

Market Comment
국내 채권시장, 높아진 물가 반영하면서 약세, 중동 협상 기대감 재확대에 약세적 제반 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 이란 종전 협상 중단에 따른 국제유가 재상승 영향과 예상치를 상회한 미국 제조업 지수를 반영하면서 금리 상승. 다만, ISM 제조업 세부항목 중 물가지수가 예상치를 하회하고 트럼프 대통령의 이란과 협상 진행 발언으로 금리 상승폭은 축소. 미국 5월 ISM 제조업 PMI는 54.0%로 시장 예상치 (53.0) 상회, 물가지수는 82.1%로 시장 예상치 (85.0) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 장초반 이란 대화 중단 선언에 종전 협상 불확실성이 부각되면서 하락. 다만, 이후 트럼프 대통령의 이란 협상 지속 발언으로 합의 기대감 재확대된 가운데, 대만 GTC 타이베이에서의 젠슨황의 AI 인프라 관련 긍정적 발언으로 엔비디아 관련 기술주 중심으로 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 한은 국제컨퍼런스에서 신현송 한은 총재의 매파적인 발언과 국내 CPI 발표를 앞두고 인플레이션 경계감 유입되면서 금리 상승. 한은 국제컨퍼런스에서 신현송 한은 총재는 훨씬 많은 운신의 폭을 가지고 통화정책을 운용할 수 있으며 효과적으로 인플레이션을 다룰 수 있을 것이라고 언급

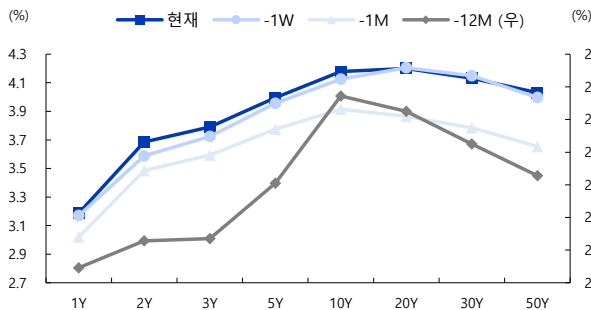
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국-이란 협상 지연에도 엔비디아 CEO 방한을 앞두고 기대감 유입되면서 AI 밸류체인 관련 대형주 중심 강세 지속

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약보합 예상. 금일 오전 8시 국내 5월 CPI 발표 예정, 시장 예상치는 +3.0% YoY. 장초반, CPI 확인 후 물가 상승 우려를 반영하면서 시장금리는 상승할 것으로 예상, 다만, 국제유가 상승에도 트럼프 대통령의 협상 관련 긍정적 발언으로 종전 협상 기대감이 재확대되면서 금리 상승폭은 제한될 것으로 예상

국내채권

국내금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.86	+0.0	+5.0	+4.0	-1.0	+19.0
CP 91일	3.05	+0.0	+0.0	-1.0	-22.0	+14.0
통안채 1년	2.99	+3.9	+10.9	+12.8	+47.8	+69.6
국고 2년	3.69	+5.7	+9.7	+28.0	+89.1	+135.6
국고 3년	3.79	+6.7	+6.5	+26.5	+83.9	+146.5
국고 5년	4.00	+8.0	+3.8	+29.3	+76.0	+151.3
국고 10년	4.18	+11.4	+5.3	+33.7	+79.4	+143.9
국고 20년	4.20	+12.2	-0.5	+42.3	+85.2	+148.5
국고 30년	4.13	+13.6	-1.8	+44.2	+88.1	+150.2
국고 10년-3년	38.90	+4.7	-1.2	+7.2	-4.5	-2.6
국고 30년-10년	-4.70	+2.2	-7.1	+10.5	+8.7	+6.3
물가채 10년	1.28	+7.8	-1.3	+18.9	+31.8	+80.5
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.07	+6.8	+6.9	+24.3	+88.6	+148.3
은행채 AAA	4.08	+6.8	+6.5	+25.2	+87.7	+147.3
여전채 AA-	4.46	+6.5	+7.1	+22.1	+95.9	+154.4
회사채 AA-	4.41	+6.6	+6.7	+22.7	+94.6	+150.4
회사채 A+	4.79	+6.5	+6.5	+23.5	+92.8	+155.1
공사채 AAA 스프레드(bp)	27.6	+0.1	+0.4	-2.2	+4.7	+1.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	27.6	+0.1	-0.0	-1.3	+3.8	+0.8
여전채 AA- 스프레드(bp)	29.2	-0.2	+0.6	-4.4	+12.0	+7.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	66.6	-0.1	+0.2	-3.8	+10.7	+3.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	61.5	-0.2	+0.0	-3.0	+8.9	+8.6

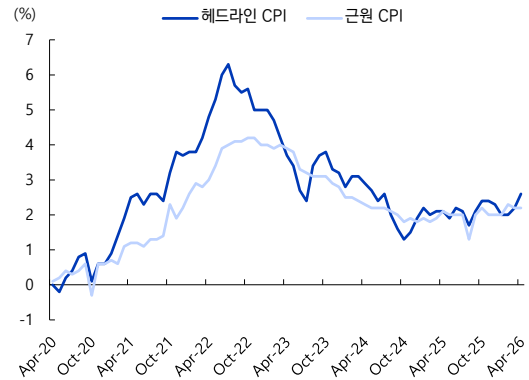
일드커브 추이

투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	30,804	9,201	2,405	8,288	8,393	1,957
은행	5,823	-45	-99	3,978	2,052	-182
보험	283	893	173	-299	-298	-185
투신	6,999	1,154	1,933	608	2,786	518
총금	-148	294	-192	-100	-151	0
기금	12,700	4,662	-244	3,802	3,587	600
외국인	1,735	1,734	0	0	0	1
기타법인	1,011	-123	231.3	100	318	369
개인	2,466	774	399	0	402	859
정부	79	-122	202	200	-200	0
사모펀드	-90	10	0	0	-100	0

주: 전거래일 기준

Today's Key Chart

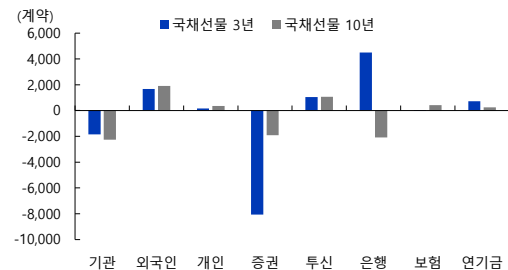
금일 오전 8시 국내 5월 CPI 발표 예정, 헤드라인 CPI 시장 예상치는 +3.0% YoY


FICC

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.03	+2.9	-8.8	+15.5	+56.0	+13.5
미국채 10년	4.45	+1.8	-10.5	+8.3	+28.6	+5.3
미국채 30년	4.97	-0.2	-9.5	+1.1	+12.6	+3.9
미국 IG	0.84	-1.8	-2.5	-9.3	+0.4	-13.3
미국 HY	2.51	-1.8	-5.5	-6.3	+14.4	-55.3
독일 국채 10년	3.00	+6.5	+5.7	-3.4	+14.8	+50.3
일본 국채 10년	2.69	+1.9	-1.7	+16.8	+62.0	+118.5
중국 국채 10년	1.71	-1.3	-4.4	-4.5	-14.8	+0.1
호주 국채 10년	4.88	+5.1	+0.2	-13.7	+14.2	+62.4
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.20	+0.3	-0.0	+1.1	+0.9	-0.1
USDKRW	1,513.17	+0.6	+0.1	+2.8	+4.7	+9.5
EURUSD	1.16	-0.2	-0.1	-0.8	-1.0	+2.5
USDCNY	6.77	+0.0	-0.2	-0.9	-3.2	-6.0
USDJPY	159.66	+0.2	+0.5	+1.7	+1.9	+10.9
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	92.16	+5.5	-4.6	-9.6	+60.5	+51.6
Brent	94.98	+3.2	-1.2	-12.2	+56.1	+48.1
금	4,475.20	-1.9	-1.1	-3.6	+3.1	+36.1
구리	13,615.00	+0.0	+0.5	+5.6	+8.9	+41.5
CRB지수	385.91	+1.4	-1.7	-1.9	+29.2	+32.9
BDI지수	3,224.00	+0.0	+7.8	+18.1	+71.8	+127.4
필라델피아반도체지수	12,965.65	+1.1	+6.3	+22.4	+83.0	+172.5

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.15	-0.18	103.22	103.271	190,853	644,753
국채선물 10YR	106.61	-0.89	106.70	106.76	85,293	279,640


자산별 상관관계

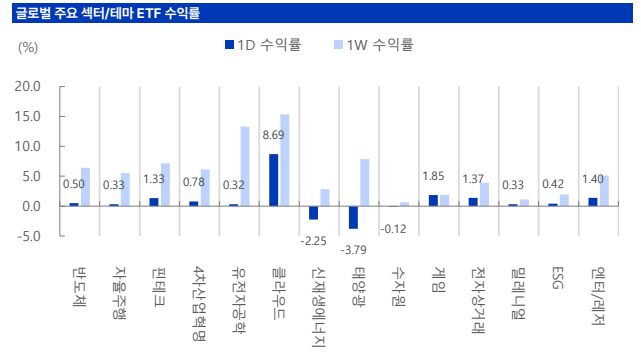
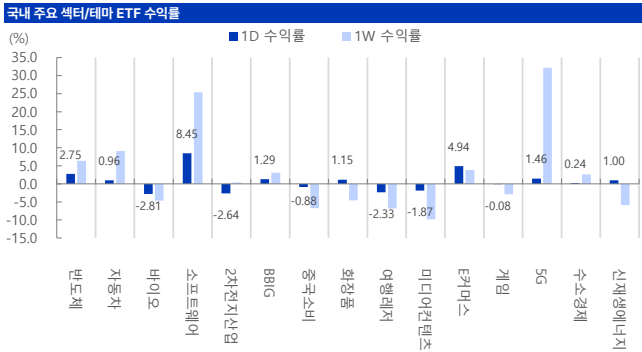
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.58	-0.50	0.07	-0.44	-0.16
S&P500	0.58		-0.86	0.19	-0.61	-0.11
미국채 10년	-0.50	-0.86		0.05	0.70	0.13
달러	0.07	0.19	0.05		0.27	-0.76
WTI	-0.44	-0.61	0.70	0.27		-0.08
금	-0.16	-0.11	0.13	-0.76	-0.08	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.58	-0.18	0.76			
미국채 10년	-0.86	-0.49	-0.37			
달러	0.19	-0.07	0.26			
WTI	-0.61	-0.70	0.10			
금	-0.11	0.20	-0.30			

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,788.38	+3.68	+11.99	+31.35	+108.54	+234.72
KOSDAQ	1,050.03	-2.30	-9.57	-13.95	+13.46	+45.11
대형주	9,724.20	+4.10	+13.75	+36.54	+122.14	+272.22
중형주	4,598.53	-1.11	-6.15	-10.98	+23.53	+56.74
소형주	2,508.32	-2.98	-10.18	-17.99	-0.36	+10.81
KOSPI 시가총액(조 원)	7,205	+3.9	+12.2	+31.3	+107.15	+234.8
KOSDAQ 시가총액(조 원)	586	-2.4	-9.6	-13.5	+15.89	+57.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	74,330	-7.5	+138.0	+136.3	+462.53	+898.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	12,238	+0.7	-19.6	-22.5	+15.92	+89.8
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-2,016	-2,016	-5,975	-45,866	-97,520.36	-87,335
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,152	+2,152	+3,001	+9,240	#####	+54,021
개인 순매수(누적, 십억 원)	-105	-105	+3,145	+37,226	+49,526.02	+24,829
자금동향						
5/31	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	131,586	+454	+9,204	+4,172	+44,187	+75,484
신용융자잔고(십억 원)	37,419	+960	+1,523	+2,187	+10,395	+19,582
MMF(십억 원)	253,581	-4,265	-5,071	-1,338	+56,680	+20,544
주식형 펀드자금(십억 원)	375,376	+6,395	+19,273	+58,212	+166,798	#####
채권형 펀드자금(십억 원)	217,203	-479	-378	+1,984	+3,515	+15,742
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,546	-68	-29	-58	+799	+1,975

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,078.88	+0.09	+0.99	+3.19	+6.27	+20.84
NASDAQ	27,086.81	+0.42	+2.82	+7.85	+16.54	+47.17
S&P 500	7,599.96	+0.26	+1.69	+5.12	+11.02	+28.56
VIX(변동성지수)	16.05	+4.77	-3.25	-5.53	+7.36	-13.57
유로 STOXX50	6,034.95	-0.26	-1.66	+2.61	+4.21	+12.45
영국 FTSE100	10,338.95	-0.68	-1.22	-0.24	+4.10	+17.86
독일 DAX30	25,003.04	-0.40	-1.52	+2.93	+2.09	+4.19
프랑스 CAC40	8,146.59	-0.45	-1.35	+0.39	-0.04	+5.09
러시아 RTS	1,137.98	+0.00	-0.53	+3.98	+2.03	+0.51
중국 상해종합	4,057.74	-0.27	-2.28	-1.32	+2.24	+21.22
홍콩恒生지수	25,398.18	+0.86	-0.81	-1.47	-0.91	+9.05
홍콩 H	8,507.87	+0.97	-0.50	-2.00	-4.55	+0.90
일본 NIKKEI225	66,934.33	+0.91	+2.73	+12.47	+32.97	+76.30
호주 S&P/ASX200	8,729.41	-0.03	+0.43	-0.00	+0.17	+3.49
인도 SENSEX30	74,267.34	-0.68	-2.90	-3.44	-12.82	-8.82
인도네시아 자카르타	6,127.38	+0.00	-1.27	-11.92	-29.14	-14.61
베트남 호치민	1,844.54	-1.02	-2.20	-0.52	+3.37	+38.42
브라질 보베스파	172,197.45	-0.91	-3.16	-8.07	+6.87	+25.67
멕시코 볼사	68,137.03	-0.66	-0.18	+0.41	+5.95	+17.80

국내 섹터별 수익률						
WICS level(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,579.87	-2.32	-2.98	-0.07	+61.94	+123.18
소재	4,781.45	-2.23	-5.71	-14.84	+21.66	+71.08
산업재	6,379.53	+1.32	-1.62	-0.37	+58.96	+131.59
경기소비재	5,965.98	+1.14	+6.40	+16.15	+60.77	+106.83
필수소비재	6,430.36	-1.21	-5.95	-7.01	+5.76	+17.75
건강관리	6,762.09	-1.77	-4.19	-13.23	-12.50	+16.76
금융	3,498.43	+0.98	-3.54	-1.50	+29.41	+74.76
IT	14,988.35	+5.10	+19.23	+58.90	+201.53	+559.72
통신서비스	314.50	+6.18	+8.18	+0.79	+0.75	+13.12
유틸리티	1,221.68	-0.84	-4.86	-17.03	-9.30	+30.34

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	870.79	+1.85	-3.68	-3.06	+26.69	+40.60
소재	635.22	-0.58	+0.61	-1.11	+10.59	+16.62
산업재	1,456.94	+0.45	+0.34	-0.49	+10.95	+20.68
경기소비재	1,950.45	-2.62	-1.16	-0.64	+1.14	+13.57
필수소비재	909.62	-1.29	-4.48	-4.45	+5.17	-0.84
건강관리	1,719.39	-1.17	-1.45	+1.64	-4.79	+11.40
금융	854.14	-0.30	-0.99	-1.10	-6.30	+0.97
IT	7,196.14	+2.48	+7.16	+17.14	+26.60	+59.05
통신서비스	485.30	-1.59	-1.61	-2.48	+7.27	+37.63
유틸리티	436.01	-3.05	-5.07	-7.76	+0.51	+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
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 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
MGM 리조츠 인터내셔널	+16.08	Cboe 글로벌 마케츠	-9.76
CDW	+12.38	팔컴	-8.78
Datadog Inc	+12.19	콘스텔레이션 에너지	-7.66
가트너	+10.72	Fedex Freight Holding Co Inc	-6.76
델 테크놀로지스	+10.70	Texas Pacific Land Corp	-6.16
케이던스 디자인 시스템	+10.46	CME 그룹	-5.77
팩트셋 리서치 시스템스	+10.34	메타 플랫폼스	-5.07
오라클	+9.91	인텔	-4.67
세일즈포스	+9.68	포드 모터 컴퍼니	-4.64
서비스나우	+9.24	타프스트리	-4.57

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+20,295.50	KODEX 코스닥150레버리지	-1,921.27
삼성전자	+12,899.18	SK스퀘어	-1,796.91
KODEX 레버리지	+2,039.78	LG전자	-1,062.62
NAVER	+1,760.26	SKC	-1,048.79
TIGER 반도체TOP10	+948.16	LG이노텍	-905.46
현대모비스	+730.74	TIGER 200IT레버리지	-643.22
KODEX 반도체	+651.16	한화에어로스페이스	-596.23
삼성물산	+634.11	KODEX 미국나스닥100	-556.77
현대차	+448.89	KODEX 코스닥150	-544.75
로보티즈	+361.80	TIGER 미국S&P500	-537.29

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+3,401.96	SK하이닉스	-17,148.91
LS ELECTRIC	+990.70	LG이노텍	-4,796.96
SKC	+848.46	현대모비스	-3,865.65
한화에어로스페이스	+847.70	NAVER	-3,061.75
로보티즈	+653.91	삼성전기	-1,700.42
두산	+644.80	LG전자	-1,465.77
현대로템	+643.43	카카오	-1,407.38
LG에너지솔루션	+613.99	LG	-1,402.12
대우건설	+585.21	현대차	-1,202.17
POSCO홀딩스	+474.66	삼성SDI	-1,138.79

Compliance Notice | 이 조사는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임 하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시길 바랍니다. 따라서, 이 조사는 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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.