

Market Comment
국내 채권시장, 대체로 시장 예상 부합한 미국 CPI에도 미국-이란 군사적 충돌 지속에 약세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 대체로 예상에 부합한 미국 CPI에도 미국-이란 갈등 확대에 따른 국제유가 반등에 금리 상승. 미국 5월 헤드라인 CPI는 +4.2% YoY, 근원 CPI는 +2.9% YoY로 시장 예상치 부합. 전월대비로는 헤드라인 CPI +0.5% MoM으로 시장 예상치 부합, 근원 CPI +0.2% MoM으로 시장 예상치(+0.3%) 하회

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 미국 CPI가 시장 예상치에 대체로 부합했으나 트럼프 대통령의 이란 공격 위협 발언으로 중동 전쟁 장기화 우려가 확대되면서 반도체 업종 중심으로 하락

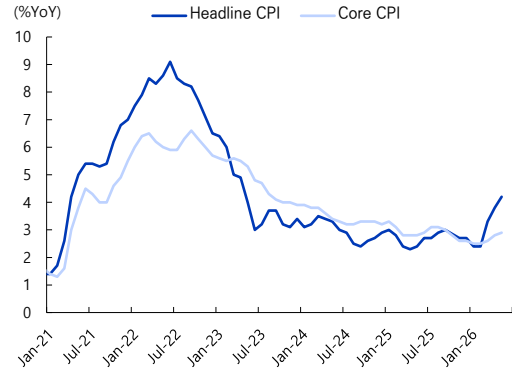
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장초반 중단기를 금리는 국제유가 하락 영향으로 금리 하락. 다만, 이후 미국 CPI 발표를 앞두고 경계감 확대되면서 초장기를 중심 금리 상승 마감

- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 미군 이란 공습 재개 소식에 중동 리스크 확대된 가운데, 크루스 데이터센터 개발 중단 소식에 반도체 업종 중심 매도세가 지속되면서 하락

Market Comment

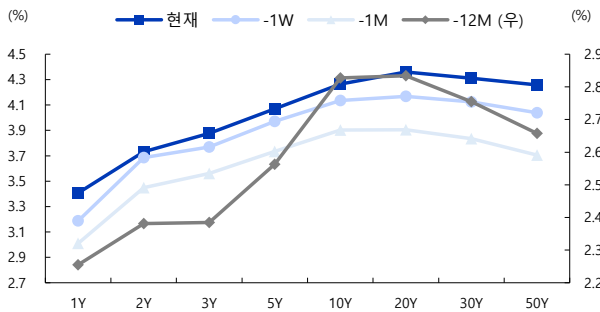
- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 대체로 시장 예상에 부합한 미국 CPI에도 미국-이란 군사적 충돌 지속에 중동 전쟁 장기화 우려가 확대되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart
미국 5월 헤드라인 CPI는 +4.2% YoY, 근원 CPI는 +2.9% YoY로 시장 예상치 부합

국내채권

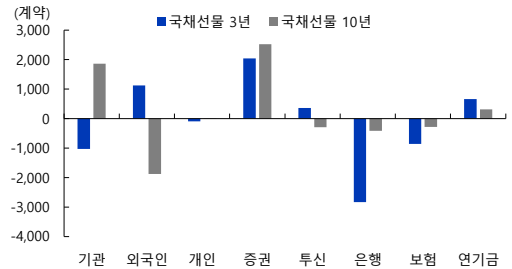
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.94	+3.0	+7.0	+13.0	+7.0	+35.0
CP 91일	3.09	+1.0	+3.0	+4.0	-18.0	+32.0
통안채 1년	3.07	-0.1	+7.8	+20.4	+55.8	+79.5
국고 2년	3.73	-2.8	+4.7	+24.8	+93.8	+140.4
국고 3년	3.88	+1.7	+10.7	+28.5	+92.6	+154.2
국고 5년	4.07	-3.0	+10.0	+29.8	+83.5	+156.5
국고 10년	4.27	-0.7	+12.9	+31.5	+88.0	+149.3
국고 20년	4.36	+1.5	+19.2	+42.3	+101.2	+163.5
국고 30년	4.31	+2.5	+18.5	+46.2	+105.9	+168.5
국고 10년-3년	38.80	-2.4	+2.2	+3.0	-4.6	-4.9
국고 30년-10년	4.50	+3.2	+5.6	+14.7	+17.9	+19.2
물가채 10년	1.36	-0.1	+14.0	+20.7	+40.0	+85.5
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.15	-1.5	+10.0	+28.3	+97.2	+157.1
은행채 AAA	4.16	-1.6	+9.9	+27.6	+95.7	+154.4
여전채 AA-	4.53	-1.1	+9.2	+26.0	+103.3	+163.1
회사채 AA-	4.48	-1.6	+9.0	+24.7	+101.6	+159.3
회사채 A+	4.85	-1.7	+8.6	+24.3	+99.4	+161.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	27.5	-3.2	-0.7	-0.2	+4.6	+2.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	27.5	-3.3	-0.8	-0.9	+3.1	+0.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	28.5	-2.8	-1.5	-2.5	+10.7	+8.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	65.3	-3.3	-1.7	-3.8	+9.0	+5.1
회사채 A+ 스프레드(bp)	59.8	-3.4	-2.1	-4.2	+6.8	+7.2

FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.14	+2.5	+6.1	+19.0	+67.0	+12.5
미국채 10년	4.55	+3.6	+5.8	+13.9	+38.5	+8.2
미국채 30년	5.03	+3.3	+3.8	+4.4	+18.6	+10.2
미국 IG	0.84	-3.6	-1.8	-4.9	+0.5	-9.3
미국 HY	2.68	-3.6	+8.2	+11.1	+31.5	-27.2
독일 국채 10년	3.08	+3.3	+4.1	+3.6	+22.1	+55.3
일본 국채 10년	2.69	+0.8	+5.1	+16.7	+62.4	+121.2
중국 국채 10년	1.74	+0.6	+2.6	-2.1	-11.1	+5.0
호주 국채 10년	4.89	-2.9	-2.2	-10.2	+14.9	+64.1
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	99.95	+0.0	+0.4	+2.0	+1.7	+0.9
USD/KRW	1,521.10	-0.6	-0.9	+3.3	+5.3	+11.3
EUR/USD	1.15	-0.1	-0.5	-2.1	-1.8	+1.0
USDCNY	6.78	+0.0	-0.0	-0.3	-3.1	-5.7
USD/JPY	160.55	+0.1	+0.3	+2.1	+2.5	+10.8
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	90.03	+2.1	-6.2	-8.2	+56.8	+38.6
Brent	93.10	+1.8	-4.8	-10.7	+53.0	+39.2
금	4,108.20	-3.6	-7.4	-13.1	-5.4	+23.7
구리	13,716.00	+0.0	-1.5	+0.3	+9.7	+39.2
CRB지수	373.42	+0.3	-4.0	-6.5	+25.0	+24.7
BDI지수	2,818.00	+0.0	-9.8	-6.1	+50.1	+67.7
필라델피아반도체지수	12,206.46	-3.6	-12.3	+1.0	+72.3	+132.8

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.13	0.12	103.15	103.169	178,119	543,777
국채선물 10YR	106.10	0.15	106.09	106.121	84,816	239,119


투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	22,978	21,163	-283	1,104	-1,922	2,715
은행	4,205	2,847	295	398	187	394
보험	421	1,426	-103	0	-404	-498
투신	-3,388	-323	-547	304	-3,346	525
증권	881	435	0	-100	499	546
기금	1,337	-36	-150	0	640	800
외국인	16,820	16,020	0	700	99	0
기타법인	1,441	515	-63.5	100	732	266
개인	2,023	727	435	1	432	385
정부	-652	-449	-149	-198	-51	195
사모펀드	-112	-1	0	0	-211	100

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

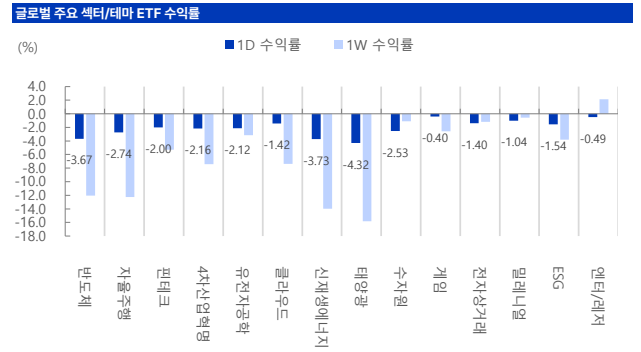
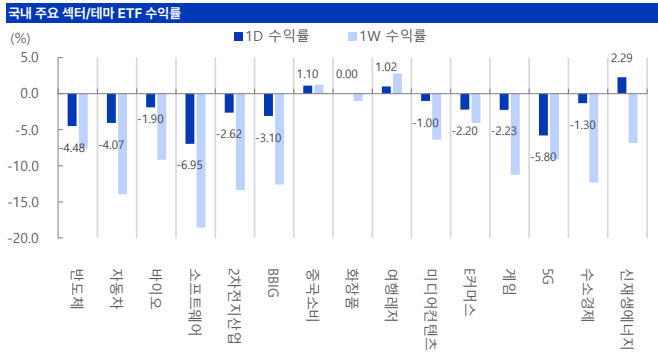
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.24	-0.18	-0.26	0.01	0.29
S&P500	0.24		-0.69	-0.27	-0.23	0.46
미국채 10년	-0.18	-0.69		0.19	0.56	-0.08
달러	-0.26	-0.27	0.19		0.06	-0.60
WTI	0.01	-0.23	0.56	0.06		-0.05
금	0.29	0.46	-0.08	-0.60	-0.05	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20명업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.24	0.02				0.22
미국채 10년	-0.69	-0.73				0.04
달러	-0.27	-0.03				-0.24
WTI	-0.23	-0.72				0.49
금	0.46	0.05				0.41

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,730.82	-4.52	-12.16	-1.17	+83.45	+184.15
KOSDAQ	951.63	-1.67	-7.25	-2.18	+2.83	+29.25
대형주	8,503.99	-4.86	-12.81	+0.24	+94.26	+214.68
중형주	4,346.82	-0.24	-3.66	-15.00	+16.77	+41.18
소형주	2,388.19	-0.39	-3.56	-18.23	-5.13	+1.98
KOSPI 시가총액(조 원)	6,325	-4.5	-12.3	-1.3	+81.86	+183.7
KOSDAQ 시가총액(조 원)	533	-1.7	-7.2	-20.9	+5.37	+40.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	39,945	-14.5	-42.2	-23.0	+202.30	+266.6
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,149	-10.8	-18.5	-52.7	-13.34	+70.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-2,633	-2,633	-13,954	-58,624	-117,438	-107,798
기관 순매수(누적, 십억 원)	-2,379	-2,379	-1,036	+6,701	+38,742	+51,330
개인 순매수(누적, 십억 원)	4,981	+4,981	+14,599	+51,449	+70,070	+47,380
자금동향						
6/9	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	130,119	-6,266	-2,480	-5,180	+42,720	+72,090
신용융자잔고(십억 원)	37,330	+154	+236	+1,896	+10,305	+19,123
MMF(십억 원)	246,872	-9,347	-8,298	-14,310	+49,971	+18,770
주식형 펀드자금(십억 원)	364,462	+16,307	-16,348	+26,669	+155,884	+224,201
채권형 펀드자금(십억 원)	216,550	+22	-172	+463	+2,862	+10,639
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,619	+32	+76	-131	+872	+2,068

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	49,918.78	-1.87	-1.52	+0.43	+3.86	+16.45
NASDAQ	25,169.50	-1.98	-6.27	-4.20	+8.29	+27.67
S&P 500	7,266.99	-1.62	-3.80	-1.97	+6.16	+20.34
VIX(변동성지수)	22.22	+11.83	+38.36	+20.89	+48.63	+31.09
유로 STOXX50	6,009.95	-0.66	-0.72	+1.94	+3.77	+10.98
영국 FTSE100	10,254.81	+0.27	-0.75	-0.14	+3.26	+15.83
독일 DAX30	24,195.31	-0.97	-2.42	-0.64	-1.20	+0.87
프랑스 CAC40	8,161.83	-0.51	+0.14	+1.31	+0.15	+4.58
러시아 RTS	1,107.92	+0.00	-0.84	-4.28	-0.67	+0.85
중국 상해종합	3,993.23	-0.42	-2.22	-5.49	+0.61	+17.97
호주 S&P/ASX200	24,407.96	-0.64	-4.78	-7.57	-4.77	+1.01
홍콩 항셱지수	8,318.73	-0.07	-3.23	-6.36	-6.67	-5.12
홍콩 H	8,318.73	-0.07	-3.23	-6.36	-6.67	-5.12
일본 NIKKEI225	64,179.27	-1.89	-6.17	+2.82	+27.49	+67.96
호주 S&P/ASX200	8,653.29	+0.57	-1.51	-0.56	-0.70	+0.77
인도 SENSEX30	73,983.18	+0.09	-0.49	-2.67	-13.15	-10.21
인도네시아 자카르타	5,902.38	+2.71	-0.65	-14.53	-31.74	-18.37
베트남 호치민	1,803.71	+0.59	-0.84	-4.84	+1.08	+37.04
브라질 보베스파	168,619.27	-0.70	-1.00	-7.31	+4.65	+23.59
멕시코 볼사	64,821.61	-0.90	-5.07	-7.72	+0.80	+11.57

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,804.83	-0.59	-8.91	-10.50	+47.97	+91.57
소재	4,122.87	-0.81	-9.41	-24.88	+6.42	+44.39
산업재	5,847.05	-0.55	-8.20	-16.84	+43.00	+96.95
경기소비재	5,435.12	-2.84	-11.22	-6.72	+40.69	+75.50
필수소비재	6,272.20	+0.15	-0.95	-6.45	+4.58	+15.26
건강관리	6,008.31	-1.15	-8.44	-16.34	-21.77	+3.29
금융	3,574.61	-2.10	-4.16	-4.53	+28.18	+62.98
IT	14,544.80	-6.47	-14.25	+6.49	+160.40	+457.31
통신서비스	317.47	-4.81	-12.47	-4.47	-8.82	-0.77
유틸리티	1,131.12	+0.59	-3.61	-17.77	-14.81	+19.97

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	884.52	+1.46	-0.79	+1.39	+28.69	+37.05
소재	618.12	-2.45	-4.04	-5.66	+7.61	+10.58
산업재	1,433.33	-3.41	-2.50	-3.24	+9.15	+17.73
경기소비재	1,848.21	-2.23	-3.53	-6.87	-4.16	+5.90
필수소비재	952.30	+1.69	+3.99	+1.03	+10.11	+5.55
건강관리	1,777.78	-1.15	+3.71	+6.73	-1.56	+12.70
금융	866.76	-0.50	+2.68	+1.91	-4.92	+2.31
IT	6,461.86	-2.34	-9.64	-2.66	+13.69	+37.69
통신서비스	461.78	-1.65	-2.13	-6.73	+2.08	+25.38
유틸리티	444.64	-0.01	+0.59	-3.00	+2.50	+8.92



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
다우유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유틸아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인터내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴탈룸	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
케이시스 제너럴 스트어스	+20.29	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-27.98
데번 에너지	+5.74	제네럴 홀딩스	-8.38
J.M. 스마커	+4.15	지브라 테크놀로지스	-7.43
루멘티 홀딩스	+3.83	NRG 에너지	-7.16
APA Corp	+3.80	메덱스 프리리트 홀딩	-6.96
Cboe 글로벌 마케츠	+3.61	칼럼	-6.92
T-모바일 US	+3.39	모자이크	-6.86
캠벨 수프	+3.39	인터내셔널 페이퍼	-6.65
타가 리소시스	+3.17	이튼	-6.54
원오케이	+3.17	캐터필러	-6.40

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+1,344.63	SK하이닉스	-14,261.12
HD현대일렉트릭	+341.40	삼성전자	-8,623.33
LS ELECTRIC	+308.39	KODEX 레버리지	-2,397.68
신한지주	+298.60	KODEX 200	-1,013.07
실텍	+284.73	삼성전기	-871.04
브이엘	+271.74	현대차	-728.62
주성엔지니어링	+216.32	NAVER	-635.08
테스	+209.65	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-557.18
피에스케이	+203.45	현대모비스	-505.22
피에스케이홀딩스	+195.76	DB하이텍	-300.42

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
서진시스템	+1,269.57	삼성전자	-11,808.50
KODEX 레버리지	+545.70	SK하이닉스	-6,002.37
TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	+473.70	현대차	-2,848.05
KODEX 200순물인버스2X	+426.49	삼성전기	-2,509.33
LG이노텍	+369.60	SK스퀘어	-1,435.60
후성	+351.96	HD현대일렉트릭	-499.35
삼성생명	+294.24	실텍	-404.37
아주IB투자	+282.20	LG전자	-373.23
KODEX 인버스	+218.41	신한지주	-326.23
SK텔레콤	+218.36	HD현대엔지니어링	-266.49

Compliance Notice | 이 조사는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임 하에 종목선거나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 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.