

Market Comment

국내 채권시장, 미국채 강세에도 미군 이란 공습 개시 및 미국 CPI 발표 앞둔 경계감으로 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 기준주택판매건수 예상치 상회에도 미 에너지 장관의 호르무즈 해협 통과 선박 수 증가 발언에 국제유가가 하락하면서 금리 하락. 이후, 이란의 미군 헬기 격추 소식에도 트럼프 대통령의 대응에 금리 하락세 유지

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 장초반 견조한 미국 주택지표와 국제유가 하락에 상승. 다만, 이후 미국 데이터센터 개발기업 크루소의 대규모 프로젝트 작업 중단 소식에 AI 수요 약화 우려 확대되면서 반도체 업종 중심으로 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장초반 국내 GDP 잠정치 상황 조정에 금리 상승했으나 국민연금 선물 환 매도 등에 따른 원/달러 환율 하락과 이스라엘-이란 교전 중단에 따른 중동 긴장 완화로 금리 하락 전환. 국내 1분기 GDP 잠정치는 +1.8% QoQ로 속보치 대비 0.1%p 상향. 설비투자(+1.8%p)와 민간소비(0.1%p) 등이 상향 조정된 영향

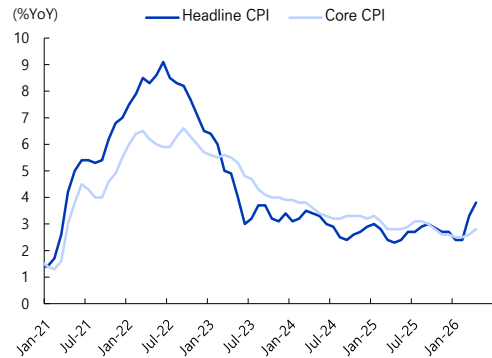
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 중동 리스크가 일부 완화된 가운데, 반도체 업종 중심으로 저가 매수세 유입되면서 8,000pt 재돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 전일 미국채 강세에도 미군의 이란 공습 개시 소식과 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감으로 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

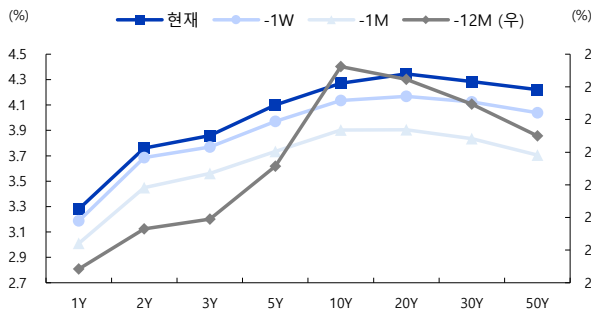
금일 오후 9시 30분 미국 CPI 발표 예정. 헤드라인 및 근원 CPI 시장 예상치는 각 4.2%, 2.9%



국내채권	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내금리(% , bp)						
CD 91일	2.91	-1.0	+5.0	+10.0	+4.0	+31.0
CP 91일	3.08	+1.0	+3.0	+3.0	-19.0	+18.0
통안채 1년	3.07	-1.7	+8.1	+21.4	+55.9	+79.9
국고 2년	3.76	-7.0	+7.5	+31.1	+96.6	+143.3
국고 3년	3.86	-7.0	+7.0	+29.9	+90.9	+152.0
국고 5년	4.10	-8.0	+10.5	+36.5	+86.5	+160.0
국고 10년	4.27	-7.3	+9.3	+36.8	+88.7	+151.2
국고 20년	4.35	-5.3	+14.5	+44.0	+99.7	+162.5
국고 30년	4.29	-4.5	+15.3	+45.0	+103.4	+166.8
국고 10년-3년	41.20	-0.3	+2.3	+6.9	-2.2	-0.8
국고 30년-10년	1.30	+2.8	+6.0	+8.2	+14.7	+15.6
물가채 10년	1.36	-5.0	+8.3	+22.7	+40.1	+90.9
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.17	-5.0	+10.1	+32.7	+98.7	+157.6
은행채 AAA	4.18	-4.9	+9.6	+32.1	+97.3	+155.5
여전채 AA-	4.54	-5.5	+8.5	+29.8	+104.4	+163.3
회사채 AA-	4.49	-5.5	+8.6	+28.7	+103.2	+160.2
회사채 A+	4.87	-5.9	+8.3	+28.5	+101.1	+162.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	30.7	+2.0	+3.1	+2.8	+7.8	+5.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	30.7	+2.1	+2.6	+2.2	+6.4	+3.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	31.8	+1.5	+1.5	-0.1	+13.5	+11.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	68.1	+1.5	+1.6	-1.2	+12.3	+8.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	63.1	+1.1	+1.3	-1.4	+10.2	+10.6

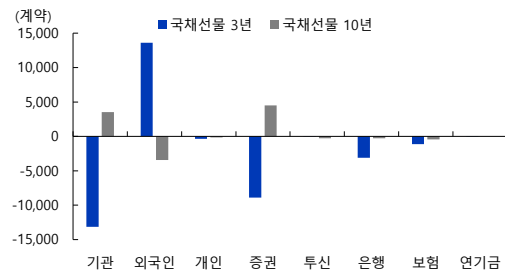
FICC	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% , bp)						
미국채 2년	4.12	-4.4	+7.5	+23.4	+64.5	+11.5
미국채 10년	4.52	-4.6	+7.3	+16.2	+35.0	+4.3
미국채 30년	5.00	-3.9	+4.1	+6.3	+15.3	+5.7
미국 IG	0.91	+4.6	+4.7	+0.8	+8.0	-3.3
미국 HY	2.67	+4.6	+11.7	+8.8	+31.1	-28.3
독일 국채 10년	3.04	-1.7	+6.8	+3.8	+18.8	+47.6
일본 국채 10년	2.68	-4.5	+10.3	+19.9	+61.6	+121.4
중국 국채 10년	1.74	+1.3	+3.5	-2.2	-11.7	+4.6
호주 국채 10년	4.92	+1.1	+3.9	-6.9	+17.9	+65.2
환율						
DXY Index(pt)	99.91	-0.1	+0.7	+2.1	+1.6	+1.0
USDKRW	1,530.87	+0.3	+0.8	+4.7	+6.0	+13.0
EURUSD	1.15	+0.1	-0.8	-2.1	-1.7	+1.1
USDCNY	6.77	-0.1	+0.2	-0.4	-3.1	-5.6
USDJPY	160.36	+0.1	+0.3	+2.3	+2.3	+10.9
상품						
WTI	88.20	-3.4	-5.9	-7.6	+53.6	+35.1
Brent	91.45	-3.0	-4.7	-9.7	+50.3	+36.4
금	4,260.00	-1.8	-5.1	-9.9	-1.9	+27.8
구리	13,661.00	+0.0	-2.2	+1.6	+9.3	+38.7
CRB지수	372.32	-1.3	-4.3	-4.4	+24.6	+23.5
BDI지수	2,916.00	+0.0	-9.0	-2.1	+55.4	+72.4
필라델피아반도체지수	12,657.81	-1.9	-7.8	+7.5	+78.7	+146.4

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.01	0.24	103.04	103.068	203,991	607,107
국채선물 10YR	105.95	0.5	105.98	106.017	95,970	255,446



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	16,588	-2,900	5,091	-1,887	14,701	1,591
은행	11,167	-2,649	2,805	-699	11,438	288
보험	-1,380	-588	101	0	-87	-807
투신	6,098	4,019	1,479	422	-421	599
증권	319	117	0	-200	499	-97
기금	-4,185	-6,071	-7	0	503	1,390
외국인	936	2,446	0	-1,609	99	0
기타법인인	1,339	-340	343.0	100	1,172	70
개인	1,062	318	175	0	403	153
정부	376	-216	193	100	294	5
사모펀드	855	64	0	0	800	-10

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

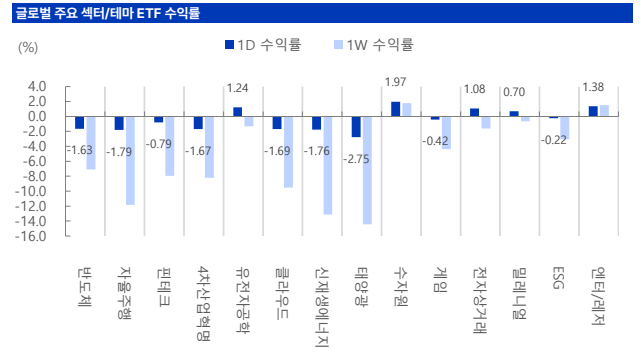
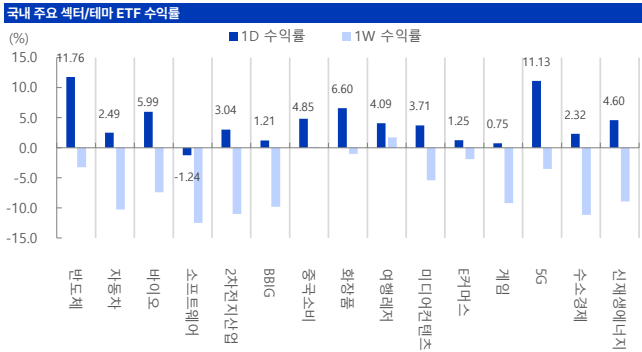
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.14	-0.09	-0.23	0.12	0.18
S&P500	0.14		-0.68	-0.31	-0.17	0.31
미국채 10년	-0.09	-0.68		0.22	0.57	0.01
달러	-0.23	-0.31	0.22		0.11	-0.74
WTI	0.12	-0.17	0.57	0.11		0.06
금	0.18	0.31	0.01	-0.74	0.06	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.14	-0.03				0.17
미국채 10년	-0.68	-0.74				0.06
달러	-0.31	-0.02				-0.29
WTI	-0.17	-0.73				0.56
금	0.31	-0.01				0.33

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,096.93	+8.18	-7.87	+7.99	+92.14	+203.24
KOSDAQ	967.81	+6.19	-7.83	-19.86	+4.57	+32.80
대형주	8,938.40	+8.52	-8.08	+10.49	+104.19	+236.65
중형주	4,357.09	+4.27	-5.25	-15.41	+17.05	+45.20
소형주	2,397.46	+3.23	-4.42	-19.47	-4.77	+4.47
KOSPI 시가총액(조 원)	6,626	+8.0	-8.0	+7.9	+90.52	+202.8
KOSDAQ 시가총액(조 원)	542	+6.3	-7.5	-19.4	+7.17	+44.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	46,715	-3.4	-37.2	+14.5	+253.54	+315.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	10,255	+14.8	-16.2	-37.6	-2.87	+50.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,694	-1,694	-17,284	-60,882	#####	-104,928
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,704	+2,704	+1,422	+10,415	+41,121.45	+53,485
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,128	-1,128	+15,563	+49,969	+65,088.91	+42,375
자금동향						
6/8	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	136,385	+2,150	+4,799	-604	+48,986	+79,982
신용융자잔고(십억 원)	37,175	-53	-244	+2,148	+10,151	+19,144
MMF(십억 원)	256,218	-909	+2,637	-4,920	+59,317	+28,097
주식형 펀드자금(십억 원)	348,155	-22,441	-27,221	+9,617	+139,577	#####
채권형 펀드자금(십억 원)	216,528	-279	-675	+1,230	+2,840	+10,664
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,587	-20	+41	-170	+840	+2,031

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	50,872.11	+0.17	-0.85	+2.55	+5.84	+18.97
NASDAQ	25,678.82	-0.97	-5.22	-2.17	+10.48	+31.07
S&P 500	7,386.65	-0.26	-2.93	-0.17	+7.91	+22.99
VIX(변동성지수)	19.87	+5.02	+26.00	+15.59	+32.91	+15.79
유로 STOXX50	6,049.74	-0.21	-0.95	+2.34	+4.46	+11.59
영국 FTSE100	10,227.33	-1.41	-1.41	-0.06	+2.98	+15.79
독일 DAX30	24,433.06	-0.74	-2.75	+0.39	-0.23	+1.07
프랑스 CAC40	8,203.43	+0.05	-0.07	+1.12	+0.66	+5.29
러시아 RTS	1,082.53	+0.00	-4.85	-5.74	-2.94	-0.67
중국 상해종합	4,010.03	+1.28	-1.60	-4.07	+1.04	+17.95
홍콩 항셱지수	24,565.90	-0.37	-5.65	-6.93	-4.15	+1.59
홍콩 H	8,324.59	-0.20	-5.00	-6.35	-6.61	-5.19
일본 NIKKEI225	65,416.63	+2.17	-1.97	+4.31	+29.95	+71.75
호주 S&P/ASX200	8,604.17	-0.24	-1.38	-1.60	-1.26	+1.04
인도 SENSEX30	73,918.76	+0.54	-0.98	-4.41	-13.23	-10.34
인도네시아 자카르타	5,746.65	+7.57	-7.24	-17.54	-33.54	-19.21
베트남 호치민	1,793.05	+0.14	-1.83	-6.39	+0.48	+36.81
브라질 보베스파	169,813.16	+0.68	-2.52	-7.76	+5.39	+25.14
멕시코 볼사	65,409.48	-0.37	-5.05	-6.36	+1.71	+13.14

국내 섹터별 수익률						
WICS level(1pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,601.45	+3.08	-8.09	-10.61	+48.85	+102.40
소재	4,008.59	+2.85	-11.81	-25.94	+7.29	+47.84
산업재	5,564.37	+5.08	-9.54	-15.13	+43.80	+103.83
경기소비재	5,286.26	+2.82	-9.93	-0.38	+44.81	+85.14
필수소비재	6,071.18	+3.31	-1.27	-7.88	+4.42	+15.43
건강관리	5,683.62	+5.71	-9.55	-16.89	-20.86	+5.43
금융	3,435.19	+4.06	+1.18	-3.10	+30.94	+71.96
IT	13,053.66	+11.42	-7.67	+22.27	+178.41	+500.48
통신서비스	323.56	-1.88	-4.93	-0.14	-4.21	+5.36
유틸리티	1,118.12	+1.16	-6.63	-19.80	-15.31	+17.75

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level(1pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	871.77	-1.60	-0.87	+2.56	+26.83	+37.46
소재	633.65	+1.72	-1.39	-1.90	+10.31	+13.99
산업재	1,483.99	+1.16	+0.85	+1.19	+13.01	+21.36
경기소비재	1,890.31	+0.12	-2.39	-5.36	-1.98	+9.60
필수소비재	936.48	+0.98	+3.05	-1.40	+8.28	+3.96
건강관리	1,798.40	+1.27	+5.64	+7.55	-0.41	+15.25
금융	871.12	+0.95	+1.95	+2.25	-4.44	+2.88
IT	6,616.39	-1.82	-8.89	+0.66	+16.40	+41.62
통신서비스	469.51	+0.15	-0.66	-7.37	+3.78	+28.86
유틸리티	444.67	+1.13	+0.05	-2.04	+2.50	+9.14



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(%)
J.M. 스머커	+10.44	코히런트	-11.44
암페블	+7.29	루멘텀 홀딩스	-8.22
폴 코퍼레이션	+6.34	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-7.62
빌더스 파스트소스	+6.04	엘러번	-7.60
Carrier Global Corp	+5.78	코닝	-7.25
페덱스 프리라이트 홀딩	+5.42	서비스나우	-6.32
알렉산드리아 리얼에스테이트	+5.35	시에나	-5.86
인솔텍	+5.35	윌컷	-5.67
블랙스톤	+5.34	퍼스트 솔라	-4.79
윌리엄스 소노마	+5.27	델 테크놀로지스	-4.74

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+18,425.03	현대차	-973.09
삼성전자	+5,648.60	TIGER 미국S&P500	-820.75
KODEX 레버리지	+1,628.36	두산	-370.78
KODEX 코스닥150레버리지	+927.42	KODEX 미국나스닥100	-361.42
KODEX 200	+698.19	KODEX 미국S&P500	-359.71
삼성전기	+414.49	KODEX 200선물인버스2X	-332.28
리노공업	+385.63	TIGER 미국나스닥100	-316.43
테스	+381.83	한화에어로스페이스	-310.69
LG이노텍	+339.67	LG전자	-292.28
신한지주	+330.83	KODEX 인버스	-280.86

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+2,794.71	SK하이닉스	-13,618.94
기아	+1,058.95	삼성전자	-4,923.54
테크윙	+533.76	현대차	-1,223.88
SK스퀘어	+460.55	LG전자	-987.51
LIG디펜스엔에어로스페이스	+411.54	현대모비스	-761.90
알타이젠	+411.28	SK텔레콤	-751.30
삼성SDI	+333.30	KODEX 200선물인버스2X	-711.42
미래에셋증권	+320.44	삼성카드	-671.43
한화에어로스페이스	+302.51	NAVER	-644.00
LG	+291.64	삼성중공업	-580.64

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