

### Market Comment

국내 채권시장, 중동 긴장 일부 완화에도 불확실성 지속에 강보합 예상

#### 글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 장초반 이란-이스라엘 공습 소식에 따른 국제유가 급등 영향으로 상승. 다만, 이후 이란-이스라엘 교전 잠정 중단에 따른 국제유가 상승폭 축소 영향과 뉴욕 연은 단기 기대 인플레이션 하락 영향으로 장기물 금리 중심 상승 마감. 5월 뉴욕 연은 1년 기대 인플레이션은 3.5%로 전월대비 0.1%p 하락, 시장 예상치(3.7%) 하회. 3년, 5년 기대 인플레이션은 각각 3.1%, 3.0%로 전월과 동일

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 이란-이스라엘 교전 잠정 중단 소식에 중동 리스크 일부 완화된 가운데, 반도체주 중심으로 저가 매수세 유입되면서 상승 마감

#### 국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국 비농업고용 서프라이즈에 따른 미국채 약세 및 이재명 대통령의 초과세수 활용 투자 확대 발언으로 재정확대 우려가 맞물리면서 금리 급등

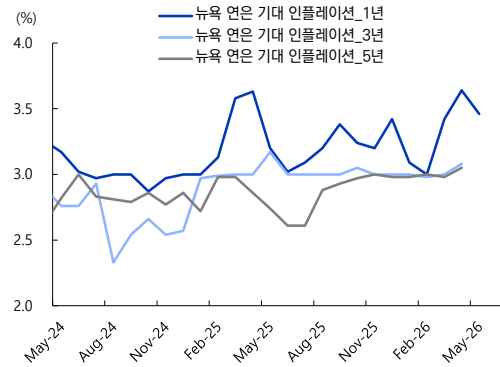
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 반도체 노이즈 지속되는 가운데, 미국 고용지표 호조에 따른 금리 인상 우려, 이란의 이스라엘 공습 소식이 맞물리면서 급락

### Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 이란-이스라엘 교전 중단에 중동 긴장이 일부 완화되면서 시장 금리는 상승폭을 되돌릴 것으로 예상. 다만, 양측 모두 공격적 강력 대응 입장을 밝히는 등 중동 사태 불확실성이 여전히 지속되면서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

### Today's Key Chart

5월 뉴욕 연은 1년 기대 인플레이션은 3.5%로 전월대비 0.1%p 하락, 시장 예상치(3.7%) 하회



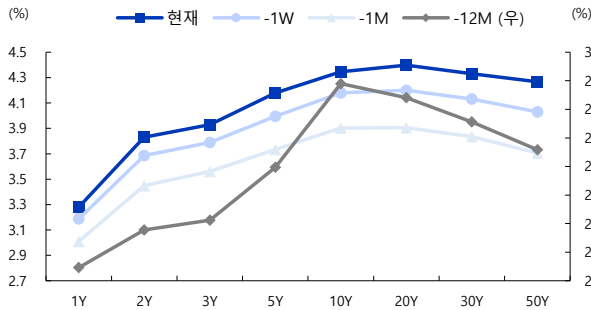
### 국내채권

국내금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+4.0	+6.0	+10.0	+5.0	+29.0
CP 91일	3.07	+1.0	+2.0	+1.0	-20.0	+16.0
통안채 1년	3.09	+3.9	+13.7	+23.8	+57.6	+82.1
국고 2년	3.83	+4.5	+20.2	+39.9	+103.6	+151.8
국고 3년	3.93	+5.0	+20.7	+39.5	+97.9	+162.2
국고 5년	4.18	+6.0	+26.5	+46.3	+94.5	+172.0
국고 10년	4.35	+9.3	+28.0	+46.9	+96.0	+164.3
국고 20년	4.40	+7.2	+32.0	+50.6	+105.0	+171.8
국고 30년	4.33	+6.5	+33.4	+51.3	+107.9	+175.8
국고 10년-3년	41.50	+4.3	+7.3	+7.4	-1.9	+2.1
국고 30년-10년	-1.50	-2.8	+5.4	+4.4	+11.9	+11.5
물가채 10년	1.41	+8.2	+21.1	+29.5	+45.1	+100.5
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.22	+5.5	+21.9	+39.7	+103.7	+165.5
은행채 AAA	4.23	+5.4	+21.3	+39.1	+102.2	+163.6
여전채 AA-	4.60	+5.3	+20.5	+36.7	+109.9	+171.1
회사채 AA-	4.55	+5.1	+20.7	+36.5	+108.7	+168.2
회사채 A+	4.93	+5.2	+20.7	+37.1	+107.0	+171.7
공사채 AAA 스프레드(bp)	28.7	+0.5	+1.2	+0.2	+5.8	+3.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	28.7	+0.4	+0.6	-0.4	+4.3	+1.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	29.7	+0.3	-0.2	-2.8	+12.0	+8.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	66.6	+0.1	+0.0	-3.0	+10.8	+6.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	61.6	+0.2	+0.0	-2.4	+9.1	+9.5

### FICC

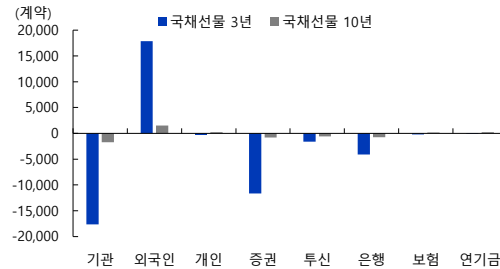
해외금리(%, bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.16	+1.5	+12.9	+27.7	+68.9	+12.5
미국채 10년	4.56	+3.2	+10.9	+20.8	+39.5	+5.7
미국채 30년	5.04	+4.0	+6.6	+10.2	+19.2	+6.8
미국 IG	0.87	-1.2	+1.1	-3.8	+3.5	-7.7
미국 HY	2.63	-3.2	+7.1	+4.2	+26.5	-29.7
독일 국채 10년	3.06	+2.2	+5.7	+5.5	+20.5	+48.4
일본 국채 10년	2.73	+5.5	+4.1	+24.4	+66.1	+127.2
중국 국채 10년	1.73	+0.7	+1.8	-3.5	-13.0	+3.2
호주 국채 10년	4.91	+0.0	+2.6	-8.0	+16.8	+64.0
환율						
DXY Index(pt)	100.05	-0.0	+0.9	+2.2	+1.8	+0.9
USDKRW	1,526.98	-2.0	+0.9	+4.5	+5.7	+12.2
EURUSD	1.15	+0.1	-0.8	-2.1	-1.8	+1.2
USDCNY	6.78	-0.1	+0.2	-0.3	-2.9	-5.7
USDJPY	160.16	-0.1	+0.3	+2.2	+2.2	+10.6
상품						
WTI	91.30	+0.8	-0.9	-4.3	+59.0	+41.4
Brent	94.25	+1.2	-0.8	-7.0	+54.9	+41.8
금	4,335.90	-0.0	-3.1	-8.3	-0.1	+30.5
구리	13,731.00	+0.0	-0.6	+2.1	+9.8	+40.2
CRB지수	377.37	+0.3	-2.2	-3.1	+26.3	+25.4
BDI지수	2,981.00	+0.0	-7.5	+0.1	+58.8	+82.5
필라델피아반도체지수	12,906.69	+5.6	-0.5	+9.6	+82.2	+156.2

### 일드커브 추이



### 국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	102.77	-0.13	102.81	102.842	263,422	637,053
국채선물 10YR	105.45	-0.65	105.33	105.371	109,089	268,142



### 투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	26,492	14,483	1,757	5,686	3,531	1,047
은행	7,061	1,814	-27	2,477	2,709	101
보험	397	207	189	99	-97	-1
투신	-2,118	-1,388	1,266	-87	-1,887	-23
총금	805	376	100	100	129	100
기금	3,171	158	0	1,298	1,715	0
외국인	14,056	12,256	1	1,798	0	0
기타법인	1,191	344	-58.3	100	371	448
개인	1,299	499	187	0	477	120
정부	247	133	100	0	15	0
사모펀드	386	84	0	-100	97	304

주: 전거래일 기준

### 자산별 상관관계

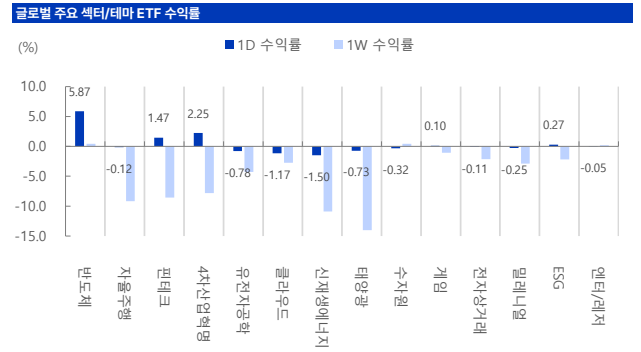
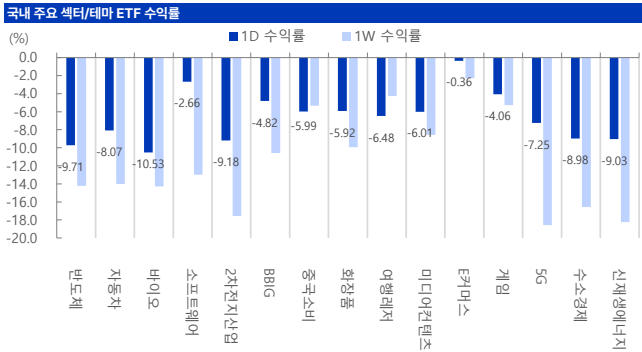
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.19	0.01	-0.15	0.24	0.30
S&P500	0.19		-0.69	-0.31	-0.17	0.31
미국채 10년	0.01	-0.69		0.22	0.57	-0.04
달러	-0.15	-0.31	0.22		0.11	-0.80
WTI	0.24	-0.17	0.57	0.11		0.02
금	0.30	0.31	-0.04	-0.80	0.02	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.19	0.08				0.11
미국채 10년	-0.69	-0.76				0.07
달러	-0.31	-0.04				-0.27
WTI	-0.17	-0.66				0.48
금	0.31	0.06				0.24

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,484.41	-8.29	-11.70	-0.08	+77.60	+183.80
KOSDAQ	911.39	-9.08	-15.20	-24.00	-1.52	+25.34
대형주	8,236.60	-8.48	-11.83	+1.92	+88.15	+214.43
중형주	4,178.61	-6.18	-10.14	-18.75	+12.25	+40.30
소형주	2,322.41	-4.80	-10.17	-21.91	-7.75	+2.12
KOSPI 시가총액(조 원)	6,132	-8.3	-11.5	-0.1	+76.33	+183.9
KOSDAQ 시가총액(조 원)	510	-9.0	-15.1	-23.5	+0.80	+35.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	48,339	-0.4	-39.8	-5.4	+265.83	+511.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,929	-16.6	-26.5	-47.5	-15.42	+47.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	33	+33	-17,606	-65,713	-113,110.86	-103,954
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,863	-1,863	+869	+8,470	+38,417.06	+50,770
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,638	+1,638	+16,586	+57,072	+66,216.85	+44,216
자금동향						
6/7	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	134,234	-5,460	+3,103	+3,491	+46,836	+76,734
신용융자잔고(십억 원)	37,228	+112	+769	+2,265	+10,204	+19,189
MMF(십억 원)	257,127	+1,673	-719	+840	+60,227	+32,128
주식형 펀드자금(십억 원)	370,596	-9,696	+1,615	+35,438	+162,018	######
채권형 펀드자금(십억 원)	216,807	-75	-875	+1,736	+3,119	+11,706
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,607	+51	-7	-128	+860	+2,053

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	50,786.01	-0.16	-0.57	+2.37	+5.66	+18.76
NASDAQ	25,929.66	+0.86	-4.27	-1.21	+11.56	+32.77
S&P 500	7,405.73	+0.30	-2.56	+0.09	+8.18	+23.42
VIX(변동성지수)	18.92	-12.04	+17.88	+10.06	+26.56	+12.82
유로 STOXX50	6,062.29	+0.00	+0.45	+2.55	+4.68	+11.64
영국 FTSE100	10,373.20	+0.05	+0.33	+1.37	+4.45	+17.37
독일 DAX30	24,616.22	-0.58	-1.55	+1.14	+0.51	+1.28
프랑스 CAC40	8,199.29	-0.23	+0.65	+1.07	+0.61	+5.05
러시아 RTS	1,098.13	+0.00	-2.95	-2.52	-1.54	+0.64
중국 상해종합	3,959.34	-1.70	-2.43	-5.28	-0.24	+16.95
홍콩 항셱지수	24,657.06	-1.22	-2.92	-6.58	-3.80	+3.63
홍콩 H	8,341.36	-1.13	-1.96	-6.16	-6.42	-3.34
일본 NIKKEI225	64,024.60	-3.85	-4.35	+2.09	+27.19	+69.64
호주 S&P/ASX200	8,625.12	+0.00	-1.19	-1.36	-1.02	+1.28
인도 SENSEX30	73,524.26	-0.97	-1.00	-4.92	-13.69	-10.54
인도네시아 자카르타	5,342.14	-4.52	-12.82	-23.35	-38.22	-24.90
베트남 호치민	1,790.53	-2.63	-2.93	-6.52	+0.34	+34.64
브라질 보베스파	168,668.72	-0.21	-2.05	-8.39	+4.68	+23.93
멕시코 볼사	65,650.23	-0.74	-3.65	-6.02	+2.09	+13.07

국내 섹터별 수익률						
WICS level(%, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,170.51	-7.94	-12.91	-13.69	+44.40	+106.63
소재	4,370.96	-8.29	-16.16	-28.81	+4.32	+49.45
산업재	6,059.43	-8.17	-12.78	-20.02	+36.84	+91.36
경기소비재	5,734.26	-7.81	-11.39	+2.07	+40.85	+82.01
필수소비재	6,234.04	-2.61	-5.59	-8.94	+1.08	+11.25
건강관리	6,263.33	-9.26	-15.95	-21.60	-25.13	-1.26
금융	3,746.92	-8.32	-1.81	-7.62	+25.83	+65.27
IT	14,350.52	-9.04	-12.91	+9.95	+149.86	+456.77
통신서비스	320.43	+0.98	+2.88	+2.93	-2.38	+8.15
유틸리티	1,185.78	-5.71	-8.48	-22.33	-16.29	+14.79

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level(%, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	885.94	+1.14	+1.74	+4.22	+28.89	+40.01
소재	622.95	-1.28	-1.93	-3.56	+8.45	+12.75
산업재	1,467.02	-0.34	+0.69	+0.03	+11.72	+19.87
경기소비재	1,888.13	+0.49	-3.20	-5.47	-2.09	+10.65
필수소비재	927.37	-0.31	+1.95	-2.36	+7.22	+2.70
건강관리	1,775.89	-0.22	+3.29	+6.21	-1.66	+13.63
금융	862.94	-0.57	+1.03	+1.29	-5.34	+1.36
IT	6,739.27	+1.47	-6.35	+2.53	+18.57	+44.61
통신서비스	468.79	-1.07	-3.40	-7.51	+3.63	+28.84
유틸리티	439.68	-1.93	+0.84	-3.14	+1.35	+7.20



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
유타이	+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(%)
인텔	+11.19	아카마이 테크놀로지	-4.99
마이크론 테크놀로지	+9.87	허쉬	-4.70
KLA	+9.27	시에나	-4.41
어플라이드 머티리얼즈	+8.64	고대디	-4.36
램리서치	+6.98	볼칸 머티리얼스	-4.05
코히런트	+6.62	베라사인	-3.90
Fedex Freight Holding Co Inc	+6.51	모자이크	-3.87
코인베이스 글로벌	+6.37	SBA 커뮤니케이션스	-3.81
페이 아이스	+6.16	마틴 마리에타 머티리얼스	-3.79
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+5.64	리제네론 파마슈티컬스	-3.79

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+4,063.87	삼성전자	-11,859.14
삼성전기	+755.84	KODEX 레버리지	-3,245.26
KODEX 200선물인버스2X	+281.61	KODEX 코스닥150레버리지	-2,350.07
LG이노텍	+234.05	KODEX 200	-1,621.56
현대백화점	+199.69	SK하이닉스	-1,550.07
메리츠금융지주	+177.11	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-724.23
제주반도체	+152.87	TIGER 미국S&P500	-665.94
SK텔레콤	+136.28	삼성SDI	-629.91
오스코텍	+132.11	KODEX 코스닥150	-574.25
DB하이텍	+127.95	미래에셋증권	-566.33

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
NAVER	+896.06	삼성전자	-3,610.97
삼성SDI	+691.10	SK하이닉스	-3,134.33
TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	+647.54	현대차	-1,143.96
LG이노텍	+508.81	삼성전기	-1,130.79
LIG디펜스엔지니어링	+452.48	SK텔레콤	-950.04
미래에셋증권	+398.91	두산에너빌리티	-454.32
HD현대중공업	+396.46	원익IPS	-411.71
KODEX 200선물인버스2X	+365.67	한미반도체	-278.47
SK네트웍스	+325.26	신한지주	-250.12
삼천당제약	+293.20	현대백화점	-176.63

**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 하시기를 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 학술논문을 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.