

Market Comment

국내 채권시장, 미국 제조업 지표 예상 상회 및 증등협상 진전 불확실성에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강보합 마감. 미국 시카고 제조업지수 서프라이즈를 반영하면서 금리 상승. 다만, 이후 미국-이란 MOU 체결 기대감 유입되면서 금리 하락 마감. 미국 5월 시카고 제조업 PMI는 62.7로 전월대비 13.5pt 급등, 시장 예상치(50.5) 대폭 상회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국-이란 MOU 체결 임박 소식에 증전 협상 기대감이 확대된 가운데, 델 테크놀로지스의 어닝서프라이즈에 AI 관련 기술주 중심으로 강세 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국-이란 증전 기대감 확대된 가운데, 6월 국고채 발행물량 축소에 수급 부담이 일부 완화되면서 초장기물 중심 금리 하락 마감. 6월 국고채 발행규모는 15조원으로 전월대비 4조원 감소, 특히 30년물 발행 규모는 5조원에서 3조원으로 축소

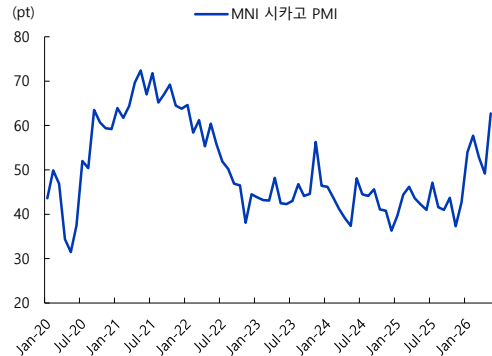
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국-이란 MOU 체결 임박 기대감 확대된 가운데, 엔비디아 CEO 전선환 방한 예정 소식에 AI 밸류체인 업종 강세가 지속되면서 상승

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국 제조업 지표 예상 상회 및 미국-이란 협상 지연에 따른 국제유가 재반등 영향을 반영하면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

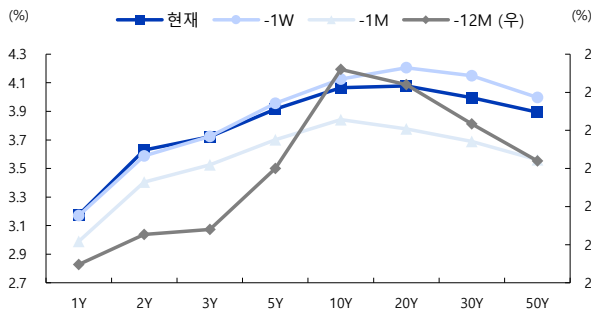
미국 5월 시카고 제조업 PMI는 62.7로 전월대비 13.5pt 급등, 시장 예상치(50.5) 대폭 상회



국내채권	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내금리(% , bp)						
CD 91일	2.86	+1.0	+5.0	+4.0	-1.0	+19.0
CP 91일	3.05	+0.0	+0.0	-1.0	-22.0	+14.0
통안채 1년	2.95	-0.6	+6.6	+7.9	+43.9	+64.5
국고 2년	3.63	+1.5	+2.5	+21.8	+83.4	+128.4
국고 3년	3.72	-4.4	-3.2	+19.3	+77.2	+137.9
국고 5년	3.92	-7.5	-7.5	+20.0	+68.0	+141.5
국고 10년	4.07	-8.0	-11.7	+20.0	+68.0	+130.5
국고 20년	4.08	-10.7	-15.2	+28.3	+73.0	+135.9
국고 30년	4.00	-11.8	-18.8	+28.4	+74.5	+136.7
국고 10년-3년	34.20	-3.6	-8.5	+0.7	-9.2	-7.4
국고 30년-10년	-6.90	-3.8	-7.1	+8.4	+6.5	+6.2
물가채 10년	1.20	-8.9	-11.3	+10.2	+24.0	+73.9
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.00	-4.4	-2.3	+16.7	+81.8	+139.8
은행채 AAA	4.01	-4.5	-2.7	+17.9	+80.9	+138.6
여전채 AA-	4.39	-4.6	-2.1	+14.9	+89.4	+145.8
회사채 AA-	4.34	-4.1	-2.9	+15.7	+88.0	+142.3
회사채 A+	4.72	-4.2	-3.0	+16.5	+86.3	+146.7
공사채 AAA 스프레드(bp)	27.5	+0.0	+0.9	-2.6	+4.6	+1.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	27.5	-0.1	+0.5	-1.4	+3.7	+0.7
여전채 AA- 스프레드(bp)	29.1	-0.2	+1.1	-4.4	+12.2	+7.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	66.8	+0.3	+0.3	-3.6	+10.8	+4.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	61.6	+0.2	+0.2	-2.8	+9.1	+8.8

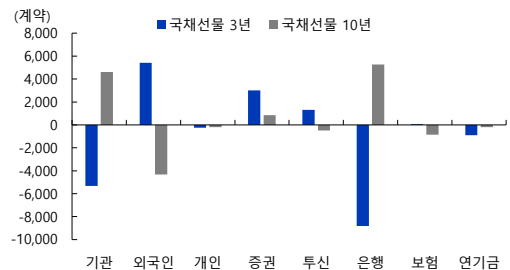
FICC	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% , bp)						
미국채 2년	4.00	-1.6	-11.7	+5.7	+53.1	+6.6
미국채 10년	4.44	-1.2	-12.2	+0.6	+26.9	+1.8
미국채 30년	4.97	-0.1	-9.3	-3.0	+12.8	+5.5
미국 IG	0.85	-0.8	-0.8	-4.6	+2.1	-12.8
미국 HY	2.52	-3.8	-3.8	-8.6	+16.1	-51.8
독일 국채 10년	2.94	-2.4	-10.0	-17.2	+8.3	+43.0
일본 국채 10년	2.67	-3.4	-9.6	+19.0	+60.1	+113.8
중국 국채 10년	1.72	-0.4	-3.3	-2.7	-13.5	+0.2
호주 국채 10년	4.83	-6.5	-9.1	-16.4	+9.1	+46.0
환율	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	98.94	-0.1	-0.3	-0.0	+0.6	-0.3
USDKRW	1,504.47	+0.7	-0.9	+1.1	+4.1	+9.7
EURUSD	1.17	+0.1	+0.5	-0.2	-0.7	+2.5
USDCNY	6.77	-0.1	-0.5	-1.1	-3.2	-5.8
USDJPY	159.27	+0.0	+0.1	-0.7	+1.6	+10.4
상품	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	87.36	-1.7	-9.6	-18.3	+52.1	+43.4
Brent	92.05	-1.8	-11.1	-22.0	+51.3	+43.5
금	4,560.50	+1.4	+0.8	-0.0	+5.1	+37.5
구리	13,615.00	+0.8	+0.5	+4.8	+8.9	+41.2
CRB지수	380.45	-1.1	-3.1	-3.6	+27.3	+30.8
BDI지수	3,224.00	-0.1	+7.8	+20.7	+71.8	+138.3
필라델피아반도체지수	12,829.38	+0.0	+5.1	+24.9	+81.1	+164.0

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.33	0.14	103.41	103.471	187,447	648,683
국채선물 10YR	107.50	0.7	107.58	107.65	108,653	278,108



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	26,461	19,749	1,908	-982	3,604	1,170
은행	10,032	7,740	596	-1	1,539	150
보험	1,038	-582	605	0	816	199
투신	-562	-1,043	503	-285	-8	271
총금	37	-288	0	0	25	300
기금	-6,955	-6,431	-991	-696	500	-300
외국인	19,757	19,757	0	0	0	0
기타법인	785	-60	98.9	0	352	406
개인	1,358	104	281	0	677	244
정부	1,049	532	813	0	-296	0
사모펀드	-99	0	0	0	0	-99

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

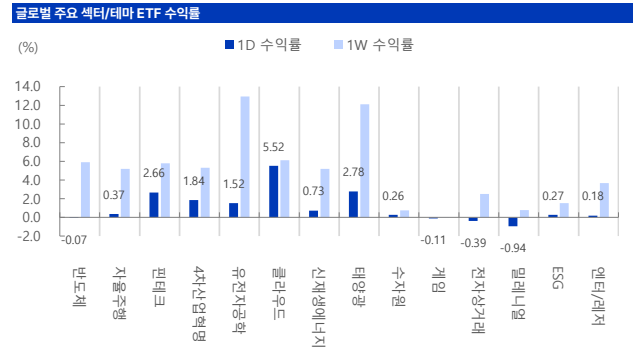
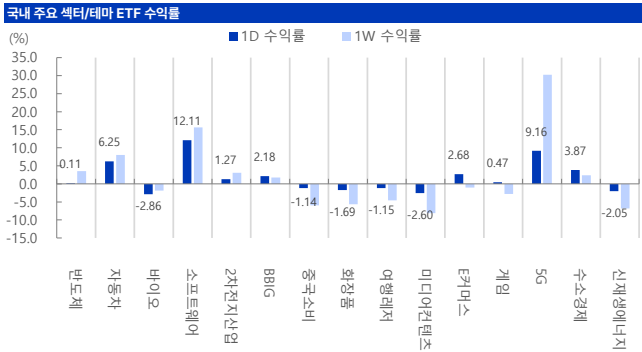
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.59	-0.52	0.02	-0.53	-0.11
S&P500	0.59		-0.87	0.19	-0.65	-0.11
미국채 10년	-0.52	-0.87		0.03	0.73	0.14
달러	0.02	0.19	0.03		0.17	-0.76
WTI	-0.53	-0.65	0.73	0.17		0.04
금	-0.11	-0.11	0.14	-0.76	0.04	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.59	-0.21	0.80			
미국채 10년	-0.87	-0.50	-0.37			
달러	0.19	-0.06	0.25			
WTI	-0.65	-0.72	0.07			
금	-0.11	0.20	-0.31			

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,476.15	+3.55	+8.45	+27.63	+101.13	+225.78
KOSDAQ	1,074.80	-2.68	-2.82	-11.58	+16.14	+50.21
대형주	9,341.25	+3.94	+9.49	+32.07	+113.39	+261.17
중형주	4,650.20	-0.65	-2.57	-8.73	+24.92	+59.12
소형주	2,585.47	-2.45	-4.78	-14.82	+2.70	+14.84
KOSPI 시가총액(조 원)	6,933	+3.6	+8.4	+27.4	+99.35	+225.0
KOSDAQ 시가총액(조 원)	600	-2.7	-2.8	-10.9	+18.68	+62.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	80,333	+50.9	+86.0	+113.5	+507.96	+948.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,151	-5.2	-4.2	-12.4	+15.10	+72.7
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,031	-1,031	-5,284	-44,529	-95,504.80	-85,406
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,055	+2,055	+1,908	+7,187	#####	+51,792
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,096	-1,096	+3,437	+37,997	+49,631.35	+25,110
자금동향						
	5/28	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	131,132	+2,557	+5,488	+5,181	+43,733	+74,586
신용융자잔고(십억 원)	36,459	+348	+805	+1,372	+9,435	+18,649
MMF(십억 원)	257,846	+1,238	-3,813	+2,167	+60,945	+24,234
주식형 펀드자금(십억 원)	368,981	-1,042	+30,829	+54,414	+160,403	#####
채권형 펀드자금(십억 원)	217,682	-713	+236	+2,796	+3,994	+16,179
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,614	+17	+68	+7	+867	+2,059

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,032.46	+0.72	+0.90	+4.44	+6.18	+20.88
NASDAQ	26,972.62	+0.20	+2.39	+9.32	+16.05	+40.66
S&P 500	7,580.06	+0.22	+1.43	+6.22	+10.73	+28.21
VIX(변동성지수)	15.32	-2.67	-8.26	-18.55	+2.47	-20.13
유로 STOXX50	6,050.54	-0.08	+0.52	+4.02	+4.47	+12.65
영국 FTSE100	10,409.28	-0.16	-0.54	+1.92	+4.81	+19.42
독일 DAX30	25,104.70	+0.05	+0.87	+4.80	+2.51	+4.89
프랑스 CAC40	8,183.34	-0.07	+0.83	+1.38	+0.42	+5.19
러시아 RTS	1,137.98	-0.22	-2.03	+1.65	+2.03	+1.02
중국 상해종합	4,068.57	-0.73	-1.08	-0.95	+2.51	+20.96
홍콩 항셱지수	25,182.39	+0.70	-1.65	-3.56	-1.75	+6.83
홍콩 H	8,425.82	+0.73	-1.46	-4.31	-5.47	-1.56
일본 NIKKEI225	66,329.50	+2.53	+4.72	+10.70	+31.76	+72.58
호주 S&P/ASX200	8,731.65	+1.61	+0.86	+0.51	+0.20	+3.83
인도 SENSEX30	74,775.74	-1.44	-0.85	-3.51	-12.22	-8.40
인도네시아 자카르타	6,127.38	-0.05	-0.56	-13.71	-29.14	-14.61
베트남 호치민	1,863.49	-0.01	-0.73	+0.51	+4.43	+38.87
브라질 보베스파	173,787.49	-0.73	-1.37	-5.93	+7.86	+25.45
멕시코 볼사	68,587.74	-0.40	+0.37	+2.22	+6.65	+17.02

국내 섹터별 수익률						
WICS level(%, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,506.48	+0.98	+5.96	+7.79	+65.80	+129.67
소재	4,784.51	-0.06	-0.03	-11.90	+24.43	+74.74
산업재	6,341.40	+0.60	-0.96	-0.12	+56.89	+134.02
경기소비재	5,712.97	+4.43	+4.29	+14.98	+58.96	+104.33
필수소비재	6,480.81	-0.78	-2.74	-5.05	+7.06	+18.96
건강관리	6,866.06	-1.51	+2.98	-12.08	-10.93	+21.87
금융	3,467.81	+0.88	-2.25	-3.15	+28.15	+74.94
IT	14,366.10	+4.33	+13.03	+52.30	+186.90	+526.50
통신서비스	298.55	+5.34	+3.65	-5.26	-5.11	+7.15
유틸리티	1,229.17	-0.61	-2.99	-16.21	-8.53	+32.07

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level(%, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	854.93	-1.07	-5.43	-5.32	+24.38	+37.10
소재	638.95	-0.38	+1.20	+0.20	+11.24	+17.44
산업재	1,463.53	-0.43	+0.79	+1.76	+11.45	+21.35
경기소비재	2,002.94	-1.05	+1.50	+3.83	+3.86	+15.96
필수소비재	921.47	-2.00	-3.24	-1.66	+6.54	+1.61
건강관리	1,739.78	-0.87	-0.28	+4.56	-3.66	+13.01
금융	856.67	+0.56	-0.70	-0.78	-6.03	+1.47
IT	7,021.77	+1.87	+4.56	+15.19	+23.54	+54.53
통신서비스	493.15	-1.70	-0.02	+3.02	+9.01	+40.55
유틸리티	449.71	-0.46	-2.09	-3.11	+3.67	+9.67



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
에스엘	+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 10 종목			
기업명	수익률 (%)	기업명	수익률 (%)
델 테크놀로지스	+32.76	Fedex Freight Holding Co Inc	-13.31
넷앱	+22.39	크로락스	-6.42
서비스나우	+14.38	레스매드	-6.32
인테너셔널 비즈니스 머신스	+12.71	인텔	-5.14
휴렛팩커드 엔터프라이즈	+12.64	스카이웍스 솔루션스	-4.37
워크데이	+12.45	코하런트	-4.11
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+11.60	모놀리식 파워 시스템스	-4.10
Robinhood Markets Inc	+11.15	오토데스크	-4.00
오라클	+10.84	코스트코 홀세일	-3.91
Datadog Inc	+9.82	롤린스	-3.68

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+16,665.82	KODEX 코스닥150레버리지	-1,485.67
KODEX 레버리지	+4,006.94	한미반도체	-1,150.54
현대차	+2,212.23	KODEX AI반도체TOP2플러스	-999.08
NAVER	+2,052.49	SK하이닉스	-952.85
SK스퀘어	+1,902.24	DB하이텍	-628.52
TIGER 반도체TOP10	+1,854.80	삼성전기	-547.42
현대모비스	+1,421.51	LS	-543.32
KODEX 200	+1,316.97	TIGER 200 IT	-494.67
LG전자	+1,225.23	LS ELECTRIC	-427.32
LG이노텍	+1,217.40	리노공업	-406.42

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
두산	+683.41	SK하이닉스	-10,294.34
삼성전기	+512.20	삼성전자	-3,240.49
대한전선	+459.46	현대모비스	-1,780.05
현대차	+435.14	삼성에스디에스	-1,209.27
현대로템	+413.89	LG	-1,042.15
한온시스템	+412.37	SK스퀘어	-713.66
LS	+378.61	LG이노텍	-703.15
LS ELECTRIC	+370.06	서진시스템	-551.18
DB하이텍	+355.55	HD현대중공업	-407.24
TIGER 200	+324.60	이수페타시스	-367.44

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 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기를 바랍니다. 따라서, 이 조사자료는 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 학술논문을 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.