

Market Comment

국내 채권시장, 유가 상승-미 물가지표 앞둔 경계감에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국-이란 군사적 충돌 지속에 따른 국제유가 상승에 연동 9월 인상 가능성이 60%대로 반영되면서 금리 상승. 다만, 소비자 단기 기대 인플레이션이 유지되면서 금리 상승폭 일부 되돌림. 8월 뉴욕 연은 1년 기대 인플레이션은 3.6%로 시장 예상치 부합, 전월과 동일. 3년 기대 인플레이션은 3.2%로 전월대비 0.1%p 하락, 5년 기대 인플레이션은 3.0%로 전월과 동일 수준 유지

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 중동 분쟁 격화에 따른 유가 상승 부담에 하락했으나 필라델피아 반도체지수는 오픈AI 신모델 발표 영향으로 반도체 수요 확대 기대가 이어지면서 4거래일 연속 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 외국인 국제채선 순매수세 확대되면서 금리 하락 출발했으나 장 후반 국제유가 급등에 중단기물 중심 금리 상승 마감

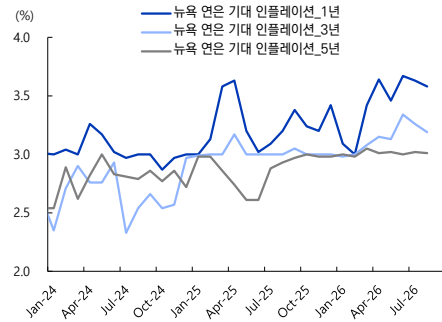
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 장초반 오픈 AI의 아스트라 발표에 따른 AI 산업 성장 기대감이 이어지면서 7,100pt 돌파. 다만, 장후반 사우디 정유 시설 피격 등 중동 불안 지속에 따른 유가 급등에 하락 전환

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 국제유가가 6거래일 연속 상승하며 인플레이션 경계감 지속되는 가운데, 미국 PPI와 CPI 발표를 앞둔 경계감이 이어지면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

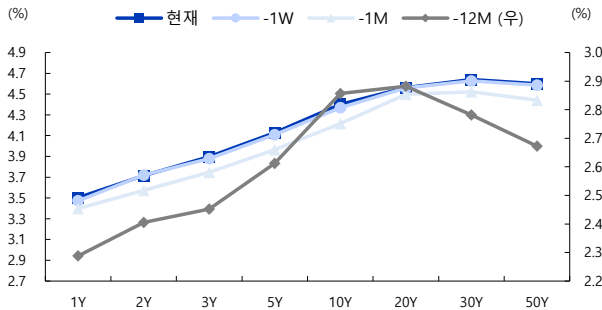
Today's Key Chart

8월 뉴욕 연은 1년 기대 인플레이션은 3.6%로 시장 예상치 부합, 전월과 동일 수준 유지



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	3.29	+0.1	+0.5	+3.3	+77.4	+104.8
국고 2년	3.72	-0.6	-0.5	+11.8	+92.1	+136.6
국고 3년	3.90	+0.1	+1.9	+12.3	+94.7	+147.1
국고 5년	4.13	+0.2	+1.7	+14.0	+89.2	+154.7
국고 10년	4.40	+1.0	+3.0	+16.5	+101.5	+158.7
국고 20년	4.56	-1.6	+0.1	+0.4	+121.3	+170.9
국고 30년	4.64	+0.1	+1.3	+5.8	+138.9	+188.3
국고 10년-3년	50.20	+0.9	+1.1	+4.2	+6.8	+11.6
국고 30년-10년	24.00	-0.9	-1.7	-10.7	+37.4	+29.6
물가지 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+91.9
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.22	+0.1	+1.9	+13.0	+104.0	+161.1
은행채 AAA	4.23	+0.1	+2.2	+14.4	+102.8	+159.2
여전채 AA-	4.61	-0.3	+0.7	+11.1	+110.9	+170.3
회사채 AA-	4.57	+0.0	+1.1	+10.3	+110.8	+167.5
회사채 A+	4.95	-0.2	+0.9	+10.4	+109.1	+164.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.2	-0.0	+0.0	+0.7	+9.3	+14.0
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.2	-0.0	+0.3	+2.1	+8.1	+12.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.5	-0.4	-1.2	-1.2	+16.2	+23.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	70.8	-0.1	-0.8	-2.0	+16.1	+20.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	66.9	-0.3	-1.0	-1.9	+14.4	+17.8

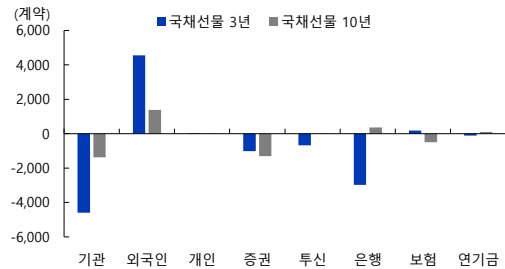
일드커브 추이



FICC						
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.39	+2.7	-0.6	+19.8	+92.1	+90.7
미국채 10년	4.79	+0.6	-1.0	+14.3	+62.1	+74.8
미국채 30년	5.25	+0.3	-2.8	+4.5	+40.2	+55.3
미국 IG	0.96	+1.4	+2.0	+3.7	+12.9	+10.2
미국 HY	2.60	+1.4	+3.0	+6.7	+23.9	-0.8
독일 국채 10년	3.37	-2.0	+2.2	+23.4	+51.1	+72.4
일본 국채 10년	2.90	-2.8	-10.6	+9.5	+83.4	+132.9
중국 국채 10년	1.69	+0.7	+0.3	-1.9	-16.8	-10.4
호주 국채 10년	5.19	-1.0	+1.1	+17.7	+44.8	+90.9
환율						
DXY Index(pt)	98.79	-0.4	-0.9	-0.8	+0.5	+1.4
USD/KRW	1,340.10	-0.4	-2.4	-4.8	-7.2	-3.4
EUR/USD	1.16	+0.0	+0.3	+0.6	-1.0	-1.2
USD/CNY	6.71	-0.0	-0.2	-0.6	-4.0	-5.9
USD/JPY	153.98	-0.2	-3.9	-2.4	-1.7	+4.4
상품						
WTI	93.03	+1.7	+3.1	+19.0	+62.0	+49.4
Brent	97.92	+0.9	+3.5	+17.2	+60.9	+48.3
금	4,405.20	-0.8	+1.0	+1.5	+1.5	+20.7
구리	14,540.00	+0.0	+1.0	+2.1	+16.3	+48.2
CRB지수	419.57	+0.8	+0.5	+10.2	+40.4	+40.1
BD지수	3,575.00	+0.0	+13.2	+15.7	+90.5	+77.1
필라델피아반도체지수	11,887.87	+1.3	+5.3	-3.8	+67.8	+104.6

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.11	-0.01	103.11	103.124	126,566	481,809
국채선물 10YR	105.13	-0.04	105.07	105.093	66,865	291,363



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	16,719	-878	4,799	2,920	10,904	-850
은행	13,364	3,705	2,801	1,603	5,194	72
보험	3,727	2,944	193	0	478	21
투신	616	-2,085	161	201	3,322	-909
증권	939	20	500	0	300	119
기금	734	-912	-197	1,710	650	-390
외국인	-4,700	-4,199	0	-501	0	0
기타법인	59	-489	300.6	0	34	219
개인	1,502	373	508	7	459	112
정부	138	-241	530	-101	-45	-5
사모펀드	318	0	0	0	499	-91

주: 전거래일 기준

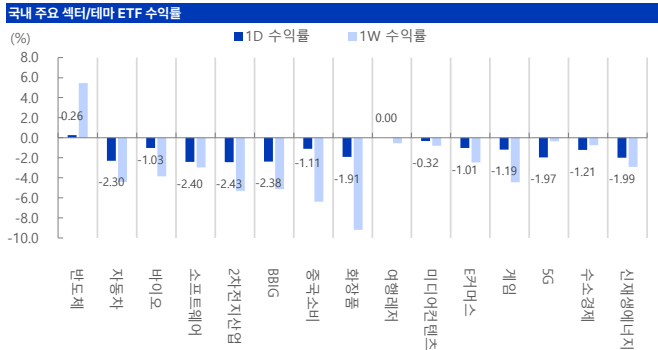
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.31	0.46	0.21	-0.38	-0.29
S&P500	0.31		0.23	0.35	-0.47	-0.31
미국채 10년	0.46	0.23		0.34	0.06	-0.35
달러	0.21	0.35	0.34		0.04	-0.69
WTI	-0.38	-0.47	0.06	0.04		0.02
금	-0.29	-0.31	-0.35	-0.69	0.02	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.31	0.12				0.19
미국채 10년	0.23	-0.03				0.26
달러	0.35	0.20				0.15
WTI	-0.47	-0.63				0.16
금	-0.31	0.16				-0.47

2026-09-09

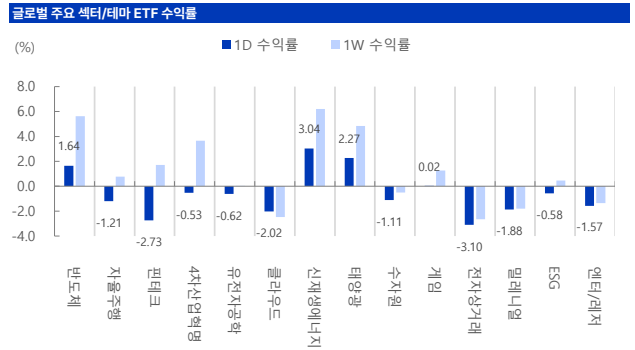
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,954.52	-0.58	+1.74	+10.40	+65.03	+117.58
KOSDAQ	811.88	-1.25	-1.14	-4.98	-12.27	+1.68
대형주	7,612.03	-0.60	+1.99	+11.30	+73.89	+137.00
중형주	4,100.32	-0.39	-1.18	+1.02	+10.15	+18.28
소형주	2,398.43	-0.47	-1.10	+0.66	-4.73	-1.59
KOSPI 시가총액(조 원)	5,736	-0.6	+1.8	+10.4	+64.93	+118.3
KOSDAQ시가총액(조 원)	456	-1.2	-0.8	-2.8	-9.86	+8.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	26,188	+20.3	+36.4	+37.7	+98.19	+165.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,152	+28.9	+75.0	+14.4	-22.78	+74.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	790	+790	+2,089	-3,379	-162,676	-159,971
기관 순매수(누적, 십억 원)	429	+429	+3,242	-1,442	+45,166	+60,469
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,985	-2,985	-11,953	-15,143	+87,548	+71,619
자금동향	9/7	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	93,926	+376	-5,779	-10,281	+6,527	+26,567
신용융자잔고(십억 원)	32,764	-402	-50	+3,948	+5,740	+10,861
MMF(십억 원)	266,304	-785	+9,144	+8,583	+69,403	+36,097
주식형 펀드자금(십억 원)	340,118	+6,910	+1,980	+16,335	+131,541	+181,822
채권형 펀드자금(십억 원)	212,461	+305	-393	+68	-1,227	-12,358
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,050	-14	-13	+207	+1,303	+2,507

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,642.37	-0.67	+1.80	+12.59	+66.04	+90.29
소재	3,716.50	-1.56	-4.07	-3.26	-4.79	+11.70
산업재	5,337.61	-0.85	+0.84	-1.35	+30.15	+52.69
경기소비재	4,244.73	-1.83	-4.52	-6.32	+11.03	+24.93
필수소비재	6,285.00	-0.59	-4.35	-4.51	+4.02	+3.15
건강관리	5,652.56	-1.84	-4.31	-11.94	-26.91	-10.69
금융	3,646.26	-0.90	-0.07	+3.57	+32.36	+45.52
IT	11,972.64	-0.24	+3.63	+18.61	+128.61	+299.68
통신서비스	284.86	-1.59	-1.69	-1.92	-15.42	-17.59
유틸리티	1,079.92	+5.01	+6.90	+2.47	-15.10	-1.23



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,786.07	-1.18	+0.04	-2.31	+9.83	+15.98
NASDAQ	26,421.41	-0.32	+1.23	-1.01	+13.68	+21.21
S&P 500	7,673.52	-0.58	+0.55	-1.08	+12.10	+18.14
VIX(변동성지수)	15.72	+2.75	-3.79	+5.50	+5.15	+4.04
유로 STOXX50	6,413.17	+0.14	+0.69	-1.70	+10.74	+19.59
영국 FTSE100	10,811.66	-0.10	+0.21	-0.82	+8.86	+17.24
독일 DAX30	26,007.63	+0.00	+0.14	-1.18	+6.20	+9.24
프랑스 CAC40	8,317.98	+0.14	+0.19	-4.55	+2.07	+7.54
러시아 RTS	828.08	+0.00	+4.26	-6.82	-25.76	-22.57
중국 상해종합	3,940.55	+0.20	-0.99	+0.01	-0.71	+2.97
홍콩恒生지수	25,317.18	-0.38	-0.05	-1.37	-1.22	-1.24
홍콩 H	8,397.32	-0.38	-0.77	-1.57	-5.79	-7.94
일본 NIKKEI225	65,269.33	-1.70	-1.43	-0.51	+29.66	+49.55
호주 S&P/ASX200	8,920.81	-1.00	-1.61	-3.70	+2.37	+0.80
인도 SENSEX30	75,577.58	-0.73	-1.78	-3.72	-11.28	-6.45
인도네시아 자카르타	6,686.44	+1.01	+1.31	+4.32	-22.67	-13.91
베트남 호치민	1,830.44	+0.48	-0.09	+3.53	+2.57	+12.68
브라질 보베스파	187,366.84	+1.20	+4.25	+8.61	+16.29	+32.14
멕시코 볼사	65,065.56	+0.52	+0.85	-2.80	+1.18	+7.28

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	983.11	+1.01	-0.37	+11.40	+43.03	+48.67
소재	652.88	-0.91	-0.27	-1.44	+13.66	+11.92
산업재	1,473.15	-0.51	+0.95	-5.97	+12.19	+15.49
경기소비재	1,884.32	-0.49	-0.00	-4.69	-2.29	-0.81
필수소비재	923.77	-0.48	-1.27	-1.87	+6.81	+3.94
건강관리	1,945.07	-2.55	-2.62	+0.75	+7.71	+21.43
금융	950.98	-1.43	+0.11	-0.72	+4.32	+7.92
IT	7,001.50	-0.19	+1.62	-0.37	+23.18	+32.61
통신서비스	454.99	-0.29	+1.43	-1.62	+0.57	+8.48
유틸리티	438.87	+0.85	+1.95	-0.84	+1.17	+5.19



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
씨엔씨인터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+6,643.62	삼성전기	-1,243.84
두산에너빌리티	+1,223.70	현대모비스	-638.67
현대건설	+829.98	삼양식품	-490.37
KODEX 레버리지	+676.59	LG이노텍	-449.93
KODEX 200	+599.94	LG에너지솔루션	-443.08
SK스퀘어	+581.13	알테오젠	-409.55
TIGER 미국나스닥100	+394.29	삼성SDI	-386.70
대우건설	+326.86	현대차	-328.01
삼성E&A	+275.64	SK하이닉스	-281.96
한국전력	+261.56	KODEX 200선물인버스2X	-277.22

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
루멘티 홀딩스	+11.04	하우멧 에어로스페이스	-10.70
인텔	+9.05	알테오	-10.08
휴렛팩커드 엔터프라이즈	+7.75	스트라이커	-8.81
코닝	+7.56	코대티	-8.32
코히런트	+7.10	익스피디아	-7.88
씨게이트 테크놀로지 홀딩스	+6.49	가트너	-7.42
시에나	+6.32	부킹 홀딩스	-6.72
어드밴스드마이크로디바이시스	+5.90	보스톤 사이언티픽	-5.90
Texas Pacific Land Corp	+5.37	피델리티 내셔널 인모에이션	-5.90
프리포트 맥모란	+5.35	컨스텔레이션 브랜즈	-5.62

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+9,221.12	삼성전기	-3,071.40
SK하이닉스	+1,898.65	현대차	-492.84
SK스퀘어	+1,105.38	TIGER 미국나스닥100	-491.12
로보티즈	+657.93	LG이노텍	-450.82
주성엔지니어링	+637.28	DB하이텍	-253.96
한미반도체	+537.03	셀트리온	-208.39
대우건설	+320.51	두산에너빌리티	-201.85
삼성E&A	+233.51	현대건설	-194.93
심텍	+232.32	카카오	-194.36
현대모비스	+178.11	LG	-182.54

[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 중독선언이나 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.