

Market Comment
국내 채권시장, 매파적 FOMC와 호르무즈 해협 협상 관련 불확실성 반영하면서 약세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국 소매매매 호조와 매파적인 FOMC 결과에 연내 인상 가능성이 확대되면서 당기를 중심 금리 급등. 6월 FOMC에서 기준금리 3.75%로 동결. 성명서에서 완화 편향(easing bias) 문구 삭제. 케빈 워시 연준 의장은 점도표를 제출하지 않았으나 나머지 18명 위원 중 9명이 연내 1회 이상 인상을 전망. 기자회견에서 워시 의장은 물가 안정을 거듭 강조하며 포워드 가이드를 제거하고 커뮤니케이션, 대차대조표 등 5개 분야의 테스크포스를 출범한다고 발표

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 장초반 상승 출발했으나 매파적인 6월 FOMC 성명서와 점도표에 연내 인상 가능성 확대되면서 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 이란산 원유 공급 기대감 확대에 따른 국제유가 급락에 인플레이션 우려가 완화되면서 장기를 중심 금리 하락 마감. 신현송 한은 총재의 매파적 발언에도 발언 수준이 대체로 시장 예상에 부합하면서 영향력은 제한. 물가안정목표 운영상황 점검 기자회견에서 신현송 한은 총재는 중동 중전 합의에도 불구하고 물가 상승세가 높게 유지될 것이며 5월 금통위 당시보다 임금과 수요 물가 상승 압력이 강해졌다고 언급. 또한, 현재 재정상태가 양호해 추가 채권 발행이 필요없기에 채권금리 상승 압력은 별로 없다고 진단

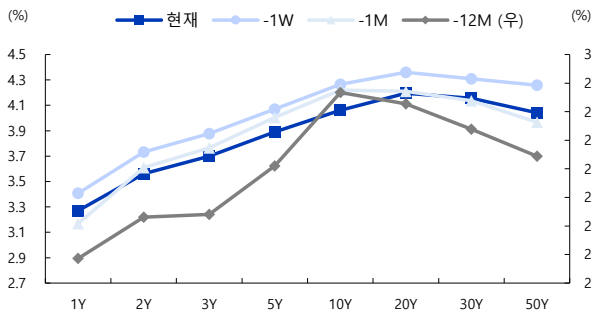
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 장초반 미국 반도체주 약세 영향으로 반도체 대형주 중심으로 하락했으나, 이후 재차 매수세 유입되면서 사상 처음으로 8,800pt 돌파

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 매파적인 FOMC 결과와 미국-이란 중전 MOU에서 호르무즈 해협 무료 통항을 60일로 한정하는 등 호르무즈 해협 협상 관련 불확실성 반영하면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

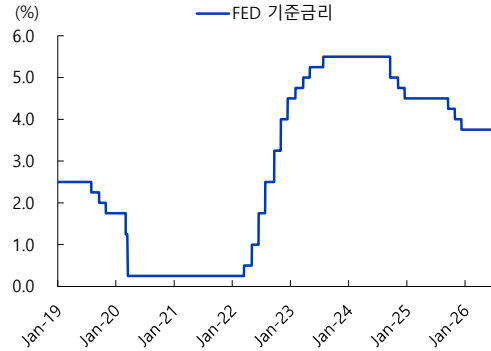
국내채권

국내금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.93	+1.0	-1.0	+12.0	+6.0	+37.0
CP 91일	3.12	+0.0	+3.0	+7.0	-15.0	+39.0
통안채 1년	2.99	-1.2	-7.7	+8.7	+48.1	+71.3
국고 2년	3.56	-1.1	-17.0	-3.8	+76.8	+118.1
국고 3년	3.70	-1.5	-17.7	-5.7	+74.9	+131.5
국고 5년	3.89	-1.5	-18.0	-10.2	+65.5	+132.7
국고 10년	4.06	-4.8	-20.3	-18.5	+67.7	+123.5
국고 20년	4.20	-6.3	-16.5	-7.5	+84.7	+136.1
국고 30년	4.16	-5.7	-15.5	-4.2	+90.4	+140.0
국고 10년-3년	36.20	-3.3	-2.6	-12.8	-7.2	-8.0
국고 30년-10년	9.30	-0.9	+4.8	+14.3	+22.7	+16.5
물가채 10년	1.30	+0.0	-5.9	-7.9	+34.1	+67.7
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.02	-0.7	-12.8	+1.4	+84.4	+138.2
은행채 AAA	4.03	-0.7	-13.7	-1.3	+82.0	+134.6
여전채 AA-	4.40	-0.7	-12.6	-0.5	+90.7	+145.8
회사채 AA-	4.34	-0.7	-14.0	-3.5	+87.6	+140.9
회사채 A+	4.71	-0.7	-14.1	-4.2	+85.3	+142.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	32.4	+0.8	+4.9	+7.1	+9.5	+6.7
은행채 AAA 스프레드(bp)	32.4	+0.8	+4.0	+4.4	+7.1	+3.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	32.5	+0.8	+5.1	+5.2	+15.8	+14.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	70.4	+0.8	+3.7	+2.2	+12.7	+9.4
회사채 A+ 스프레드(bp)	63.5	+0.8	+3.6	+1.5	+10.4	+10.9

일드커브 추이

투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	35,940	11,583	3,164	9,215	11,017	771
은행	13,404	2,722	-631	3,286	7,739	300
보험	37	387	-198	150	-106	-196
투신	6,923	3,802	1,981	666	6	469
종금	-151	-450	100	99	100	0
외국인	2,597	-357	872	0	1,773	96
기관	5,566	3,883	0	1,683	0	0
개인	1,291	83	9.8	0	985	227
정부	1,504	639	349	22	321	170
사모펀드	4,848	852	582	3,309	203	-99
사모펀드	-75	23	99	0	-2	-195

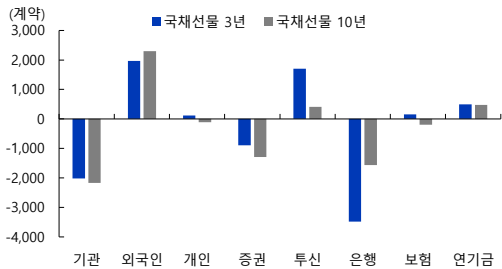
주: 전거래일 기준

Today's Key Chart
6월 FOMC, 기준금리 3.75%로 동결

FICC

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.18	+13.3	+4.1	+14.1	+71.1	+23.3
미국채 10년	4.49	+4.8	-6.5	-10.0	+32.0	+9.8
미국채 30년	4.93	-1.2	-9.8	-19.2	+8.8	+4.1
미국 IG	0.88	+2.3	+2.5	+2.0	+5.0	-5.8
미국 HY	2.66	+6.3	-4.5	+3.1	+30.0	-31.8
독일 국채 10년	2.93	-0.3	-14.9	-22.1	+7.2	+39.2
일본 국채 10년	2.60	-4.0	-8.7	-13.3	+53.7	+113.8
중국 국채 10년	1.73	-0.1	-1.0	-1.7	-12.1	+4.0
호주 국채 10년	4.77	-5.9	-12.3	-34.7	+2.6	+51.1
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	100.09	+0.6	+0.1	+0.9	+1.8	+1.3
USDKRW	1,515.00	+0.4	-0.4	+1.5	+4.9	+10.2
EURUSD	1.15	-0.9	-0.3	-1.3	-2.1	+0.2
USDCNY	6.76	+0.1	-0.2	-0.6	-3.3	-5.9
USDJPY	160.65	+0.1	+0.1	+1.2	+2.5	+10.6
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	76.79	+1.0	-14.7	-29.3	+33.7	+2.6
Brent	79.55	+0.7	-14.6	-29.0	+30.7	+4.1
금	4,358.90	+0.6	+6.1	-4.4	+0.4	+28.7
구리	13,682.00	+0.0	+2.3	+1.9	+9.4	+39.3
CRB지수	364.45	+0.5	-2.4	-10.2	+22.0	+16.1
BDI지수	2,670.00	+0.0	-3.6	-13.6	+42.2	+36.8
필라델피아반도체지수	13,477.07	+1.4	+10.4	+19.2	+90.3	+158.0

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.21	0.06	103.43	103.642	221,330	534,056
국채선물 10YR	107.25	0.4	107.33	107.625	97,392	254,744


자산별 상관관계

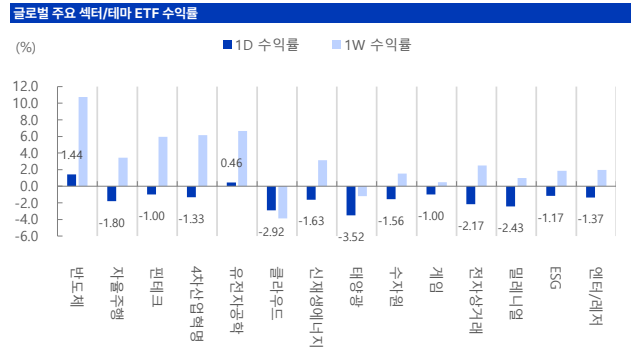
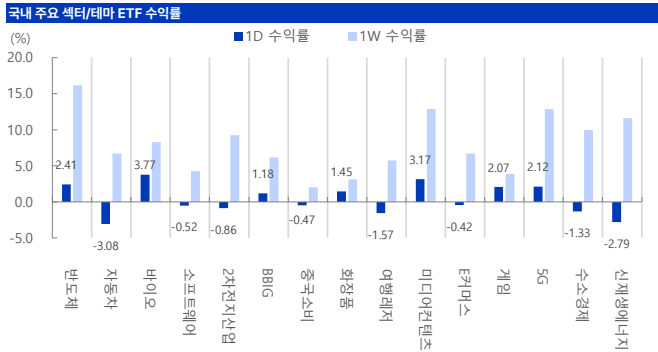
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.31	-0.23	-0.31	-0.06	0.32
S&P500	0.31		-0.69	-0.67	-0.25	0.82
미국채 10년	-0.23	-0.69		0.60	0.50	-0.54
달러	-0.31	-0.67	0.60		0.31	-0.55
WTI	-0.06	-0.25	0.50	0.31		-0.28
금	0.32	0.82	-0.54	-0.55	-0.28	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.31	0.06			0.25	
미국채 10년	-0.69	-0.81			0.13	
달러	-0.67	0.20			-0.87	
WTI	-0.25	-0.64			0.38	
금	0.82	-0.17			0.99	

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,864.24	+1.58	+14.66	+17.94	+110.34	+210.40
KOSDAQ	1,031.96	+1.30	+8.44	-7.12	+11.51	+35.04
대형주	9,794.39	+1.75	+15.17	+19.94	+123.74	+245.05
중형주	4,733.18	-0.80	+8.89	-1.70	+27.15	+47.05
소형주	2,539.84	+0.05	+6.35	-8.64	+0.89	+3.51
KOSPI 시가총액(조 원)	7,253	+1.5	+14.7	+17.8	+108.55	+210.3
KOSDAQ 시가총액(조 원)	580	+1.4	+8.8	-6.4	+14.59	+46.8
KOSPI 거래대금(십억 원)	35,846	-11.6	-10.3	-19.6	+171.28	+155.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	9,737	+7.9	+6.4	-32.7	-7.76	+28.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-955	-955	+1,189	-37,849	-116,249	-110,969
기관 순매수(누적, 십억 원)	586	+586	+4,370	+12,711	+43,113	+55,506
개인 순매수(누적, 십억 원)	492	+492	-5,340	+25,195	+64,730	+46,424
자금동향						
6/16	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	124,552	+3,970	-5,567	-8,308	+37,153	+64,891
신용융자잔고(십억 원)	36,799	+312	-530	+811	+9,775	+18,402
MMF(십억 원)	251,596	+3,703	+4,724	-9,612	+54,695	+21,351
주식형 펀드자금(십억 원)	383,585	+5,125	+19,123	+37,947	+175,008	+241,163
채권형 펀드자금(십억 원)	215,795	-278	-755	-893	+2,107	+8,988
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,644	+27	+24	+90	+897	+2,045

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,492.55	-0.98	+3.15	+3.64	+7.13	+21.97
NASDAQ	26,021.66	-1.34	+3.39	-0.26	+11.96	+33.30
S&P 500	7,420.10	-1.21	+2.11	+0.23	+8.39	+24.03
VIX(변동성지수)	18.44	+12.37	-17.01	+3.48	+23.34	-14.63
유로 STOXX50	6,300.07	+0.68	+4.83	+7.71	+8.78	+19.12
영국 FTSE100	10,508.61	+0.14	+2.47	+1.79	+5.81	+18.96
독일 DAX30	24,934.67	+0.10	+3.06	+2.58	+1.81	+6.40
프랑스 CAC40	8,430.79	-0.20	+3.30	+5.55	+3.45	+9.72
러시아 RTS	1,087.58	+0.00	-1.84	-7.59	-2.49	-1.48
중국 상해종합	4,108.08	+0.40	+2.88	-0.57	+3.51	+21.28
홍콩恒生지수	24,312.16	-0.74	-0.39	-5.31	-5.14	+1.38
홍콩 H	8,144.03	-1.17	-2.10	-5.28	-8.63	-6.33
일본 NIKKEI225	69,902.25	+0.72	+8.92	+14.94	+38.86	+81.39
호주 S&P/ASX200	8,966.30	+0.55	+3.62	+5.42	+2.89	+4.98
인도 SENSEX30	77,155.62	+0.45	+4.29	+2.44	-9.43	-5.43
인도네시아 자카르타	6,220.74	-0.55	+5.39	-5.74	-28.06	-13.07
베트남 호치민	1,806.20	-0.10	+0.14	-6.31	+1.22	+34.02
브라질 보베스파	168,453.94	-0.70	-0.10	-4.82	+4.55	+21.33
멕시코 볼사	68,304.73	-0.26	+5.37	-0.15	+6.21	+20.52

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,701.63	-0.05	+13.78	+8.53	+68.37	+101.77
소재	4,512.31	-1.20	+9.01	-9.91	+16.01	+53.30
산업재	6,631.38	-0.62	+13.34	+4.33	+62.08	+114.68
경기소비재	5,666.48	-2.47	+4.66	-1.00	+47.25	+76.99
필수소비재	6,383.17	+0.37	+1.99	-3.77	+6.66	+13.87
건강관리	6,193.27	+3.53	+7.96	-3.48	-15.54	+9.47
금융	3,847.01	-1.92	+7.82	+7.45	+38.21	+62.91
IT	15,565.55	+2.90	+17.74	+27.90	+206.59	+518.44
통신서비스	314.17	+0.46	+4.44	+2.74	-4.77	-1.92
유틸리티	1,242.95	+0.88	+10.21	+1.85	-6.12	+26.56

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	829.61	-1.15	-6.21	-10.20	+20.70	+23.11
소재	649.83	-1.35	+5.13	+3.10	+13.13	+18.50
산업재	1,516.93	-0.12	+5.83	+5.07	+15.52	+26.01
경기소비재	1,874.78	-2.69	+1.44	-2.97	-2.78	+10.19
필수소비재	932.29	-2.08	-2.10	-4.34	+7.79	+5.25
건강관리	1,751.33	-1.41	-1.49	+3.27	-3.02	+12.98
금융	896.97	-0.52	+3.49	+4.35	-1.60	+7.62
IT	6,701.51	-0.61	+3.71	+1.74	+17.90	+42.79
통신서비스	464.67	-2.98	+0.63	-7.77	+2.71	+27.75
유틸리티	449.25	-1.29	+1.04	+0.99	+3.56	+10.76



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
덴티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
모더나	+11.55	카바나	-10.25
Robinhood Markets Inc	+8.78	에코스타	-7.66
GE 버노바	+6.77	에퀴팩스	-7.35
버티브 홀딩스	+6.00	앨라빈	-6.93
웨스턴 디지털	+4.56	차터 커뮤니케이션스	-6.90
어플라이드 머티어리얼즈	+4.35	나스닥	-6.72
브로드컴	+4.30	가트너	-6.09
모자이크	+3.78	에스티 로더	-5.85
델 테크놀로지스	+3.77	서비스나우	-5.77
인텔	+3.46	맥센주어	-5.75

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+8,495.64	삼성전기	-2,138.21
삼성전자	+3,893.36	현대차	-1,418.45
SK스퀘어	+2,592.37	한미반도체	-624.85
KODEX 레버리지	+1,415.75	두산	-596.90
KODEX 200	+510.34	POSCO홀딩스	-445.49
KODEX 코스닥150레버리지	+439.65	주성엔지니어링	-419.18
알테오젠	+409.13	TIGER 미국S&P500	-402.96
한화오션	+378.37	TIGER 미국나스닥100	-369.89
TIGER 반도체TOP10	+358.00	KODEX 미국나스닥100	-348.01
KODEX WTI원유선물인버스(H)	+202.47	KODEX AI반도체TOP2플러스	-339.82

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
한화오션	+2,106.42	삼성전자	-6,703.13
SK하이닉스	+1,875.64	SK스퀘어	-3,296.67
삼성전기	+1,675.74	현대차	-1,441.77
NAVER	+346.23	대한전선	-961.78
한화에너지솔루션	+279.05	대우건설	-933.42
DB이템	+204.90	LG이노텍	-449.18
이오테크닉스	+204.88	LS ELECTRIC	-374.13
LG에너지솔루션	+201.69	삼성E&A	-337.16
HD현대중공업	+189.09	씨에스윈드	-315.56
삼성바이오로직스	+186.16	한국전력	-309.27

Compliance Notice | 이 조사는 본사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 본사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며, 투자자 자신의 판단과 책임 하에 최종투자 또는 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 학술논문을 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 본사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.