |
| 9/6                 | 1D       | 1W     | 1M     | YTD     | 1Y       |          |
| 고객예탁금(십억 원)         | 93,550   | -4,212 | -5,155 | -10,521 | +6,151   | +26,688  |
| 신용융자잔고(십억 원)        | 33,166   | +57    | +262   | +4,779  | +6,142   | +11,445  |
| MMF(십억 원)           | 267,089  | +1,124 | +7,037 | +7,945  | +70,188  | +35,128  |
| 주식형 펀드자금(십억 원)      | 333,208  | +3,971 | -5,847 | +7,973  | +124,631 | +175,000 |
| 채권형 펀드자금(십억 원)      | 212,156  | -146   | -766   | -540    | -1,532   | -12,665  |
| 혼합주식형 펀드자금(십억 원)    | 12,064   | -0     | -12    | +221    | +1,316   | +2,505   |

| 국내 섹터별 수익률         |           |       |       |        |         |         |
|--------------------|-----------|-------|-------|--------|---------|---------|
| WICS level1(pt, %) | 증가        | 1D    | 1W    | 1M     | YTD     | 1Y      |
| 에너지                | 7,396.39  | +3.33 | +5.64 | +15.74 | +67.17  | +95.98  |
| 소재                 | 3,719.16  | -0.07 | -3.52 | +2.25  | -3.28   | +11.85  |
| 산업재                | 5,173.53  | +3.17 | +0.75 | +2.36  | +31.27  | +55.46  |
| 경기소비재              | 4,199.21  | +1.08 | -3.68 | -3.32  | +13.10  | +28.22  |
| 필수소비재              | 6,407.33  | -1.91 | -5.23 | -4.26  | +4.64   | +5.07   |
| 건강관리               | 5,652.43  | +0.00 | -3.52 | -5.57  | -25.54  | -9.11   |
| 금융                 | 3,576.72  | +1.94 | +1.91 | +3.31  | +33.56  | +48.64  |
| IT                 | 11,265.56 | +6.28 | +4.31 | +19.41 | +129.17 | +299.91 |
| 통신서비스              | 281.40    | +1.23 | +0.06 | -0.85  | -14.05  | -16.96  |
| 유틸리티               | 1,047.68  | +3.08 | +2.06 | -2.22  | -19.15  | -5.93   |



| 글로벌 증시        |            |       |       |       |        |        |
|---------------|------------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 주요지표(pt, %)   | 증가         | 1D    | 1W    | 1M    | YTD    | 1Y     |
| Dow           | 53,414.25  | +0.00 | +0.43 | -1.15 | +11.13 | +17.65 |
| NASDAQ        | 26,506.99  | +0.00 | +0.52 | -0.69 | +14.05 | +22.15 |
| S&P 500       | 7,718.60   | +0.00 | +0.42 | -0.50 | +12.75 | +19.09 |
| VIX(변동성지수)    | 15.30      | +5.30 | +2.55 | +2.68 | +2.34  | +0.79  |
| 유로 STOXX50    | 6,403.99   | +0.17 | -0.25 | -1.84 | +10.58 | +20.42 |
| 영국 FTSE100    | 10,822.13  | -0.08 | -0.02 | -0.72 | +8.97  | +17.53 |
| 독일 DAX30      | 26,006.53  | -0.15 | -0.96 | -1.19 | +6.19  | +10.21 |
| 프랑스 CAC40     | 8,306.15   | +0.33 | -0.34 | -4.69 | +1.92  | +8.23  |
| 러시아 RTS       | 819.85     | +0.00 | +3.17 | -6.26 | -26.49 | -24.16 |
| 중국 상해종합       | 3,932.70   | +0.07 | -1.34 | -0.19 | -0.91  | +3.15  |
| 홍콩恒生지수        | 25,413.12  | -0.93 | -0.60 | -0.99 | -0.85  | -0.02  |
| 홍콩 H          | 8,429.73   | -1.46 | -0.98 | -1.19 | -5.43  | -6.93  |
| 일본 NIKKEI225  | 66,399.84  | +2.12 | +0.13 | +1.21 | +31.90 | +54.35 |
| 호주 S&P/ASX200 | 9,010.89   | +0.06 | -0.72 | -2.73 | +3.40  | +1.57  |
| 인도 SENSEX30   | 76,132.81  | -0.50 | -1.07 | -3.01 | -10.63 | -5.67  |
| 인도네시아 자카르타    | 6,619.67   | -0.25 | +1.44 | +3.28 | -23.44 | -15.86 |
| 베트남 호치민       | 1,821.64   | -1.70 | -0.57 | +3.03 | +2.08  | +9.28  |
| 브라질 보보소파      | 185,147.15 | +0.00 | +4.36 | +7.32 | +14.91 | +29.80 |
| 멕시코 볼사        | 64,727.54  | -0.21 | -1.07 | -3.30 | +0.65  | +7.02  |

| 미국 섹터별(S&P500) 수익률 |          |       |       |        |        |        |
|--------------------|----------|-------|-------|--------|--------|--------|
| GICS level1(pt, %) | 증가       | 1D    | 1W    | 1M     | YTD    | 1Y     |
| 에너지                | 973.23   | +0.00 | +0.15 | +10.28 | +41.59 | +46.96 |
| 소재                 | 658.85   | +0.00 | -0.73 | -0.54  | +14.70 | +13.20 |
| 산업재                | 1,480.73 | +0.00 | +0.06 | -5.48  | +12.76 | +16.32 |
| 경기소비재              | 1,893.61 | +0.00 | -1.41 | -4.22  | -1.81  | +0.21  |
| 필수소비재              | 928.21   | +0.00 | -0.57 | -1.40  | +7.32  | +4.27  |
| 건강관리               | 1,996.03 | +0.00 | +0.59 | +3.39  | +10.53 | +24.47 |
| 금융                 | 964.77   | +0.00 | +0.67 | +0.72  | +5.83  | +9.50  |
| IT                 | 7,014.60 | +0.00 | +0.79 | -0.18  | +23.41 | +33.75 |
| 통신서비스              | 456.33   | +0.00 | +1.19 | -1.33  | +0.87  | +8.45  |
| 유틸리티               | 435.15   | +0.00 | +1.94 | -1.68  | +0.31  | +3.18  |



| 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  |
| 씨엔씨인터네셔널                               | +7.02  | 메리츠금융지주 | -1.13  |
| 덴크림                                    | +6.96  | 영원무역    | -0.97  |
| 테트림                                    | +6.64  | 오리온홀딩스  | -0.96  |

| 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  | 오토모티브      | -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  | 위크데이       | -5.38  |
| 테라다인                       | +5.49  | 넷플릭스       | -5.35  |

| 국내 기관 순매수/순매도 상위 종목 |            |                  |           |
|---------------------|------------|------------------|-----------|
| 기업명                 | 순매수(억 원)   | 기업명              | 순매도(억 원)  |
| 삼성전자                | +12,219.54 | KODEX 인버스        | -1,013.00 |
| SK하이닉스              | +6,437.85  | KODEX 200선물인버스2X | -693.68   |
| KODEX 레버리지          | +1,834.61  | 삼성SDI            | -498.86   |
| KODEX 200           | +1,732.78  | TIGER 미국S&P500   | -356.01   |
| SK스퀘어               | +1,346.82  | 삼양식품             | -336.09   |
| TIGER MSCI Korea TR | +1,096.91  | 엘앤에프             | -258.95   |
| 두산에너지빌리티            | +902.50    | 실리콘              | -246.54   |
| 삼성전기                | +633.61    | 알테오젠             | -243.21   |
| LG전자                | +559.64    | OCI홀딩스           | -239.95   |
| KODEX 코스닥150        | +444.17    | KODEX 미국나스닥100   | -216.15   |

| 국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목 |            |                     |           |
|----------------------|------------|---------------------|-----------|
| 기업명                  | 순매수(억 원)   | 기업명                 | 순매도(억 원)  |
| SK하이닉스               | +13,705.48 | TIGER MSCI Korea TR | -1,093.04 |
| 삼성전자                 | +8,817.40  | 삼성SDI               | -424.51   |
| 삼성전기                 | +1,484.71  | 한화에너지로스페이스          | -390.03   |
| SK스퀘어                | +1,379.53  | KODEX 코스닥150        | -314.59   |
| 효성중공업                | +563.06    | KODEX 200선물인버스2X    | -296.66   |
| LG전자                 | +558.13    | 셀트리온                | -269.68   |
| LG이노텍                | +335.29    | POSCO홀딩스            | -242.56   |
| 주성엔지니어링              | +313.58    | KT&G                | -163.30   |
| 두산퓨얼셀                | +241.98    | 레인보우로보틱스            | -161.16   |
| LS ELECTRIC          | +232.65    | 삼성화재                | -160.84   |

**[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 투자의 판단과 책임 하에 중독성이나 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.