

Market Comment

국내 채권시장, 유가 상승-미 물가지표 앞둔 경계감 지속에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미 재무부 바이백 매입 한도가 종전 20억달러에서 60억달러로 확대됐으나 시장 예상치(100억달러) 하회하면서 실망 매물 출회되면서 장기물 중심 금리 상승. 다만, 미국채 10년물 입찰에서 견조한 수요가 확인되면서 금리 상승폭 일부 축소

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 국제유가 급등과 재무부 바이백 규모 실망감에 따른 국제 금리 상승 부담에 하락. 다만, 반도체 관련주는 AI 투자 기대 이어지면서 완만한 상승세 유지

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 중동 불안 확대에 따른 유가 상승, 미국 물가지표 발표를 앞둔 경계감에 외국인 국제채선물 순매도세 확대되면서 금리 상승. 다만, 장중 원/달러 환율 하락과 저가매수세가 일부 유입되면서 약세폭은 제한

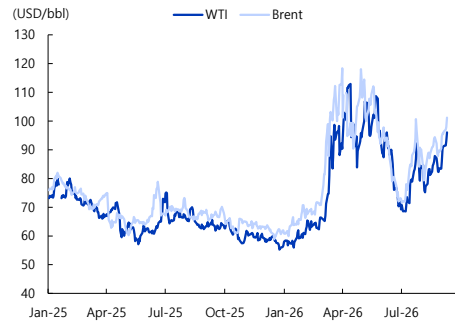
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 중동 리스크에 따른 유가, 금리 상승 부담에도 오른 AI 신모델 발표 이후 AI 산업 성장 기대감이 이어지면서 반도체, AI 인프라 관련주 중심으로 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 브렌트유가 100달러 돌파하는 등 국제유가 상승세 지속되는 가운데, 미국 PPI와 CPI 발표를 앞둔 경계감이 이어지면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

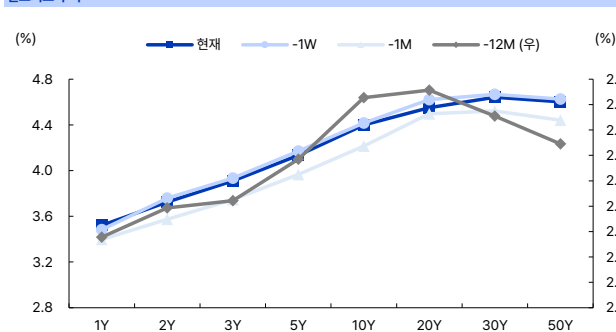
사우디-후티 반군 충돌 격화에 WTI는 96불, 브렌트유는 100불 상회



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	3.23	+1.0	+1.0	+8.0	-4.0	+52.0
통안채 1년	3.30	+1.2	+0.6	+3.4	+78.6	+105.4
국고 2년	3.73	+1.1	-3.4	+9.9	+93.2	+136.5
국고 3년	3.91	+1.2	-2.5	+11.3	+95.9	+147.8
국고 5년	4.13	+0.6	-3.7	+9.8	+89.8	+153.7
국고 10년	4.40	+0.0	-1.7	+10.5	+101.5	+155.3
국고 20년	4.55	-0.9	-7.0	-7.8	+120.4	+167.3
국고 30년	4.64	+0.2	-2.5	-1.5	+139.1	+186.2
국고 10년-3년	49.00	-1.2	+0.8	-0.8	+5.6	+7.5
국고 30년-10년	24.20	+0.2	-0.8	-12.0	+37.6	+30.9
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+4.1	+47.7	+91.9
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.23	+1.2	-2.5	+12.3	+105.2	+161.9
은행채 AAA	4.25	+1.2	-2.1	+13.1	+104.0	+160.1
여전채 AA-	4.61	+0.8	-4.0	+10.0	+111.7	+171.0
회사채 AA-	4.58	+1.1	-3.1	+9.2	+111.9	+168.1
회사채 A+	4.96	+1.1	-3.3	+9.4	+110.2	+165.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.0	+0.0	+1.0	+9.3	+14.1
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.2	+0.0	+0.4	+1.8	+8.1	+12.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.5	-0.4	-1.5	-1.3	+15.8	+23.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	70.4	-0.1	-0.6	-2.1	+16.0	+20.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	66.8	-0.1	-0.8	-1.9	+14.3	+17.7

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	10,971	7,257	388	1,621	1,540	118
은행	8,606	4,399	686	2,621	606	305
보험	1,487	2,982	-604	0	-696	-195
투신	2,091	883	307	1,052	366	-517
총금	317	6	500	0	400	-89
가금	-780	-1,249	8	50	484	-101
외국인	-2,619	-416	0	-2,203	0	0
기타법인	722	-172	-97.0	0	475	513
개인	1,213	456	188	7	444	101
정부	-183	464	-99	101	-648	-5
사모펀드	103	-96	0	0	100	100

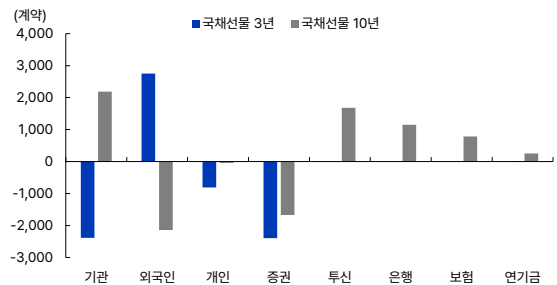
주: 전거래일 기준

FICC

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.43	+3.70	+6.20	+18.90	+98.30	+87.30
미국채 10년	4.84	+5.20	+6.30	+13.45	+71.90	+75.40
미국채 30년	5.29	+4.45	+3.25	+3.40	+48.35	+55.90
미국 IG	0.94	-2.24	-0.85	-0.65	+8.13	+8.01
미국 HY	2.64	+3.76	+5.15	+4.35	+23.13	+26.01
독일 국채 10년	3.45	+7.90	+6.94	+26.81	+59.98	+79.91
일본 국채 10년	2.88	-1.21	-13.39	+7.50	+81.05	+131.87
중국 국채 10년	1.68	+0.08	-0.67	-1.50	-17.41	-11.68
호주 국채 10년	5.21	+2.21	+0.76	+24.12	+46.36	+94.19
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	98.79	-0.07	-0.78	-1.02	+0.55	+1.04
USD/KRW	1,336.10	-0.71	-2.38	-5.80	-7.15	-3.73
EUR/USD	1.16	+0.07	+0.39	+0.78	-0.94	-0.64
USDCNY	6.71	-0.02	-0.15	-0.57	-4.10	-5.78
USD/JPY	153.56	-0.26	-3.25	-3.57	-1.86	+4.22
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	96.05	+3.25	+5.54	+16.95	+65.75	+53.36
Brent	101.21	+3.36	+5.83	+15.38	+63.45	+52.45
금	4,398.83	-0.14	-0.97	-2.60	+0.29	+1.60
구리	14,737.00	+1.35	+2.55	+4.00	+17.78	+17.23
CRB지수	423.10	+0.84	+1.61	+4.88	+40.18	+42.07
BDI지수	3,584.00	+0.25	-1.21	+28.41	+90.94	+90.44
필라델피아반도체지수	11,931.32	+0.37	+5.22	-0.52	+66.43	+105.01

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.04	-0.07	103.06	103.08	137,221	422,893
국채선물 10YR	105.12	-0.01	105.07	105.09	74,647	269,602



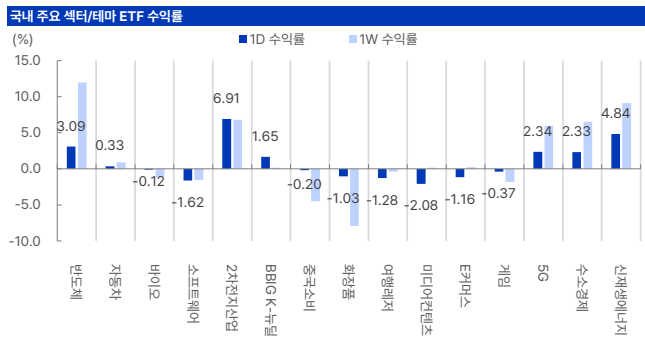
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.29	0.39	0.15	-0.29	0.22
S&P500	0.29		0.01	0.32	-0.50	0.49
미국채 10년	0.39	0.01		0.53	0.42	0.13
달러	0.15	0.32	0.53		0.08	0.39
WTI	-0.29	-0.50	0.42	0.08		-0.11
금	0.22	0.49	0.13	0.39	-0.11	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.29	0.14				0.15
미국채 10년	0.01	-0.47				0.48
달러	0.32	0.06				0.26
WTI	-0.50	-0.62				0.12
금	0.49	0.38				0.12

2026-09-10

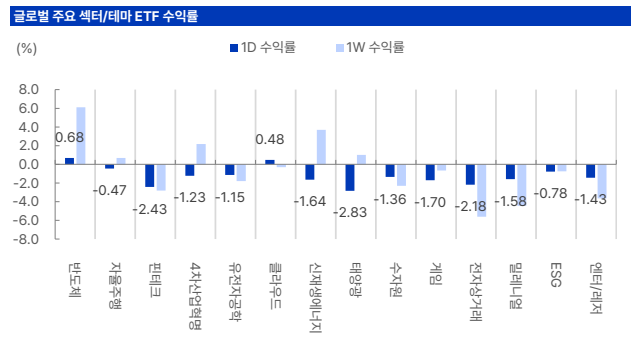
국내 증시 주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,051.64	+1.40	+7.45	+11.13	+67.33	+121.33
KOSDAQ	830.37	+2.28	+3.28	-3.20	-10.28	+4.20
대형주	7,719.55	+1.41	+7.88	+12.00	+76.34	+141.34
중형주	4,157.12	+1.39	+3.21	+2.40	+11.67	+19.65
소형주	2,411.31	+0.54	+0.96	+0.38	-4.22	-0.81
KOSPI 시가총액(조 원)	5,813	+1.3	+7.4	+11.0	+67.1	+121.9
KOSDAQ 시가총액(조 원)	466	+2.2	+3.6	-1.2	-7.8	+11.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	22,626	-13.6	+20.5	+3.0	+71.2	+152.3
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,668	-5.9	+40.6	+12.9	-27.4	+52.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-170	-170	+3,774	-2,161	-162,846	-160,621
기관 순매수(누적, 십억 원)	923	+923	+6,433	-1,655	+46,089	+61,512
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,543	-2,543	-16,971	-17,913	+85,005	+69,512
자금동향	9/8	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	96,986	+3,061	-1,183	-3,732	+9,588	+30,687
신용융자잔고(십억 원)	32,319	-445	-671	+2,727	+5,294	+10,331
MMF(십억 원)	261,192	-5,112	+3,562	+5,449	+64,291	+36,101
주식형 펀드자금(십억 원)	339,575	-543	+1,633	+10,527	+130,998	+180,838
채권형 펀드자금(십억 원)	213,074	+613	+923	+595	-614	-11,327
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,083	+33	+24	+239	+1,336	+2,522

국내 섹터별 수익률 WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,591.02	+3.25	+10.32	+14.79	+71.44	+96.80
소재	3,658.63	+3.68	+3.75	+2.07	-1.29	+16.87
산업재	5,292.16	+2.01	+7.49	+2.98	+32.76	+55.75
경기소비재	4,167.26	+0.08	-0.17	-5.62	+11.12	+24.63
필수소비재	6,247.68	-0.55	-4.22	-3.11	+3.45	+3.49
건강관리	5,548.79	+0.37	-2.04	-12.23	-26.64	-9.94
금융	3,613.54	-1.37	+0.13	+2.49	+30.55	+44.53
IT	11,943.45	+1.78	+10.14	+18.36	+132.67	+307.26
통신서비스	280.34	-1.51	-0.49	-4.86	-16.70	-17.92
유틸리티	1,133.98	-0.40	+9.74	+2.92	-15.43	-0.25



글로벌 증시 주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,380.66	-0.77	-1.28	-2.96	+7.53	+14.59
NASDAQ	26,253.34	-0.64	+0.14	-1.32	+11.28	+19.99
S&P500	7,636.36	-0.48	-0.39	-1.51	+10.19	+17.25
VIX(변동성지수)	16.46	+4.71	+8.29	+6.47	+21.03	+9.44
유로 STOXX50	6,311.56	-1.58	-0.80	-3.43	+9.84	+17.56
영국 FTSE100	10,670.06	-1.31	-1.49	-0.73	+8.10	+7.22
독일 DAX30	25,576.45	-1.66	-1.02	-2.84	+5.08	+7.83
프랑스 CAC40	8,156.67	-1.94	-1.50	-6.52	+0.66	+5.26
러시아 RTS	828.45	+0.00	+4.70	-5.27	-25.84	-25.44
중국 상해종합	3,951.51	+0.28	+0.26	-0.38	-0.31	+3.79
홍콩恒生지수	25,274.96	-0.17	-0.14	-2.55	-2.11	-2.56
홍콩 H	8,369.05	-0.34	-0.96	-2.93	-6.13	-9.45
일본 NIKKEI225	65,142.78	-0.19	+1.27	-2.73	+28.36	+49.89
호주 S&P/ASX200	8,911.43	-0.11	-1.05	-1.90	+1.70	+2.10
인도 SENSEX30	74,764.23	-1.08	-2.36	-4.81	-12.08	-7.81
인도네시아 자카르타	6,678.20	-0.12	+1.25	+4.91	-21.78	-12.46
베트남 호치민	1,827.12	-0.18	-0.27	+2.83	+5.63	+11.59
브라질 보세루파	185,629.04	-0.93	+0.23	+7.81	+15.37	+31.08
멕시코 볼사	64,814.97	-0.39	-0.08	+0.72	-1.25	+1.05

미국 섹터별(S&P500) 수익률 GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	993.78	+1.09	+0.39	+7.63	+46.29	+49.48
소재	647.35	-0.85	-2.61	-2.93	+10.66	+12.75
산업재	1,450.90	-1.51	-0.59	-7.11	+8.98	+14.48
경기소비재	1,858.10	-1.39	-1.58	-6.27	-5.63	-2.28
필수소비재	915.06	-0.94	-2.39	-2.59	+5.11	+2.55
건강관리	1,937.95	-0.37	-3.74	-1.27	+6.46	+20.27
금융	946.93	-0.43	-1.08	-1.47	+2.29	+6.97
IT	6,990.09	-0.16	+1.13	+0.57	+21.07	+32.38
통신서비스	453.88	-0.24	+0.02	-2.52	+0.08	+6.46
유틸리티	433.76	-1.16	+0.57	-0.90	-0.28	+3.23



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
다우유	+10.76	엑스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨애헤나터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
엔티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+4,746.26	삼양식품	-396.24
SK하이닉스	+1,391.67	파마리서치	-374.48
삼성SDI	+865.58	NAVER	-266.98
KODEX 코스닥150메버리지	+555.06	KODEX 200선물인버스2X	-247.81
SK이노베이션	+483.18	TIGER 미국나스닥100	-243.44
LG에너지솔루션	+433.08	GS	-225.61
삼성전기	+357.21	삼성에스디에스	-219.27
로보티즈	+334.30	실리콘투	-210.79
KODEX 200	+298.57	대한항공	-200.05
HD현대중공업	+293.73	KODEX 미국S&P500	-165.59

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목	수익률(%)	기업명	수익률(%)
Datadog Inc	+7.15	케이시시 제너럴 스토어스	-14.24
메타 플랫폼스	+6.55	버티브 홀딩스	-9.61
페어 아이스	+5.35	차터 커뮤니케이션스	-8.13
휴렛패커드 엔터프라이즈	+5.12	캠캐스트	-6.61
HCA 홀딩스	+4.93	쿠팡	-6.22
HP	+4.92	파라마운트 스카이댄스	-5.37
아카마이 테크놀로지	+4.87	인터내셔널 페이퍼	-5.07
마벨 테크놀로지	+4.26	퍼스트 솔라	-4.76
F5	+3.85	스머핏 웨스트룩	-4.65
인터내셔널 비즈니스 머신스	+3.38	달라 트리	-4.55

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+1,365.67	삼성전자	-7,793.11
SK하이닉스	+857.04	NAVER	-485.09
SK이노베이션	+800.75	SK스케어	-312.89
LS ELECTRIC	+462.31	DB하이텍	-254.40
대덕전자	+412.34	신한지주	-235.14
엘앤씨바이오	+379.64	LG	-219.57
대한항공	+355.45	LG전자	-213.24
가온전선	+310.99	HD현대중공업	-181.08
대한광통신	+306.30	한전기술	-176.08
알테오젠	+278.53	한국전력	-175.41

[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 당사에 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.