KYOBO Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-07-04

Market Comment

미국 비농업 고용 서프라이즈에 연준 7월 인하 기대 크게 후퇴

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 견조한 고용과 서비스업 지표를 반영하는 가운데 금리인하 기대가 후퇴하며 금리 상승. 미국 6월 비농업 고용은 14.7만 명으로 시장 예상치 (10.6만) 상회. 실업률은 4.1%로 시장 예상치 (4.3%) 하회. 미국 6월 ISM 서비스업 PMI는 50.8로 시장 예상치 (50.5) 상회

- 미국 증시는 강세 마감. S&P 500은 견조한 경제지표에 경기둔화 우려가 완화되며 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 2차 추경 증액 우려로 약세 출발했으나, 이후 이재명 대통령이 민생회복 지원금에 대해 추가 지원 계획이 없다고 언급하면서 되돌림 진행

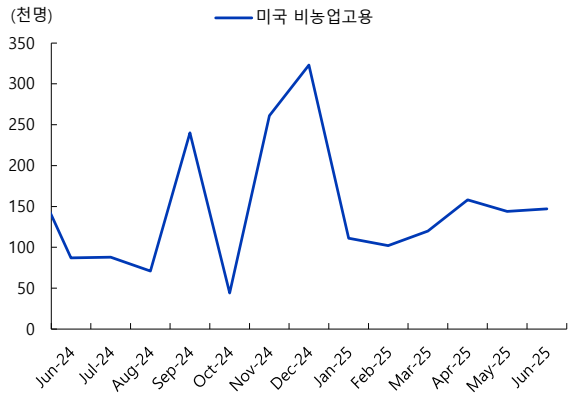
- 국내 증시는 강세 마감. 미국-베트남 무역협상과 상법 개정안 본회의 통과 소식에 외국인, 기관 동반 순매수세가 유입되며 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국채 약세 흐름에 연동되는 가운데 트럼프 대통령의 대규모 감세안 (OBBBA) 하원 통과 소식을 반영하며 약세 흐름을 보일 것으로 예상

Today's Key Chart

미국 6월 비농업 고용은 14.7만 명으로 시장 예상치 (10.6만) 상회



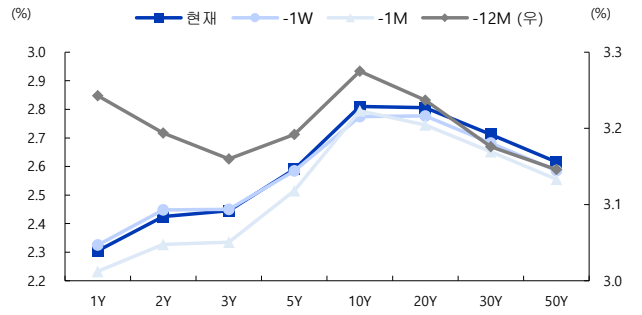
국내채권

국내금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.51	+0.0	-6.0	-7.0	-88.0	-109.0
CP 91일	2.71	+0.0	+0.0	-4.0	-84.0	-147.0
통안채 1년	2.29	-1.3	-0.4	-0.4	-40.7	-103.7
국고 2년	2.43	-3.5	-2.3	+4.5	-34.0	-80.6
국고 3년	2.45	-4.5	-0.5	+3.3	-15.0	-71.5
국고 5년	2.59	-3.4	+0.5	-1.2	-17.5	-60.0
국고 10년	2.81	-2.5	+3.5	-8.2	-6.1	-43.2
국고 20년	2.81	-2.1	+2.9	-5.4	-6.9	-42.1
국고 30년	2.71	-1.2	+3.0	-6.3	-8.4	-44.5
국고 10년-3년	36.50	+2.0	+4.0	-11.5	+8.9	+28.3
국고 30년-10년	-9.80	+1.3	-0.5	+1.9	-2.3	-1.3
물가채 10년	0.57	+0.0	+1.9	-5.4	-10.8	-32.0
크레딧(3년)	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
공사채 AAA	2.66	-4.8	-2.2	+0.1	-25.3	-68.6
은행채 AAA	2.70	-4.5	-2.5	+1.3	-24.2	-71.3
여전채 AA-	2.95	-4.6	-2.1	-1.4	-38.8	-72.2
회사채 AA-	2.94	-4.5	-1.5	-0.4	-33.8	-68.8
회사채 A+	3.33	-4.5	-1.0	+2.4	-25.0	-75.1
공사채 AAA 스프레드(bp)	21.2	-0.3	-1.7	-3.2	-10.3	+2.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	21.2	+0.0	-2.0	-2.0	-9.2	+0.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	25.6	-0.1	-1.6	-4.7	-23.8	-0.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	50.4	+0.0	-1.0	-3.7	-18.8	+2.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	49.6	+0.0	-0.5	-0.9	-10.0	-3.6

FICC

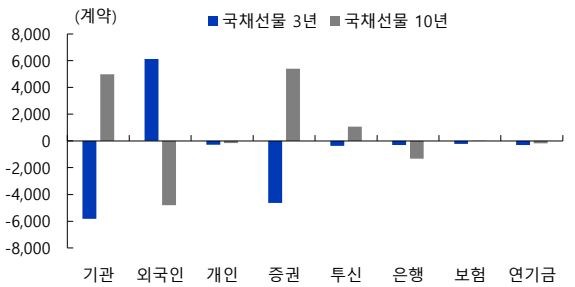
해외금리(%, bp)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	3.88	+9.5	+16.1	-7.1	-36.2	-82.6
미국채 10년	4.35	+6.9	+10.4	-10.8	-22.3	-1.3
미국채 30년	4.86	+6.0	+6.1	-12.0	+8.0	+33.4
미국 IG	0.85	-3.9	-9.4	-10.2	-5.7	-20.7
미국 HY	2.60	-10.9	-24.4	-40.2	-31.7	-95.7
독일 국채 10년	2.62	-4.9	+4.6	+9.0	+24.8	+3.0
일본 국채 10년	1.44	+0.9	+1.9	-5.2	+34.1	+34.1
중국 국채 10년	1.64	+0.0	-0.4	-6.4	-3.2	-60.0
호주 국채 10년	4.18	+3.0	+7.6	-7.7	-18.0	-24.6
환율	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
DXY Index(pt)	97.12	+0.4	-0.0	-2.1	-10.5	-7.9
USDKRW	1,364.54	+0.6	+0.8	-0.9	-7.7	-1.5
EURUSD	1.18	-0.4	+0.5	+3.4	+13.6	+9.0
USDCNY	7.17	+0.1	+0.0	-0.2	-1.8	-1.4
USDJPY	144.93	+0.9	+0.4	+0.7	-7.8	-10.4
상품	**종가**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
WTI	67.00	-0.7	+2.7	+5.7	-6.6	-20.1
Brent	68.80	-0.4	+1.6	+4.8	-7.8	-21.2
금	69.55	+1.8	+6.8	+7.8	-7.4	-20.1
구리	3,326.12	-0.9	-0.1	-0.8	+26.7	+41.2
CRB지수	36.84	+0.8	+0.5	+6.7	+27.5	+20.8
BDI지수	10,013.00	+0.0	+1.1	+3.9	+14.2	+1.5
필라델피아반도체지수	299.93	-0.3	+0.6	+1.1	+1.1	+2.0

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	107.1	0	107.147	107.147	27,726	0
국채선물 10YR	118.43	0	118.097	118.097	10,636	0



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	21,954	6,454	4,357	195	9,634	1,337
은행	5,739	1,963	1,215	-405	2,727	250
보험	2,778	759	1,447	0	886	-315
투신	7,489	749	342	300	4,749	1,344
종금	324	133	300	-202	155	-78
기금	-3,280	-2,774	10	502	-813	-205
외국인	3,605	3,605	0	0	0	0
기타법인	2,556	650	111.1	0	1,150	677
개인	860	415	45	0	279	118
정부	1,777	963	811	0	494	-492
사모펀드	91	-20	76	0	0	35

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.15	0.01	-0.18	-0.02	-0.37
S&P500	-0.15		-0.42	-0.05	-0.72	0.15
국채10년(미국)	0.01	-0.42		0.56	0.28	-0.41
달러	-0.18	-0.05	0.56		0.02	-0.26
WTI	-0.02	-0.72	0.28	0.02		0.02
금	-0.37	0.15	-0.41	-0.26	0.02	

S&P500 기준 상관계수

구분	현재	20영업일 전	전월비 변화
KOSPI	-0.15	0.24	-0.38
미국채 10년	-0.42	0.15	-0.57
달러	-0.05	0.25	-0.31
WTI	-0.72	0.19	-0.91
금	0.15	-0.36	0.51

KYOBO Daily Market Monitor

KYOBO 교보증권

2025-07-04

국내 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	3,116.27	+1.34	+1.19	+12.47	+29.87	+10.99
KOSDAQ	793.33	+1.43	+0.68	+5.75	+16.98	-7.48
대형주	3,109.27	+1.50	+1.03	+13.13	+30.14	+11.13
중형주	3,456.88	+0.67	+1.98	+9.46	+30.06	+11.65
소형주	2,538.96	+0.54	+2.37	+5.94	+21.24	+5.14
KOSPI 시가총액(조 원)	2,551	+1.4	+1.3	+12.4	+29.9	+11.4
KOSDAQ시가총액(조 원)	411	+1.4	+0.8	+6.0	+20.8	-1.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	14,883	+0.4	-12.6	+22.9	+180.0	+9.6
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	5,826	+7.2	-6.6	-14.0	+20.2	-16.8
외국인 순매수(누적, 십억 원)	749	+749	-1,374	+2,876	-13,502	-32,684
기관 순매수(누적, 십억 원)	589	+589	+2,128	-405	+6,219	+15,143
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,382	-1,382	-799	-2,175	+1,233	+9,480
자금동향	**7/2**	**1D**	**1W**	**1M**	**YTD**	**1Y**
고객예탁금(십억 원)	66,053	-4,360	-624	+5,865	+11,498	+11,168
신용융자잔고(십억 원)	20,737	+2	+313	+2,522	+5,021	+641
MMF(십억 원)	218,965	+13,168	-1,113	-3,447	+51,239	+19,169
주식형 펀드자금(십억 원)	147,527	-372	+176	+7,661	+21,784	+30,929
채권형 펀드자금(십억 원)	210,449	+1,099	+1,073	+4,072	+41,608	+55,986
혼합주식형 펀드자금(십억원)	9,673	-2	-52	+46	+81	-211

글로벌 증시

주요지표(pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	44,828.53	+0.77	+3.32	+5.43	+5.37	+14.04
NASDAQ	20,601.10	+1.02	+2.15	+6.20	+6.68	+13.27
S&P500	6,279.35	+0.83	+2.25	+5.18	+6.76	+13.41
VIX(변동성지수)	16.38	-1.56	-1.27	-7.41	-5.59	+35.48
유로 STOXX50	5,343.15	+0.46	+1.89	-0.61	+9.13	+7.60
영국 FTSE100	8,823.20	+0.55	+1.00	+0.41	+7.96	+7.98
독일 DAX30	23,934.13	+0.61	+1.20	-0.65	+20.22	+30.26
프랑스 CAC40	7,754.55	+0.21	+2.61	-0.12	+5.06	+1.60
러시아 RTS	1,127.56	+0.00	+0.08	-0.41	+30.49	-3.47
중국 상해종합	3,461.15	+0.18	+0.37	+2.95	+3.26	+16.05
홍콩 항셍지수	24,069.94	-0.63	-1.05	+2.37	+19.99	+33.88
홍콩 H	8,648.44	-0.88	-1.77	+1.51	+18.64	+33.97
일본 NIKKEI225	39,785.90	+0.06	+0.51	+6.25	-0.27	-1.96
호주 S&P/ASX200	8,595.83	-0.02	+0.53	+1.53	+5.35	+11.06
인도 SENSEX30	83,239.47	-0.20	-0.62	+3.10	+6.03	+4.07
인도네시아 자카르타	6,878.05	-0.05	-0.28	-2.37	-2.85	-4.43
베트남 호치민	1,381.96	-0.19	+1.19	+2.58	+9.09	+8.23
브라질 보베스타	140,927.86	+1.35	+2.78	+2.46	+17.16	+12.15
멕시코 볼사	57,890.99	-0.78	+0.73	+0.44	+16.92	+9.65

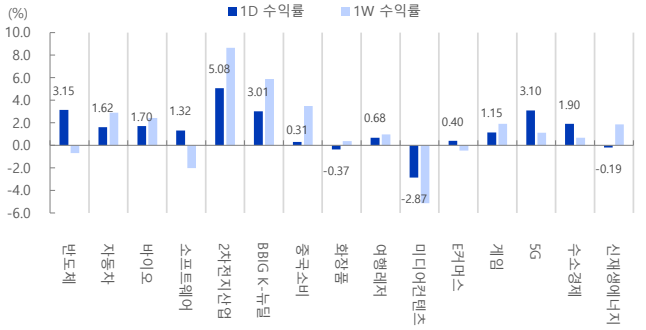
국내 섹터별 수익률

WICS level1 (pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	4,177.43	+0.43	+6.18	+13.31	+33.66	+15.02
소재	3,187.73	+4.76	+7.82	+17.16	+12.04	-20.93
산업재	3,311.99	-0.98	-2.88	+8.36	+63.54	+62.57
경기소비재	3,304.50	+0.37	+2.03	+11.10	+15.44	-5.97
필수소비재	6,002.45	-0.88	+3.68	+6.46	+24.63	+21.49
건강관리	5,935.28	+2.20	+3.94	+4.94	+8.30	+18.22
금융	2,455.58	+1.45	+2.43	+11.69	+39.76	+42.12
IT	2,782.01	+3.06	+1.66	+14.73	+24.40	-15.56
통신서비스	358.76	+0.12	-1.27	+18.80	+27.98	+31.68
유틸리티	1,155.04	+0.18	-8.52	+21.79	+61.31	+41.48

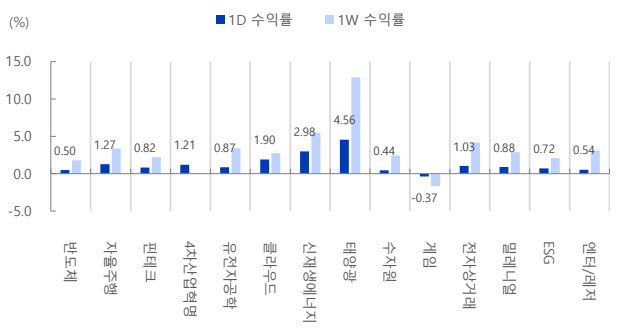
미국 섹터별(S&P500) 수익률

GICS level1 (pt, %)	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	666.64	+0.25	+1.58	+5.24	+1.80	-4.77
소재	576.30	-0.00	+3.76	+4.29	+8.78	+4.17
산업재	1,264.37	+0.82	+2.76	+4.18	+13.33	+22.71
경기소비재	1,783.67	+0.75	+2.64	+3.37	-2.59	+16.19
필수소비재	905.60	+0.19	+2.03	-1.31	+6.09	+10.65
건강관리	1,580.76	+0.11	+0.98	+2.22	-1.49	-5.45
금융	885.22	+1.08	+2.73	+4.37	+10.04	+27.81
IT	5,036.65	+1.29	+2.55	+8.73	+9.27	+12.27
통신서비스	376.00	+0.61	+1.37	+6.78	+10.05	+19.86
유틸리티	415.65	+0.74	+0.86	-0.12	+7.98	+19.57

국내 주요 섹터/테마 ETF 수익률



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
유티아이	+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

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목

기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
퍼스트 솔라	+8.51	레나	-4.50
케이던스 디자인 시스템	+5.10	번지 글로벌	-3.62
시놉시스	+4.90	D.R. 호턴	-2.74
태피스트리	+4.30	캠벨 수프	-2.16
앤시스	+4.04	NVR	-1.87
인페이즈 에너지	+3.91	맥코믹/매릴랜드	-1.84
Crowdstrike Holdings Inc	+3.63	풀티 그룹	-1.78
콴타 서비시스	+3.51	머크	-1.77
AES	+3.50	파카	-1.69
서비스나우	+3.46	휴매나	-1.69

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,563.54	현대로템	-893.36
POSCO홀딩스	+89.93	HD현대일렉트릭	-570.60
LG에너지솔루션	+781.77	KODEX 200선물인버스2X	-448.01
KODEX 레버리지	+708.78	하이브	-364.54
KODEX 코스닥150레버리지	+486.19	HD현대미포	-212.16
한화솔루션	+409.86	실리콘투	-205.45
셀트리온	+366.49	한국전력	-196.10
LG화학	+328.86	HD한국조선해양	-168.37
리가켐바이오	+285.96	카카오	-150.58
현대제철	+282.50	와이지엔터테인먼트	-148.03

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목

기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+5,663.88	현대로템	-1,170.28
POSCO홀딩스	+406.46	SK하이닉스	-651.47
삼성전기	+371.95	두산에너빌리티	-474.86
이수페타시스	+293.20	파미셀	-264.86
HD한국조선해양	+255.87	삼성중공업	-191.81
한화에어로스페이스	+206.43	NAVER	-171.31
한국전력	+195.27	현대차	-161.45
삼성바이오로직스	+182.12	레인보우로보틱스	-120.05
HD현대	+171.56	HD현대중공업	-118.16
유한양행	+164.85	리가켐바이오	-117.88

| 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 책임하에 종목선택이나 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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.