

Market Comment
국내 채권시장, 미국-이란 협상 타결에 따른 국제유가 하락에 강세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 장초반 소비자 기대 인플레이션 하락에도 소비자심리지수 개선 영향과 트럼프 대통령의 이란 협상 관련 부정적 발언으로 종전 협상 불확실성이 부각되면서 금리 상승. 다만, 이후 미국과 이란의 협상 진전 시사 발언에 금리 상승폭 일부 되돌림. 6월 미시간대 소비자심리지수는 48.9로 시장 예상치(46.0) 상회하며 4개월 만에 처음으로 상승. 소비자 1년 기대 인플레이션은 4.6%, 5-10년 기대 인플레이션은 3.4%로 각 시장 예상치(4.9%, 3.8%) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국-이란 협상 관련 불확실성에도 대체로 종전 낙관론 유지되는 가운데, 스페이스X 상장 효과에 상승

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 미국-이란 종전 합의 관련 서명시기와 장소까지 구체화되는 등 중동 종전 합의 임박 기대감에 금리 급락. 신현송 한은총재의 매파저 발언에도 7월 인상 가능성이 가장 사실화됨에 따라 시장 영향력은 제한. 한국은행 창립기념사에서 신현송 한은 총재는 "물가안정에 중점을 두고 늦지 않게 금리를 인상해나갈 필요가 있다"고 언급. 또한, "성장, 물가, 금융안정 상황이 통화정책 측면에서 비교적 명확하게 한 방향을 가리키고 있으며, 통화정책은 정책변수 간 상호관계에 직면하기 마련이지만, 지금은 그런 상충이 크지 않다"고 언급

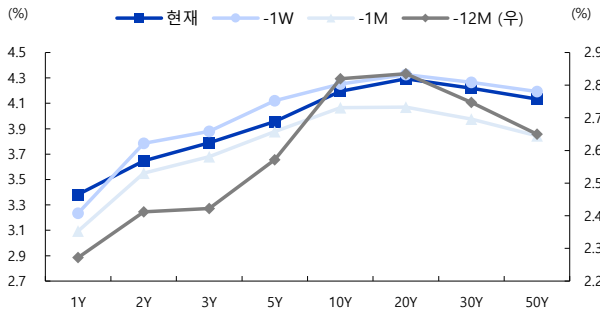
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 중동 종전 협상 타결 기대감에 반도체 업종 중심으로 상승. 다만, 장후반 차익실현 매물 출회되면서 상승폭 축소, 외국인은 25거래일만에 순매수 전환

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 미국-이란 협상 타결에 따른 국제유가 하락에 인플레이션 우려가 다소 완화되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상

국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	-3.0	+4.0	+11.0	+5.0	+34.0
CP 91일	3.12	+1.0	+6.0	+7.0	-15.0	+37.0
통안채 1년	3.04	-3.4	-0.8	+15.4	+52.9	+74.2
국고 2년	3.65	-9.7	-13.9	+14.2	+85.2	+126.6
국고 3년	3.79	-11.6	-9.0	+14.8	+83.9	+137.8
국고 5년	3.96	-12.5	-16.5	+9.5	+72.0	+135.3
국고 10년	4.20	-12.0	-5.7	+14.0	+81.0	+130.3
국고 20년	4.29	-11.2	-3.3	+24.1	+94.5	+143.3
국고 30년	4.22	-14.0	-4.5	+25.0	+96.9	+144.5
국고 10년-3년	40.50	-0.4	+3.3	-0.8	-2.9	-7.5
국고 30년-10년	2.50	-2.0	+1.2	+11.0	+15.9	+14.2
물가채 10년	1.30	+0.0	-2.8	+7.3	+34.1	+67.5
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.10	-8.8	-6.4	+19.4	+91.8	+144.2
은행채 AAA	4.10	-9.8	-7.8	+16.5	+89.0	+140.7
여전채 AA-	4.47	-9.1	-7.1	+16.9	+97.5	+150.9
회사채 AA-	4.41	-10.3	-9.0	+13.9	+94.6	+146.0
회사채 A+	4.78	-10.3	-9.5	+13.2	+92.3	+147.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	30.8	+2.8	+2.6	+4.6	+7.9	+6.4
은행채 AAA 스프레드(bp)	30.8	+1.8	+1.2	+1.7	+5.1	+2.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	30.5	+2.5	+1.9	+2.1	+13.6	+13.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	68.2	+1.3	+0.0	-0.9	+10.7	+8.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	61.5	+1.3	-0.5	-1.6	+8.4	+9.5

일드커브 추이

투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	2,459	-6,645	2,537	312	7,288	-1,137
은행	1,720	-583	-280	-903	3,588	-87
보험	538	-218	164	0	796	-205
투신	2,705	-1,095	1,786	1,210	1,809	-1,006
종금	-544	-884	0	0	220	120
기금	-9,022	-7,800	-821	-99	241	-609
외국인	3,748	3,639	0	2	100	0
기타법인	391	-69	103.3	0	2	345
개인	1,482	374	528	2	237	306
정부	227	-26	57	0	297	-102
사모펀드	1,208	8	1,000	100	0	100

주: 전거래일 기준

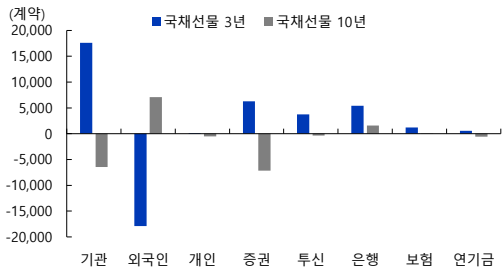
Today's Key Chart
WTI는 미국-이란 협상 타결에 80달러 초반대까지 하락

FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.08	+1.9	-6.6	+10.2	+60.8	+17.3
미국채 10년	4.48	+1.8	-5.1	+1.0	+31.2	+12.0
미국채 30년	4.97	+1.1	-2.9	-6.7	+12.3	+12.5
미국 IG	0.86	+0.2	-1.9	-0.0	+2.8	-7.0
미국 HY	2.62	-4.8	-3.9	+4.0	+25.8	-38.0
독일 국채 10년	3.00	-3.7	-4.3	-10.5	+14.0	+51.7
일본 국채 10년	2.63	-6.4	-4.6	+3.6	+56.0	+117.4
중국 국채 10년	1.74	-0.7	+2.6	-0.9	-11.1	+4.1
호주 국채 10년	4.81	-8.3	-9.6	-24.9	+7.2	+57.5
환율						
DXY Index(pt)	99.75	-0.1	-0.3	+1.2	+1.4	+1.9
USD/KRW	1,517.22	-1.0	-2.6	+1.9	+5.0	+11.8
EUR/USD	1.16	-0.1	+0.4	-1.2	-1.5	-0.1
USDCNY	6.76	-0.2	-0.4	-0.4	-3.2	-5.7
USD/JPY	160.24	+0.2	-0.0	+1.5	+2.3	+11.7
상품						
WTI	84.88	-3.2	-6.3	-16.0	+47.8	+24.8
Brent	87.33	-3.4	-6.2	-17.3	+43.5	+25.9
금	4,215.00	+3.0	-2.8	-10.4	-2.9	+24.7
구리	13,603.00	+1.4	-0.9	-3.5	+8.8	+39.1
CRB지수	368.86	-0.2	-2.0	-8.8	+23.5	+21.8
BDI지수	2,729.00	+0.0	-8.5	-14.4	+45.4	+43.3
필리핀피파바도체지수	13,371.47	+1.5	+9.4	+11.3	+88.8	+154.7

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.36	0.29	103.37	103.383	206,420	203,122
국채선물 10YR	106.71	1.05	106.67	106.693	98,061	91,871


자산별 상관관계

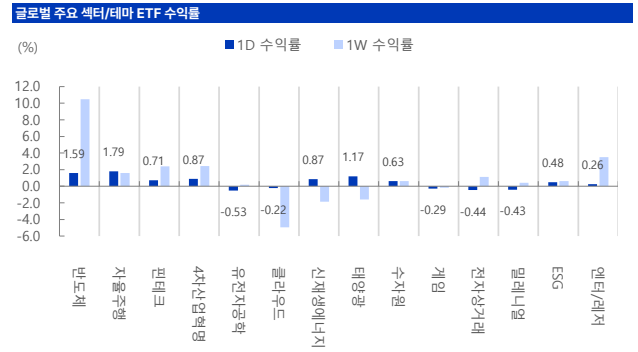
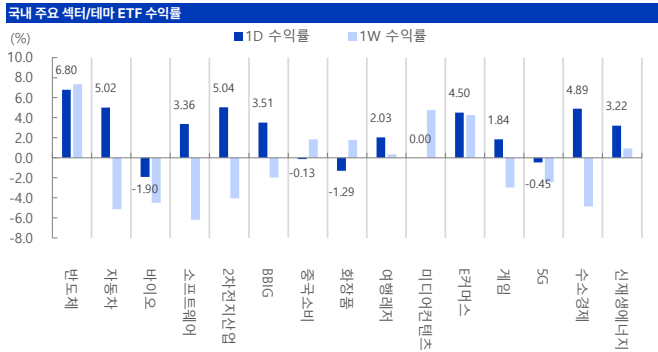
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.25	-0.15	-0.35	-0.06	0.31
S&P500	0.25		-0.76	-0.50	-0.29	0.67
미국채 10년	-0.15	-0.76		0.21	0.54	-0.25
달러	-0.35	-0.50	0.21		0.12	-0.56
WTI	-0.06	-0.29	0.54	0.12		-0.13
금	0.31	0.67	-0.25	-0.56	-0.13	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.25	-0.01				0.26
미국채 10년	-0.76	-0.76				0.00
달러	-0.50	0.03				-0.53
WTI	-0.29	-0.73				0.44
금	0.67	-0.02				0.69

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,123.62	+4.63	-0.45	+3.56	+92.77	+200.99
KOSDAQ	1,029.05	+3.22	+2.65	-12.56	+11.19	+39.01
대형주	8,935.80	+4.77	-0.71	+4.74	+104.13	+233.56
중형주	4,579.73	+2.97	+2.82	-7.93	+23.03	+49.69
소형주	2,485.23	+2.87	+1.88	-13.17	-1.28	+6.30
KOSPI 시가총액(조 원)	6,649	+4.7	-0.5	+3.5	+91.19	+200.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	576	+3.2	+2.7	-12.2	+13.83	+50.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	52,258	+12.6	+7.7	+3.6	+295.49	+548.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	16,712	+21.9	+56.2	+15.2	+58.30	+190.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	2,481	+2,481	-3,637	-50,181	-116,781	-109,361
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,918	+2,918	+1,340	+11,259	+41,620	+53,596
개인 순매수(누적, 십억 원)	-5,259	-5,259	+1,949	+38,496	+66,528	+46,602
자금동향						
6/11	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	127,372	-235	-12,323	-10,046	+39,973	+67,183
신용융자잔고(십억 원)	36,075	-115	-1,041	+363	+9,051	+17,860
MMF(십억 원)	241,330	+2,728	-14,124	-12,911	+44,429	+18,918
주식형 펀드자금(십억 원)	356,262	-512	-24,030	+10,314	+147,684	+216,395
채권형 펀드자금(십억 원)	216,637	+159	-245	+849	+2,949	+10,260
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,636	-7	+80	-60	+889	+2,010

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,202.26	+0.70	+0.66	+3.04	+6.53	+19.16
NASDAQ	25,888.84	+0.31	+0.70	-1.94	+11.39	+31.67
S&P 500	7,431.46	+0.50	+0.65	-0.17	+8.56	+22.93
VIX(변동성지수)	17.68	-9.05	-17.81	-1.06	+18.26	-1.89
유로 STOXX50	6,187.63	+2.16	+2.07	+5.57	+6.84	+15.42
영국 FTSE100	10,471.72	+1.63	+1.00	+1.42	+5.44	+17.86
독일 DAX30	24,635.30	+1.76	-0.50	+2.07	+0.59	+3.63
프랑스 CAC40	8,350.87	+1.83	+1.61	+4.28	+2.47	+7.54
러시아 RTS	1,101.95	-0.38	+0.73	-3.78	-1.20	-1.27
중국 상해종합	4,031.51	+1.12	+0.09	-4.97	+1.58	+18.48
홍콩恒生지수	24,718.10	+1.93	-0.98	-6.33	-3.56	+2.84
홍콩 H	8,374.43	+1.91	-0.74	-5.65	-6.05	-4.07
일본 NIKKEI225	66,020.04	+2.81	-0.85	+4.34	+31.15	+72.95
호주 S&P/ASX200	8,804.04	+1.98	+2.07	+2.01	+1.03	+2.79
인도 SENSEX30	75,527.95	+2.30	+1.73	+1.23	-11.34	-7.55
인도네시아 자카르타	6,007.66	+2.07	+7.38	-10.64	-30.52	-16.61
베트남 호치민	1,791.65	-0.39	-2.57	-5.62	+0.40	+35.42
브라질 보베스파	171,132.66	-0.21	+1.25	-3.37	+6.21	+24.19
멕시코 볼사	67,954.55	+1.46	+2.74	-3.18	+5.67	+17.51

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,741.53	+2.87	-3.29	-5.40	+51.69	+96.37
소재	4,117.65	+4.98	-1.11	-16.17	+12.49	+55.18
산업재	5,826.87	+5.21	+1.17	-9.81	+50.76	+108.97
경기소비재	5,283.32	+2.66	-5.41	-8.90	+44.52	+84.16
필수소비재	6,381.36	+0.53	+2.90	-2.39	+6.80	+18.45
건강관리	6,069.78	-0.37	-3.45	-13.79	-20.34	+4.00
금융	3,495.69	+3.78	-3.18	+2.73	+32.88	+72.81
IT	13,725.32	+5.19	+0.61	+11.03	+176.36	+492.15
통신서비스	305.46	+3.99	-0.86	+1.77	-4.16	+5.12
유틸리티	1,133.16	+8.87	+4.04	-5.97	-7.63	+29.16

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	872.61	+0.72	-0.39	-0.84	+26.95	+32.68
소재	649.96	+1.83	+3.00	-0.65	+13.15	+16.82
산업재	1,488.49	+0.58	+1.12	+1.32	+13.35	+22.52
경기소비재	1,892.59	+0.01	-0.73	-4.33	-1.86	+10.00
필수소비재	954.29	+0.69	+2.59	-0.59	+10.34	+5.67
건강관리	1,789.23	-0.16	+0.53	+4.72	-0.92	+12.47
금융	885.40	+1.35	+2.02	+4.48	-2.87	+4.59
IT	6,676.55	+0.37	+0.53	+0.59	+17.46	+41.23
통신서비스	464.89	+0.33	-1.90	-8.60	+2.76	+27.71
유틸리티	449.95	+1.12	+0.37	-0.69	+3.72	+8.80



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
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨제이엔터테인먼트	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
엔티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
모자이크	+7.59	에코스타	-10.97
앨버말	+7.42	어도비	-6.76
씨계이트 테크놀로지 홀딩스	+7.25	카바나	-5.49
인텔	+6.51	레나	-4.90
웨스턴 디지털	+6.35	TKO 그룹 홀딩스	-4.84
코히런트	+5.90	슈퍼 마이크로 컴퓨터	-4.72
테라다인	+5.72	PTC	-3.98
KLA	+5.55	폭스	-3.98
샌디스크/델라웨어	+5.24	폭스	-3.59
차터 커뮤니케이션스	+4.80	오토데스크	-3.47

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+10,975.29	삼성전기	-9,621.24
SK스퀘어	+9,897.29	SK하이닉스	-5,509.75
한미반도체	+5,470.75	LS ELECTRIC	-2,656.36
KODEX 레버리지	+3,819.09	가온전선	-1,475.24
HD현대일렉트릭	+2,662.51	주성엔지니어링	-768.56
NAVER	+1,885.22	TIGER 미국S&P500	-494.98
KODEX 200	+1,823.56	두산	-410.98
DB하이텍	+1,590.09	현대차	-404.62
KODEX 코스닥150레버리지	+1,338.21	KODEX 미국나스닥100	-364.31
원익IPS	+1,332.80	한국항공우주	-329.67

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+12,882.01	SK스퀘어	-7,077.51
삼성전자	+9,715.87	HD현대일렉트릭	-1,472.71
리노공업	+5,601.50	DB하이텍	-1,271.61
삼성전기	+4,084.51	주성엔지니어링	-1,161.18
NAVER	+1,667.48	ISC	-835.76
LS ELECTRIC	+1,522.08	원익IPS	-817.72
로보티즈	+833.79	솔브레인	-802.14
현대차	+490.53	대덕전자	-772.16
LIG디펜스엔에어로세시스	+430.62	HD현대중공업	-571.87
테크윙	+423.28	서진시스템	-546.17

Compliance Notice | 이 조사항목은 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 최종선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 이 조사항목은 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.