

**Market Comment**
**국내 채권시장, 미국 PPI 쇼크에도 중동 종전 협상 타결 기대에 강세 예상**
**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 강세 마감. 장초반 미국-이란 군사적 갈등 지속 우려와 예상치를 상회한 PPI를 반영하며 금리 상승. 다만, 이후 트럼프 대통령의 이란 공습 취소 및 중동 종전 협상 최종 단계 발언으로 국제유가가 하락하면서 금리 하락. 미국 5월 헤드라인 PPI는 +1.1% MoM으로 시장 예상치(+0.7%) 상회, 코어 PPI는 +0.4% MoM으로 시장 예상치(+0.5%) 하회. 전년대비로는 헤드라인 PPI +6.5% YoY로 시장 예상치(+6.4%) 상회, 코어 PPI는 +4.9% YoY로 시장 예상치(+5.4%) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국 5월 PPI 쇼크에도 트럼프 대통령의 이란 공습 취소 및 중동 종전 협상 타결 기대에 중동 종전 협상 타결 기대가 확대되면서 상승

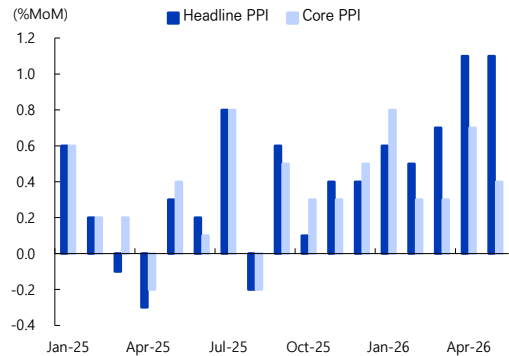
**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 미국-이란 군사적 충돌 지속에 따른 국제유가 반등과 원/달러 환율 상승 영향으로 초장기물 중심 금리 상승 마감

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 장초반 미국-이란 갈등 확대 양상에 하락했으나, 6월 국내 수출 호조와 트럼프 대통령의 이란 공습 중단 발언에 반등세 업종 중심으로 저가 매수세 유입되면서 상승 전환

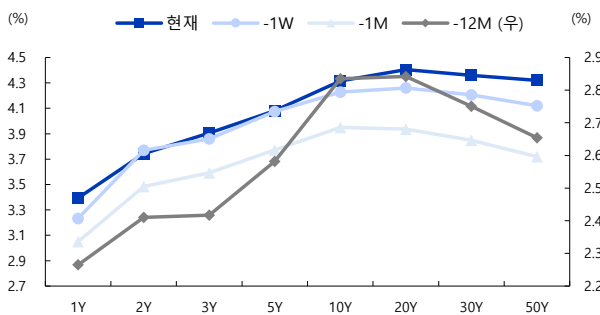
**Market Comment**

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 미국 헤드라인 PPI 쇼크에도 중동 종전 협상 타결 기대감 확대에 따른 국제유가 하락에 시장금리는 하락할 것으로 예상

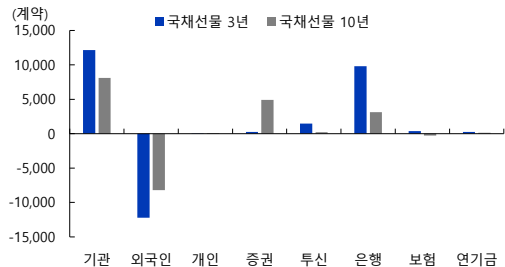
**Today's Key Chart**
**미국 5월 PPI +1.1% MoM, 예상(+0.7%) 상회, 코어는 +0.4% MoM, 예상(+0.5%) 하회**


국내채권	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내금리(% bp)						
CD 91일	2.95	+1.0	+8.0	+14.0	+8.0	+36.0
CP 91일	3.11	+2.0	+5.0	+6.0	-16.0	+35.0
통안채 1년	3.07	+0.5	+3.7	+18.3	+56.3	+80.4
국고 2년	3.74	+1.1	-2.7	+19.3	+94.9	+141.6
국고 3년	3.91	+2.9	+4.6	+22.6	+95.5	+157.1
국고 5년	4.08	+1.0	+0.5	+20.4	+84.5	+156.5
국고 10년	4.32	+5.0	+8.8	+25.0	+93.0	+152.0
국고 20년	4.41	+4.5	+14.5	+33.5	+105.7	+166.0
국고 30년	4.36	+5.0	+15.3	+38.5	+110.9	+170.8
국고 10년-3년	40.90	+2.1	+4.2	+2.4	-2.5	-5.1
국고 30년-10년	4.50	+0.0	+6.5	+13.5	+17.9	+18.8
물가채 10년	1.30	-5.9	+0.2	+5.2	+34.1	+79.8
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.19	+3.4	+4.4	+24.5	+100.6	+160.7
은행채 AAA	4.19	+3.1	+4.0	+22.9	+98.8	+157.5
여전채 AA-	4.56	+3.3	+3.7	+21.9	+106.6	+166.8
회사채 AA-	4.51	+3.3	+3.3	+20.2	+104.9	+162.8
회사채 A+	4.89	+3.2	+2.8	+19.5	+102.6	+164.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	28.0	+0.5	-0.2	+1.9	+5.1	+3.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	28.0	+0.2	-0.6	+0.3	+3.3	+0.4
여전채 AA- 스프레드(bp)	28.7	+0.4	-0.9	-0.7	+11.1	+9.7
회사채 AA- 스프레드(bp)	65.7	+0.4	-1.3	-2.4	+9.4	+5.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	60.2	+0.3	-1.8	-3.1	+7.1	+7.8

FICC	종가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% bp)						
미국채 2년	4.06	-8.1	+1.9	+7.0	+58.9	+11.0
미국채 10년	4.46	-9.1	-1.2	-0.2	+29.4	+4.1
미국채 30년	4.96	-7.4	-1.9	-6.9	+11.2	+3.8
미국 IG	0.86	+0.1	+0.2	-1.8	+2.6	-6.1
미국 HY	2.67	-3.9	+8.2	+7.2	+30.6	-27.1
독일 국채 10년	3.03	-4.4	+0.9	-6.9	+17.7	+49.7
일본 국채 10년	2.69	+0.0	+1.6	+13.1	+62.4	+122.3
중국 국채 10년	1.75	+0.7	+4.1	-1.1	-10.4	+6.5
호주 국채 10년	4.90	+0.5	-2.3	-13.7	+15.4	+61.2
환율						
DXY Index(pt)	99.86	-0.1	+0.4	+1.6	+1.6	+1.2
USDKRW	1,531.91	+0.7	-0.0	+2.5	+6.0	+11.9
EURUSD	1.16	+0.4	-0.3	-1.4	-1.4	+0.8
USDCNY	6.77	-0.0	+0.0	-0.3	-3.1	-5.8
USDJPY	159.93	-0.4	-0.1	+1.5	+2.1	+10.6
상품						
WTI	87.71	-2.6	-5.7	-14.2	+52.8	+28.7
Brent	90.38	-2.9	-4.9	-16.1	+48.5	+29.5
금	4,090.30	-0.4	-8.6	-12.7	-5.8	+23.2
구리	13,370.00	+0.0	-3.6	-3.6	+6.9	+37.4
CRB지수	369.75	-1.0	-3.7	-8.7	+23.8	+22.0
BDI지수	2,771.00	+0.0	-8.8	-9.5	+47.6	+59.4
필라델피아반도체지수	13,171.44	+7.9	-3.3	+12.4	+86.0	+151.7

**일드커브 추이**

**국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향**

구분 (계약)	종가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.07	-0.06	103.10	103.112	190,539	400,198
국채선물 10YR	105.66	-0.44	105.72	105.741	105,719	170,959


**투자자별 채권 순매수 현황**

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	40,023	11,410	5,930	1,118	17,630	3,913
은행	14,237	157	4,315	496	8,873	387
보험	58	105	-602	0	656	-101
투신	7,391	170	531	3	5,185	1,503
증권	1,819	70	110	0	292	1,347
기금	4,345	905	398	1,100	1,742	200
외국인	8,154	8,260	0	-508	400	2
기타법인	351	73	372.7	0	-301	218
개인	2,294	1,266	427	27	389	159
정부	1,000	504	403	0	-7	100
사모펀드	375	-100	-25	0	400	100

주: 전거래일 기준

**자산별 상관관계**

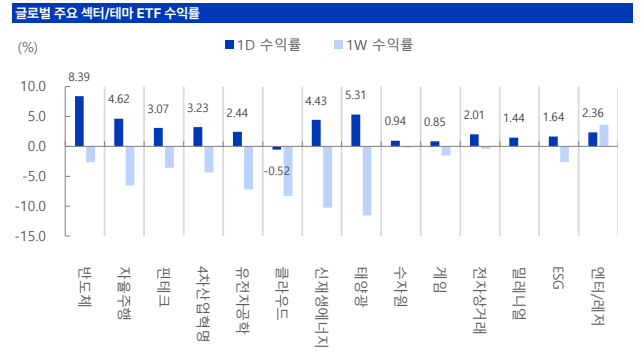
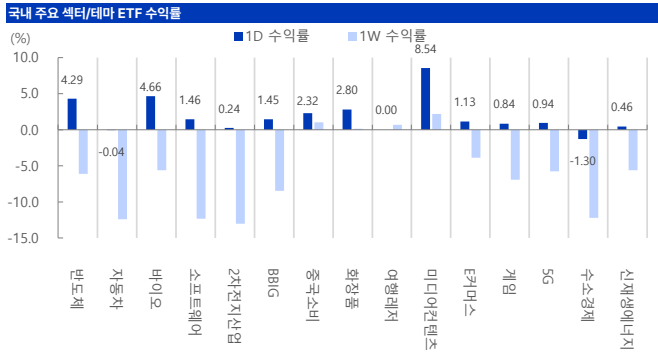
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.25	-0.17	-0.23	0.00	0.26
S&P500	0.25		-0.75	-0.35	-0.26	0.59
미국채 10년	-0.17	-0.75		0.23	0.57	-0.27
달러	-0.23	-0.35	0.23		0.10	-0.60
WTI	0.00	-0.26	0.57	0.10		-0.13
금	0.26	0.59	-0.27	-0.60	-0.13	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.25	-0.03				0.27
S&P500	-0.75	-0.77				0.02
미국채 10년	-0.35	-0.02				-0.33
달러	-0.26	-0.73				0.47
WTI	0.57	0.04				0.55
금	0.59	0.04				

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,763.95	+0.43	-10.13	+1.58	+84.23	+187.80
KOSDAQ	996.93	+4.76	-5.03	-15.46	+7.72	+35.76
대형주	8,528.74	+0.29	-10.72	+2.90	+94.83	+218.82
중형주	4,447.49	+2.32	-2.61	-11.02	+19.47	+44.68
소형주	2,415.96	+1.16	-2.31	-15.74	-4.03	+2.96
KOSPI 시가총액(조 원)	6,353	+0.4	-10.2	+1.5	+82.66	+187.4
KOSDAQ 시가총액(조 원)	558	+4.7	-5.0	-15.3	+10.28	+47.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	46,401	+16.2	-2.6	-30.9	+251.16	+213.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	13,706	+49.8	+24.0	-35.7	+29.82	+156.1
외인인 매매수(누적, 십억 원)	-1,824	-1,824	-9,070	-57,749	-119,262	-110,822
기관 매매수(누적, 십억 원)	-41	-41	-2,809	+6,869	+38,701	+50,908
개인 매매수(누적, 십억 원)	1,717	+1,717	+11,466	+50,214	+71,787	+50,629
자금동향						
6/10	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	127,607	-2,512	-9,205	-6,492	+40,208	+70,309
신용융자잔고(십억 원)	36,190	-1,140	-919	+726	+9,166	+18,051
MMF(십억 원)	238,602	-8,269	-17,669	-14,082	+41,701	+17,375
주식형 펀드자금(십억 원)	356,773	-7,689	-22,769	+9,644	+148,196	+216,542
채권형 펀드자금(십억 원)	216,478	-72	-652	+391	+2,790	+10,317
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,643	+24	+102	-98	+896	+1,999

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	50,848.75	+1.86	-1.38	+2.19	+5.80	+18.62
NASDAQ	25,809.66	+2.54	-3.81	-1.07	+11.05	+31.58
S&P 500	7,394.30	+1.75	-2.51	-0.09	+8.02	+22.78
VIX(변동성지수)	19.44	-12.51	+26.23	+8.06	+30.03	+12.63
유로 STOXX50	6,056.96	+0.78	-0.76	+4.28	+4.59	+12.31
영국 FTSE100	10,303.88	+0.48	-0.54	+0.38	+3.75	+16.24
독일 DAX30	24,209.71	+0.06	-2.95	+1.06	-1.15	+1.09
프랑스 CAC40	8,200.80	+0.48	-0.53	+2.77	+0.63	+5.46
러시아 RTS	1,106.20	-0.16	-1.00	-4.43	-0.82	+0.69
중국 상해종합	3,987.02	-0.16	-1.74	-5.40	+0.46	+17.19
홍콩恒生지수	24,249.29	-0.65	-3.98	-7.97	-5.39	-0.48
홍콩 H	8,217.08	-1.22	-3.35	-7.49	-7.81	-7.32
일본 NIKKEI225	64,217.27	+0.06	-4.82	+2.35	+27.57	+67.14
호주 S&P/ASX200	8,633.25	-0.23	-0.61	-0.43	-0.93	+0.48
인도 SENSEX30	73,832.55	-0.20	-0.71	-0.97	-13.33	-10.52
인도네시아 자카르타	5,886.03	-0.28	+0.79	-14.18	-31.93	-18.50
베트남 호치민	1,798.61	-0.28	-1.80	-5.39	+0.79	+36.76
브라질 보베스파	171,497.23	+1.71	+0.68	-4.90	+6.44	+25.06
멕시코 볼사	66,977.05	+3.33	-0.62	-4.37	+4.15	+15.94

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,764.97	-0.35	-10.14	-7.93	+47.46	+91.09
소재	4,089.47	+0.69	-9.51	-20.58	+7.16	+46.32
산업재	5,814.77	+0.21	-8.21	-14.07	+43.30	+100.28
경기소비재	5,280.54	+0.05	-9.76	-5.38	+40.77	+78.69
필수소비재	6,281.73	+1.59	+2.72	-4.75	+6.24	+17.02
건강관리	5,939.03	+2.20	-5.99	-15.42	-20.05	+4.84
금융	3,499.39	-0.11	-6.10	-2.01	+28.05	+62.59
IT	13,603.96	+0.89	-11.40	+9.95	+162.72	+468.20
통신서비스	302.21	+1.08	-7.48	-2.37	-7.84	+1.61
유틸리티	1,137.77	-0.41	-5.86	-15.00	-15.16	+17.18

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	866.33	-2.06	-2.85	-1.40	+26.04	+32.26
소재	638.27	+3.26	-0.92	-2.44	+11.12	+15.31
산업재	1,479.93	+3.25	-0.56	+0.30	+12.70	+21.53
경기소비재	1,892.38	+2.39	-1.73	-3.63	-1.87	+9.54
필수소비재	947.78	-0.47	+3.56	-0.99	+9.58	+5.44
건강관리	1,792.03	+0.80	+1.34	+5.54	-0.77	+13.56
금융	873.57	+0.79	+0.79	+1.98	-4.17	+3.26
IT	6,651.75	+2.94	-5.64	+1.20	+17.03	+42.13
통신서비스	463.35	+0.34	-3.84	-6.49	+2.42	+26.54
유틸리티	444.96	+0.07	+0.05	-3.02	+2.57	+8.95



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
씨엔씨인태너셀	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
테티움	+6.64	유리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
샌디스크/델라웨어	+14.50	PTC	-12.36
KLA	+12.92	오라클	-8.53
캘러셔지	+12.65	오토모티브	-7.10
마이크론 테크놀로지	+11.66	고대차	-6.37
어플라이드 머티어리얼즈	+11.19	어도비	-6.25
에코스타	+11.19	워크데이	-5.05
인터내셔널 페이퍼	+9.73	맥트렉 리서치 시스템스	-4.99
테라다인	+9.73	코스타 그룹	-4.62
스머핏 웨스트록	+9.60	데번 에너지	-4.27
유나이티드 에어라인스 홀딩스	+9.56	가트너	-3.94

국내 기관 매매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+6,073.69	삼성전자	-16,243.93
주성엔지니어링	+1,743.01	SK하이닉스	-10,717.43
DB하이텍	+1,212.14	삼성전기	-748.76
이수페타시스	+1,102.47	ISC	-537.58
현대무브스	+1,015.48	TIGER 미국S&P500	-429.12
브이엘	+964.34	솔브레인	-426.76
HD건설기계	+856.35	GS건설	-395.66
서진시스템	+784.04	TIGER 미국나스닥100	-378.46
현대차	+782.66	TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	-376.26
HD현대일렉트릭	+703.09	효성중공업	-293.56

국내 외국인 매매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+5,523.18	SK스퀘어	-5,948.44
삼성전자	+1,734.29	현대차	-1,633.06
주성엔지니어링	+745.37	HD건설기계	-1,038.89
KODEX 200선물인버스2X	+605.77	DB하이텍	-1,000.92
ISC	+475.60	HD현대중공업	-900.97
한미반도체	+436.45	HD현대일렉트릭	-871.87
GS건설	+388.48	브이엘	-867.86
TIGER 미국필라델피아반도체나스닥	+366.65	이수페타시스	-862.83
솔브레인	+359.13	서진시스템	-786.30
삼성바이오로직스	+235.46	미래에셋증권	-676.72

**Compliance Notice** | 이 조사는 본사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 본사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임 하에 최종선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 이 보고서는 본사의 저작물로서 모든 저작권은 본사에 있습니다. 이 보고서는 본사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술적 목적으로 작성된 것이 아니므로 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 본사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.