

2026-09-11

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가-미국 PPI 상승폭 확대에 인플레이 우려 심화되면서 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국 PPI 예상치 부합에도 전월 수치가 상향 조정되고 PCE 산출 사용 항목들이 큰 폭 오른 가운데, 9월 연준 인상 확률이 70%대로 확대되면서 금리 급등. 여기에, 유가 급등과 미 재무부의 장기물 바이백 물량 한도 하회에 금리 상승폭 확대. 미국 8월 헤드라인 PPI는 +0.4% MoM으로 시장 예상치 부합. 근원은 +0.2% MoM으로 시장 예상치(+0.3%) 하회. 전년비로는 헤드라인 +5.4%로 시장 예상치(+5.3%) 상회, 근원은 +4.6%로 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 트럼프 대통령의 5천달러 현금 지급 공약에 따른 재정적자 우려와 유가 상승에 따른 국제 금리 급등 여파에 하락, 필라델피아 반도체지수도 6거래일만에 하락 전환

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국-이란 충돌 격화에 따른 국제유가 급등과 미 재무부 장기채 바이백 규모 시장 예상치 하회에 따른 미국채 약세에 연동되면서 금리 상승. 다만, 이후 금리 고정 인식에 저가 매수세 유입되면서 상승폭 일부 되돌렸으나 외국인 10년 국채선물 순매도세 확대되면서 하락폭 제한

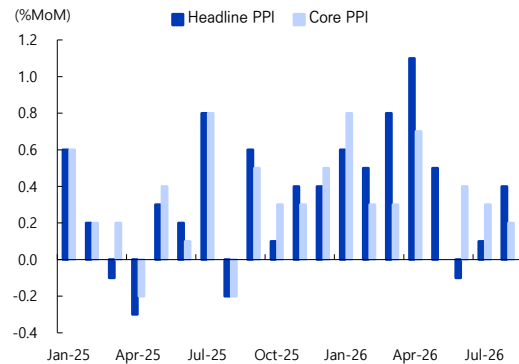
- 국내 증시는 약보합 마감. 코스피는 고유가, 고금리 부담에 따른 미국 증시 약세에 연동되면서 하락. 다만, IT 주력 기대 지속에 따른 미국 반도체주 강세에 반도체주 약세폭 제한되면서 하락폭 일부 되돌림

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국 PPI 예상치 부합에도 상승폭이 확대된 가운데, 국제유가 급등세에 인플레이션 우려 심화되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

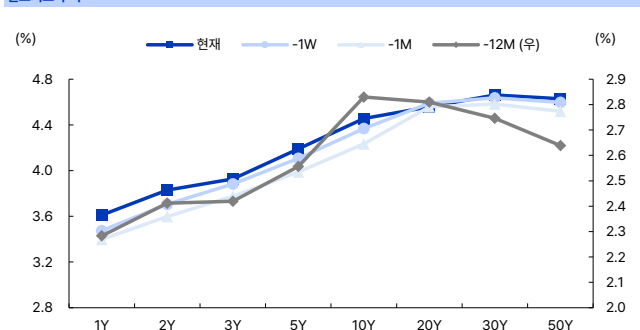
미국 8월 헤드라인 PPI는 +0.4% MoM으로 예상 부합. 근원은 +0.2%로 예상(+0.3%) 하회



국내채권

국내금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	3.13	+1.0	+1.0	+19.0	+26.0	+60.0
CP 91일	3.24	+1.0	+2.0	+9.0	-3.0	+53.0
통안채 1년	3.32	+2.6	+5.5	+5.9	+81.2	+107.4
국고 2년	3.83	+10.3	+12.4	+20.9	+103.5	+144.9
국고 3년	3.93	+1.7	+4.5	+14.5	+97.6	+148.0
국고 5년	4.19	+5.7	+8.2	+17.5	+95.5	+157.5
국고 10년	4.46	+5.5	+8.8	+17.0	+107.0	+158.3
국고 20년	4.56	+0.5	-3.3	-9.8	+120.9	+165.8
국고 30년	4.66	+2.0	+2.5	-2.3	+141.1	+186.7
국고 10년-3년	52.80	+3.8	+4.3	+2.5	+9.4	+10.3
국고 30년-10년	20.70	-3.5	-6.3	-19.3	+34.1	+28.4
물가채 10년	1.44	+0.0	+0.0	+0.0	+47.7	+87.8
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.25	+1.9	+4.7	+15.7	+107.1	+162.2
은행채 AAA	4.26	+1.8	+4.6	+16.1	+105.8	+160.6
여전채 AA-	4.63	+1.6	+2.9	+12.9	+113.3	+171.1
회사채 AA-	4.59	+1.5	+3.9	+12.2	+113.4	+168.1
회사채 A+	4.98	+1.5	+3.7	+12.4	+111.7	+165.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.4	+0.2	+0.2	+1.2	+9.5	+14.2
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.4	+0.1	+0.1	+1.6	+8.2	+12.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	33.6	-0.1	-1.6	-1.6	+15.7	+23.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	70.3	-0.2	-0.6	-2.3	+15.8	+20.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	66.6	-0.2	-0.8	-2.1	+14.1	+17.5

일드커브 추이



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	47,169	24,712	3,060	501	15,678	3,212
은행	8,839	4,701	400	799	2,711	239
보험	2,788	2,135	99	99	299	156
투신	9,108	578	154	701	6,537	1,240
총금	887	292	0	0	500	95
가금	6,566	2,758	13	302	3,498	-4
외국인	10,616	12,116	0	-1,500	0	0
기타법인	1,700	407	64.8	101	277	856
개인	4,478	1,271	1,830	0	834	422
정부	1,561	316	500	0	542	203
사모펀드	604	139	0	0	465	0

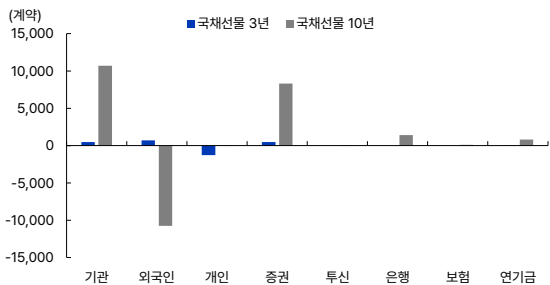
주: 전거래일 기준

FICC

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.59	+15.50	+24.80	+37.00	+113.80	+104.20
미국채 10년	4.96	+12.10	+19.50	+27.30	+84.00	+91.55
미국채 30년	5.37	+7.60	+11.90	+12.50	+55.95	+67.00
미국 IG	0.93	-1.20	-2.05	-1.87	+6.93	+6.81
미국 HY	2.67	+2.80	+7.95	+11.13	+25.93	+28.81
독일 국채 10년	3.51	+5.28	+15.30	+34.24	+65.26	+85.56
일본 국채 10년	2.91	+3.24	-5.49	+10.74	+84.29	+134.79
중국 국채 10년	1.68	-0.05	-0.04	-2.29	-17.46	-14.19
호주 국채 10년	5.25	+3.83	+9.48	+24.53	+50.19	+97.75
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.07	+0.29	+0.07	-0.75	+0.83	+1.25
USD/KRW	1,339.20	+0.23	-1.48	-5.42	-6.94	-3.42
EUR/USD	1.16	-0.18	-0.12	+0.60	-1.12	-0.71
USDCNY	6.71	-0.03	-0.18	-0.57	-4.14	-5.82
USDJPY	154.42	+0.56	-0.90	-3.05	-1.31	+4.76
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	102.48	+6.69	+12.25	+23.17	+76.84	+60.95
Brent	107.63	+6.34	+12.68	+21.05	+73.82	+59.48
금	4,318.19	-1.83	-2.79	-6.62	-1.55	-0.26
구리	14,672.00	-0.44	+2.09	+2.67	+17.26	+16.71
CRB지수	429.15	+1.43	+3.06	+5.64	+42.19	+44.10
BDI지수	3,620.00	+1.00	-0.22	+27.42	+92.86	+92.35
필라델피아반도체지수	11,614.17	-2.66	+2.31	-4.00	+62.00	+94.93

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	102.95	-0.09	102.98	102.99	129,468	342,452
국채선물 10YR	104.68	-0.44	104.65	104.67	73,845	209,293



자산별 상관관계

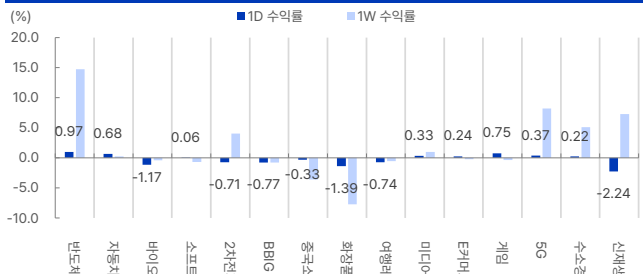
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.27	0.31	0.13	-0.26	0.21
S&P500	0.27		-0.11	0.25	-0.52	0.46
미국채 10년	0.31	-0.11		0.56	0.59	0.12
달러	0.13	0.25	0.56		0.20	0.37
WTI	-0.26	-0.52	0.59	0.20		-0.07
금	0.21	0.46	0.12	0.37	-0.07	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.27	0.14				0.13
미국채 10년	-0.11	-0.46				0.36
달러	0.25	0.05				0.21
WTI	-0.52	-0.62				0.10
금	0.46	0.39				0.07

2026-09-11

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,033.92	-0.25	+6.91	+6.91	+66.91	+123.80
KOSDAQ	836.92	+0.79	+5.91	-2.56	-9.57	+6.61
대형주	7,698.51	-0.27	+7.33	+7.38	+75.86	+144.09
중형주	4,155.30	-0.04	+2.51	+2.28	+11.63	+21.00
소형주	2,416.83	+0.23	+1.25	+0.58	-4.00	+0.29
KOSPI 시가총액(조 원)	5,803	-0.2	+7.0	+6.9	+66.9	+124.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	469	+0.5	+6.0	-0.9	-7.3	+13.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	28,928	+27.9	+30.5	+6.7	+118.9	+261.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,424	+49.0	+131.8	+73.9	+8.2	+90.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-3,747	-3,747	+94	-5,606	-166,593	-164,825
기관 순매수(누적, 십억 원)	1,974	+1,974	+7,677	+393	+48,063	+63,870
개인 순매수(누적, 십억 원)	110	+110	-16,201	-18,167	+85,116	+69,787
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	102,846	+5,860	+579	+4,917	+15,448	+34,369
신용융자잔고(십억 원)	31,990	-329	-1,018	+2,379	+4,966	+9,939
MMF(십억 원)	254,264	-6,929	-3,444	-3,196	+57,363	+28,376
주식형 펀드자금(십억 원)	341,961	+2,386	+12,159	+12,549	+133,384	+184,320
채권형 펀드자금(십억 원)	213,180	+106	+919	+173	-508	-11,449
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	12,072	-11	+17	+237	+1,325	+2,534

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,837.73	-1.00	+9.86	+12.00	+69.72	+96.90
소재	3,793.23	-0.34	+1.03	+2.01	-1.62	+18.64
산업재	5,398.53	-0.48	+5.10	+0.48	+32.13	+55.77
경기소비재	4,170.72	+0.03	-0.79	-6.71	+11.16	+24.99
필수소비재	6,213.59	+0.18	-3.62	-1.17	+3.63	+2.68
건강관리	5,569.59	-1.03	-1.22	-10.53	-27.39	-10.50
금융	3,564.19	+0.69	-2.29	+3.54	+31.45	+46.57
IT	12,155.50	-0.11	+10.82	+11.62	+132.42	+320.33
통신서비스	276.10	-0.55	-0.28	-4.39	-17.16	-17.89
유틸리티	1,129.49	-1.15	+5.42	+1.26	-16.41	-1.09

국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률

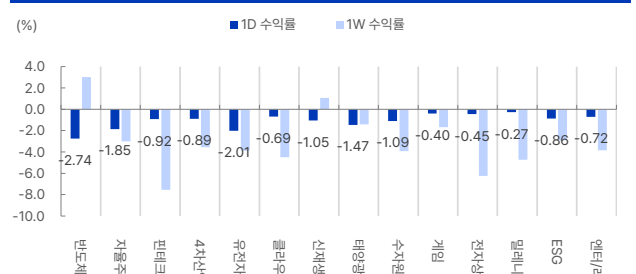


글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,064.10	-0.60	-3.02	-3.21	+6.88	+14.45
NASDAQ	26,081.72	-0.65	-1.89	-1.38	+10.55	+19.17
S&P500	7,591.70	-0.58	-2.01	-1.77	+9.55	+16.22
VIX(변동성지수)	16.46	+0.00	+14.94	+7.72	+21.03	+7.23
유로 STOXX50	6,268.97	-0.67	-1.78	-4.31	+9.10	+16.93
영국 FTSE100	10,608.92	-0.57	-2.05	-1.92	+7.48	+6.61
독일 DAX30	25,361.15	-0.84	-2.47	-3.90	+4.20	+7.31
프랑스 CAC40	8,116.76	-0.49	-2.05	-6.86	+0.16	+4.58
러시아 RTS	834.57	+0.00	+3.93	-6.09	-25.29	-22.80
중국 상해종합	3,934.40	-0.43	-0.20	+0.01	-0.74	+3.20
홍콩恒生지수	24,954.47	-1.27	-1.03	-2.72	-3.35	-4.75
홍콩 H	8,274.78	-1.13	-1.32	-2.97	-7.18	-11.29
일본 NIKKEI225	65,270.95	+0.20	+1.65	-2.54	+28.61	+48.89
호주 S&P/ASX200	8,819.36	-1.03	-2.07	-2.64	+0.65	+1.05
인도 SENSEX30	74,902.59	+0.19	-1.64	-4.16	-11.92	-8.01
인도네시아 자카르타	6,589.34	-1.33	-1.18	+5.13	-22.82	-14.41
베트남 호치민	1,829.23	+0.12	+0.08	+3.15	+5.75	+11.32
브라질 보세파	188,268.59	+1.42	+1.66	+12.15	+17.01	+32.26
멕시코 볼사	64,106.82	-1.09	-1.17	-2.47	-2.33	-0.05

미국 섹터별(S&P500) 수익률

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	989.57	-0.42	+0.68	+6.05	+45.67	+46.26
소재	637.78	-1.48	-3.60	-4.28	+9.03	+10.82
산업재	1,440.72	-0.70	-2.30	-8.31	+8.22	+12.86
경기소비재	1,849.68	-0.45	-3.55	-5.98	-6.06	-1.16
필수소비재	917.29	+0.24	-2.12	-2.10	+5.37	+3.90
건강관리	1,927.68	-0.53	-4.43	-1.54	+0.65	+20.73
금융	944.12	-0.30	-2.88	-1.73	+1.98	+7.00
IT	6,924.41	-0.94	-1.06	-0.11	+19.93	+28.87
통신서비스	455.02	+0.25	-1.22	-0.16	+0.34	+7.67
유틸리티	429.41	-1.00	-1.28	-2.96	-1.28	+0.50

글로벌 주요 섹터/테마 ETF 수익률



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
유틀아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨앤씨인터내셔널	+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	+11,526.26	SK스퀘어	-1,437.08
SK하이닉스	+5,332.02	현대모비스	-857.02
한미반도체	+3,180.95	삼성전기	-725.32
주성엔지니어링	+2,376.37	삼성SDI	-697.66
테스	+1,471.90	셀트리온	-585.66
원익IPS	+1,386.64	테크윙	-571.83
티에스이	+1,323.65	고령	-571.14
이오테크닉스	+1,302.55	대한항공	-532.14
DB하이텍	+1,289.20	현대차	-529.50
심텍	+1,148.35	두산에너지리티	-496.71

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
스카이웍스 솔루션	+9.79	쿠팡	-14.67
레딧	+6.08	베이커 휴즈	-6.66
엘라벤스 헬스	+5.41	프리포트 맥모란	-6.59
차터 커뮤니케이션스	+4.98	휴렛패커드 엔터프라이즈	-6.25
애플	+3.56	팩트셋 리서치 시스템스	-5.82
포드 모터 컴퍼니	+3.20	캘러서지	-5.65
앨러빈	+3.09	버티트 홀딩스	-5.61
고대리	+2.96	인텔	-5.57
제너럴 모터스	+2.82	루멘트 홀딩스	-5.39
테이크-투 인터랙티브 소프트	+2.76	오라클	-5.38

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+1,263.54	SK하이닉스	-17,695.16
현대모비스	+701.58	삼성전자	-15,468.79
한화에너지로스페이스	+617.32	한미반도체	-2,557.54
대한항공	+612.27	원익IPS	-1,428.93
고령	+582.01	DB하이텍	-1,367.53
테크윙	+526.77	이오테크닉스	-1,211.96
SK이노베이션	+526.10	주성엔지니어링	-1,162.86
현대차	+488.72	테스	-1,136.83
HD현대일렉트릭	+432.06	티에스이	-1,039.19
하나금융지주	+431.13	심텍	-1,034.92

[Compliance Notice] 이 조사자료는 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 종속선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사자료는 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.