

**Market Comment**
**국내 채권시장, 국제유가 급락에도 FOMC 앞둔 경계감으로 강세폭 제한 예상**
**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국의 종전 합의 서명 후 이란의 원유 판매 허용 계획 소식에 국제유가가 급락하면서 금리 하락. 여기에, 미국채 20년물 입찰 호조도 강세 재료로 반영. 다만, FOMC 앞둔 경계감으로 금리 하락폭은 제한. 미국채 20년물 입찰에서 발행수익률은 4.927%로 발행전 거래수익률 1bp 하회, 응찰률은 2.75배로 이전치(2.55배) 상회

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 장초반 중동 지정학적 리스크 완화되면서 상승 출발. 다만, 이후 FOMC를 앞두고 경계감 확대되면서 반도체 업종 중심으로 하락 마감

**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장초반 BOJ, RBA 통화정책회의 앞두고 경계감 유입되면서 금리 상승. 다만, 이후 시장 예상에 부합한 BOJ와 RBA 결과에 이벤트 불확실성 해소되면서 30년물 금리 제외 하락 전환. 6월 BOJ에서 기준금리 1.00%로 25bp 인상, 31년 만의 최고 수준. 테이퍼링은 2027년 4월 이후로 중단하기로 결정. RBA는 기준금리 4.35%로 동결. 기자회견에서 미셸 불록 RBA 총재는 필요인 인플레이션을 억제하기 위해 추가 인상이 가능하다고 언급

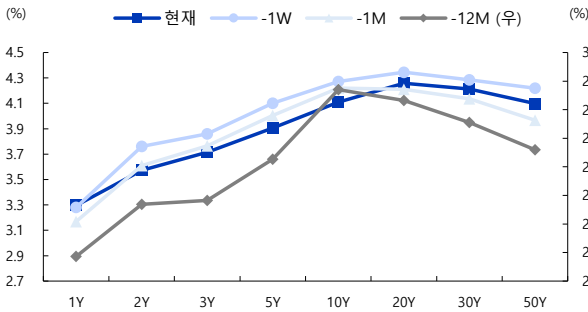
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 미국-이란 종전 MOU 서명완료에 중동 리스크 완화된 가운데, 외국인 3일 연속 순매수 이어지면서 상승. 다만, BOJ 앞두고 경계감 확대되면서 상승폭 일부 축소

**Market Comment**

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 이란산 원유 공급 증가 기대에 따른 국제유가 급락에 인플레이션 우려가 일부 완화되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, FOMC를 앞두고 경계감 확대되면서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

**국내채권**

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+1.0	+11.0	+5.0	+35.0
CP 91일	3.12	+0.0	+4.0	+7.0	-15.0	+39.0
통안채 1년	3.00	-1.4	-6.6	+8.4	+49.3	+72.6
국고 2년	3.57	-3.0	-18.7	-3.7	+77.9	+120.8
국고 3년	3.72	-2.5	-14.5	-5.0	+76.4	+132.0
국고 5년	3.91	-1.5	-19.5	-10.0	+67.0	+134.8
국고 10년	4.11	-1.0	-16.2	-11.0	+72.5	+124.8
국고 20년	4.26	+1.3	-8.7	+4.7	+91.0	+143.5
국고 30년	4.21	+2.7	-7.3	+7.7	+96.1	+146.5
국고 10년-3년	39.50	+1.5	-1.7	-6.0	-3.9	-7.2
국고 30년-10년	10.20	+3.7	+8.9	+18.7	+23.6	+21.7
물가채 10년	1.30	+0.0	-6.0	-5.9	+34.1	+70.7
<b>크레딧(3년)</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
공사채 AAA	4.03	-2.0	-13.6	+1.3	+85.1	+139.7
은행채 AAA	4.03	-1.8	-14.6	-1.3	+82.7	+136.2
여전채 AA-	4.41	-1.6	-13.0	-0.7	+91.4	+147.2
회사채 AA-	4.34	-2.1	-14.9	-3.6	+88.3	+141.7
회사채 A+	4.72	-2.2	-15.1	-4.3	+86.0	+143.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	31.6	+0.5	+0.9	+6.3	+8.7	+7.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	31.6	+0.7	-0.1	+3.7	+6.3	+4.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	31.7	+0.9	+1.5	+4.3	+15.0	+15.2
회사채 AA- 스프레드(bp)	69.6	+0.4	-0.4	+1.4	+11.9	+9.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	62.7	+0.3	-0.6	+0.7	+9.6	+11.4

**일드커브 추이**

**투자자별 채권 순매수 현황**

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	24,799	7,666	10,440	-2,213	6,623	1,210
은행	6,477	-2,162	6,446	-3,228	4,986	447
보험	1,187	889	598	0	-102	-199
투신	-1,119	-956	780	203	-845	-301
종금	135	30	0	0	104	0
기금	3,567	331	400	301	990	501
외국인	8,182	7,680	0	502	0	0
기타법인	1,666	494	709.6	0	373	99
개인	1,716	458	286	8	549	366
정부	1,494	799	101	0	297	297
사모펀드	1,489	99	1,120	0	270	0

주: 전거래일 기준

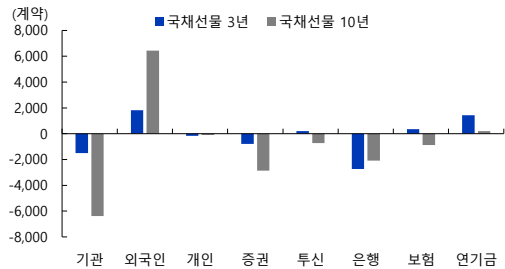
**Today's Key Chart**
**WTI는 이란산 원유 공급 기대감 확대되면서 3개월여 만에 70달러대 진입**

**FICC**

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.05	-1.5	-6.7	-1.7	+57.9	+8.5
미국채 10년	4.44	-3.4	-7.7	-15.4	+27.2	-0.7
미국채 30년	4.94	-3.5	-5.3	-17.2	+10.0	-1.2
미국 IG	0.86	+1.4	-1.3	+1.4	+2.8	-7.3
미국 HY	2.60	+5.4	-11.3	+2.4	+23.8	-28.3
독일 국채 10년	2.93	-2.4	-11.3	-23.7	+7.5	+40.3
일본 국채 10년	2.64	+6.1	-3.9	-7.4	+57.7	+120.5
중국 국채 10년	1.74	-0.8	-0.3	-2.9	-12.0	+3.6
호주 국채 10년	4.83	+1.9	-9.3	-24.6	+8.5	+59.4
<b>환율</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
DXY Index(pt)	99.54	-0.1	-0.4	+0.3	+1.2	+1.6
USDKRW	1,508.22	-0.4	-1.5	+0.7	+4.4	+11.0
EURUSD	1.16	+0.2	+0.6	-0.1	-1.2	+0.4
USDCNY	6.76	-0.0	-0.3	-0.8	-3.3	-5.9
USDJPY	160.43	+0.1	+0.0	+1.1	+2.4	+10.8
<b>상품</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
WTI	76.05	-5.8	-13.8	-27.9	+32.4	+6.0
Brent	78.96	-5.1	-13.7	-27.7	+29.8	+7.8
금	4,330.90	+0.1	+1.7	-5.1	-0.2	+27.5
구리	13,714.00	+0.0	-0.0	+1.2	+9.7	+40.8
CRB지수	362.49	-0.7	-2.6	-9.2	+21.3	+16.9
BDI지수	2,720.00	+0.0	-3.5	-13.7	+44.9	+37.7
필리핀피아반도체지수	13,294.23	-5.7	+5.0	+14.7	+87.7	+152.4

**국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향**

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.15	0.10	103.36	103.589	185,371	533,339
국채선물 10YR	106.85	0.1	106.94	107.251	100,589	252,865


**자산별 상관관계**

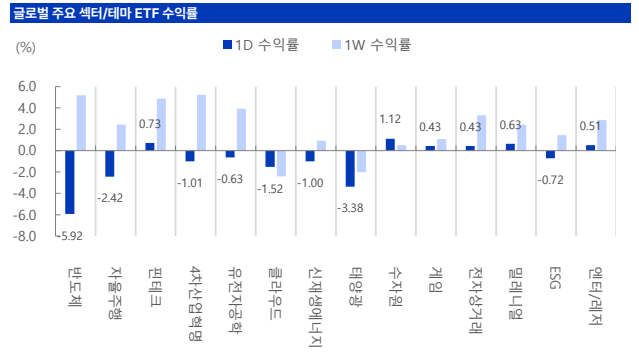
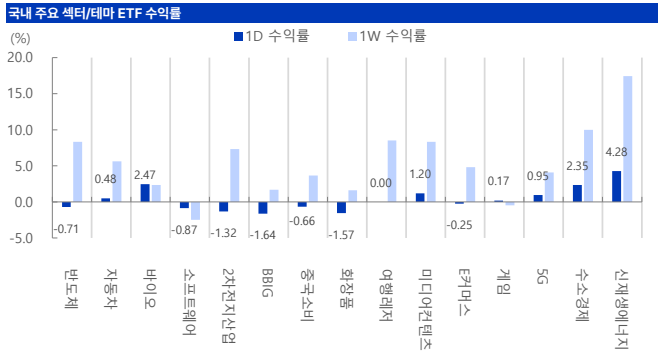
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.34	-0.24	-0.35	-0.07	0.32
S&P500	0.34		-0.66	-0.55	-0.23	0.75
미국채 10년	-0.24	-0.66		0.33	0.47	-0.36
달러	-0.35	-0.55	0.33		0.21	-0.57
WTI	-0.07	-0.23	0.47	0.21		-0.23
금	0.32	0.75	-0.36	-0.57	-0.23	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.34	0.02				0.32
미국채 10년	-0.66	-0.79				0.13
달러	-0.55	0.11				-0.67
WTI	-0.23	-0.69				0.47
금	0.75	-0.12				0.88

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,726.60	+2.11	+7.78	+16.46	+107.08	+210.33
KOSDAQ	1,018.68	-1.48	+5.26	-9.84	+10.07	+34.71
대형주	9,625.79	+2.16	+7.69	+18.47	+119.89	+244.47
중형주	4,771.54	+1.74	+9.51	-2.56	+28.18	+50.00
소형주	2,538.63	+0.50	+5.89	-10.56	+0.84	+5.54
KOSPI 시가총액(조 원)	7,143	+2.1	+7.8	+16.4	+105.37	+210.1
KOSDAQ 시가총액(조 원)	572	-1.4	+5.4	-9.2	+13.00	+46.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	40,569	+1.4	-13.2	-31.9	+207.02	+205.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,025	-21.5	-12.0	-49.5	-14.52	+20.9
외국인 순매수(누적, 십억 원)	1,226	+1,226	-490	-42,090	-115,294	-109,641
기관 순매수(누적, 십억 원)	245	+245	+1,406	+10,223	+42,527	+55,263
개인 순매수(누적, 십억 원)	-1,393	-1,393	-851	+31,789	+64,238	+45,260
자금동향						
	6/15	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	120,582	-475	-15,803	-12,927	+33,183	+62,212
신용융자잔고(십억 원)	36,487	+184	-688	+590	+9,463	+18,069
MMF(십억 원)	247,893	+2,072	-8,325	-13,757	+50,992	+16,752
주식형 펀드자금(십억 원)	378,460	+9,584	+30,305	+23,269	+169,883	+236,460
채권형 펀드자금(십억 원)	216,073	-194	-455	+4	+2,386	+9,323
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,617	-0	+30	-50	+870	+2,002

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,999.67	+0.64	+2.22	+4.99	+8.19	+22.31
NASDAQ	26,376.34	-1.15	+2.72	+0.58	+13.49	+33.88
S&P 500	7,511.35	-0.57	+1.69	+1.39	+9.73	+24.50
VIX(변동성지수)	16.41	+1.30	-17.41	-10.96	+9.77	-14.13
유로 STOXX50	6,257.42	+0.45	+3.43	+7.37	+8.05	+17.19
영국 FTSE100	10,494.21	+0.67	+2.61	+2.93	+5.67	+18.24
독일 DAX30	24,910.41	+0.07	+1.95	+4.01	+1.71	+5.11
프랑스 CAC40	8,447.27	+0.75	+2.97	+6.22	+3.65	+9.11
러시아 RTS	1,105.64	+0.00	+2.13	-4.83	-0.87	-1.05
중국 상해종합	4,091.89	-0.11	+2.04	-1.05	+3.10	+20.75
홍콩恒生지수	24,493.95	-1.40	-0.29	-5.66	-4.43	+1.80
홍콩 H	8,240.05	-1.62	-1.02	-5.19	-7.56	-5.61
일본 NIKKEI225	69,404.50	+0.13	+6.10	+13.02	+37.87	+81.16
호주 S&P/ASX200	8,917.65	+0.04	+3.64	+3.32	+2.33	+4.32
인도 SENSEX30	76,808.48	+0.71	+3.91	+2.09	-9.84	-6.10
인도네시아 자카르타	6,254.97	+0.00	+8.85	-6.97	-27.66	-12.12
베트남 호치민	1,807.94	+0.48	+0.83	-5.91	+1.31	+35.11
브라질 보베스파	169,648.47	-0.45	-0.10	-4.31	+5.29	+21.82
멕시코 볼사	68,482.94	+0.40	+4.70	+0.75	+6.49	+20.05

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,374.37	+4.44	+13.18	+10.92	+68.46	+106.21
소재	4,497.49	+0.33	+9.45	-9.50	+17.43	+55.42
산업재	6,491.97	+2.15	+13.41	+3.85	+63.08	+115.67
경기소비재	5,644.72	+0.39	+4.26	-3.18	+50.98	+87.33
필수소비재	6,427.56	-0.69	+1.77	-6.44	+6.27	+14.52
건강관리	6,132.59	+0.99	+3.08	-10.97	-18.42	+7.74
금융	3,793.02	+1.42	+7.62	+8.25	+40.91	+71.77
IT	15,198.57	+2.41	+7.02	+26.94	+197.95	+507.88
통신서비스	317.78	-1.14	-1.04	-0.01	-5.21	+1.74
유틸리티	1,278.71	-2.80	+9.89	-1.87	-6.94	+29.18

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	839.25	-0.25	-3.73	-7.51	+22.10	+25.82
소재	658.74	+0.51	+3.96	+4.36	+14.68	+18.90
산업재	1,518.80	+0.67	+2.35	+4.77	+15.66	+25.22
경기소비재	1,926.65	-0.11	+1.92	-0.49	-0.09	+11.48
필수소비재	952.05	+0.29	+1.66	-1.00	+10.08	+6.63
건강관리	1,776.30	-0.02	-1.23	+5.18	-1.64	+12.72
금융	901.69	+1.49	+3.51	+6.17	-1.09	+7.53
IT	6,742.74	-2.32	+1.91	+1.37	+18.63	+42.63
통신서비스	478.96	+0.59	+2.01	-4.71	+5.87	+30.72
유틸리티	455.14	+0.69	+2.35	+2.37	+4.92	+11.31



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OC이플덤스	+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	산한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨앤씨인더내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
달콤	+6.64	오리온이플덤스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
테이크-투 인터랙티브 소프트웨어	+6.35	Cboe 글로벌 마케팅	-9.45
모더나	+6.27	모놀리식 파워 시스템스	-9.29
웨스턴 디지털	+4.22	루멘트 홀딩스	-8.55
파이버브	+4.01	인텔	-8.45
폴 코퍼레이션	+3.69	코허런트	-7.50
JP모간 채어	+3.68	KLA	-7.44
비스트라	+3.32	어드밴스드마이크로디바이시스	-7.30
무디스	+3.16	시에나	-7.14
캐피털 원 파이낸셜	+3.08	스카이웍스 솔루션스	-6.35
디지털 리얼티 트러스트	+3.00	마이크론 테크놀로지	-6.18

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+5,629.83	현대차	-2,731.31
삼성전자	+2,845.37	삼성전기	-2,069.15
SK스퀘어	+2,476.83	LG	-986.08
KODEX 레버리지	+2,203.75	삼성SDI	-721.89
HD한국조선해양	+1,101.46	한미반도체	-539.34
키움증권	+898.81	주성엔지니어링	-516.84
LIG디펜스엔에어로스페이스	+779.49	BGF리테일	-486.61
포스코인터내셔널	+576.87	NAVER	-383.66
KODEX 200	+470.27	KODEX 코스닥150레버리지	-372.17
삼성E&A	+408.98	원익IPS	-352.10

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+8,448.02	SK스퀘어	-1,447.14
삼성전자	+5,814.07	LG이노텍	-951.49
현대차	+1,163.52	HD한국조선해양	-662.39
LG	+918.47	서진시스템	-647.90
기아	+685.49	키움증권	-579.77
현대로템	+579.19	두산에너빌리티	-550.17
BGF리테일	+469.38	대우건설	-424.32
LIG디펜스엔에어로스페이스	+466.14	한미반도체	-388.28
한화오션	+405.84	주성엔지니어링	-359.36
테스	+326.95	LG전자	-358.44

**Compliance Notice** | 이 조사항목은 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 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 학술논문에 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.