

Korea Market				
주요지수(%)	Close	06/18	06/17	06/16
KOSPI	9,063.84	+2.25	+1.58	+2.11
대형주	10,057.71	+2.69	+1.75	+2.16
중형주	4,558.52	-3.69	-0.80	+1.74
소형주	2,487.76	-2.05	+0.05	+0.50
KOSDAQ	1,000.93	-3.01	+1.30	-1.48
코스피 개인(억원)		-4,156	+5,254	-21,841
코스피 외국인(억원)		+12,710	-9,946	+15,309
코스피 기관(억원)		-7,682	+5,957	+7,076
코스피 거래대금(십억원)		50,780	35,846	40,569

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,470.10	+41.25	+25.75	+27.10
프로그램(억원)		-13,650	-22,164	+2,230
차익PR순매수(억원)		-3,166	-1,656	+933
선물순매수(기관/개약)		+2,029	+6,115	-2,102
선물순매수(외국인/개약)		-5,639	-7,821	+1,413
① KODEX 200(억원)	327,540	+15,872	+10,031	+4,184
② TIGER 200(억원)	128,587	+4,513	+2,413	+3,413
③ KINDEX 200(억원)	21,857	+760	+280	+446
④ KR300 총(억원)	1,981	+46	+34	+5
⑤ 코스닥 150 총(억원)	71,227	-2,446	+758	-2,604
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	116,825	+10,314	-4,849	+4,769
⑦ KODEX INVERSE(억원)	8,731	-345	-213	-234

ETF Flow(백만 USD)				
	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	-12,597	-29,846	-11,155	-20,142
2. QQQ (Nasdaq)	-3,323	-3,209	-50	-2,772
3. AGG (채권종합)	0	+691	+2,337	+3,885
4. VYM (고배당)	+223	+383	+545	+2,727
5. VNQ (리츠)	+0	+199	+653	+863
6. EEM (신흥국)	0	0	0	+3,486
7. ASHR (중국대형주)	0	-87	-343	-264
8. EWY (한국)	+61	+435	-339	+4,132
9. ESGV (ESG)	0	+17	+59	+354
10. GLD (금)	+120	-80	-3,312	-8,032

ETF Flow는 증가기준

### Korea → Comment

**지수**

- 18일(목) 코스피는 사상 처음으로 9,000선을 돌파(KOSPI 2.25%, KOSDAQ -3.01%), 지수는 전장보다 20.6포인트 오른 8,884.92로 출발해 미국이란 종전 합의 종료와 반도체 강세에 힘입어 장중 9,106.07까지 치솟은 뒤 9,063.84로 마감. 외국인 1,327만 710억원 순매수하며 지수를 끌어 올렸으나 개인(3천753억원)과 기관(7천799억원) 동반 매도, 시총 상위 중 삼성전자(4.62%), SK하이닉스(6.51%)가 급등하고 전기전자(4.63%) 등이 올랐으나 금융(-5.07%) 등은 하락. 코스닥은 대형 반도체주 돌풍과 금리 인상 우려에 외국인과 기관이 동반 매도하며 1,030포인트 내린 1,000.93으로 마감. 유가증권시장과 코스닥시장이 거래대금 각각 50,780억 420억원, 9,371.0억원.

**수급**

- 이날 외국인은 12,710억원 순매수를 기록한 반면, 기관과 개인은 각각 7,682억원, 4,156억원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 -3,166억원, 비차익거래는 -10,484억원을 기록해 총 13,650억원 순매도를 기록.

**NEWS**

- 6차 석유 최고가격 일단 연장...중동선 종전 변수 고려
- MSCI, 박종서 투자상품 가용성 개선 평가...'투자 상품' 넓어져
- 5월 월 "국제-외환시장" 다소 진정되는 모습...6개월 피해 최소화 취약자주 등 지원 검토
- 지방 부동산 시장 침체 고려...DSR 3단계 적용 6월 1일 미루다

Global Indices				
지수(달러/%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	9,063.84	+2.25	+1.74	+2.61
Ishares MSCI KOREA ETF(\$)	219.20	+6.89	+10.18	+21.7
KOSDAQ	1,000.93	-3.01	+0.40	-7.69
DOW	51,564.70	+0.14	+1.41	+3.11
NASDAQ	26,517.93	+1.91	+2.74	+0.94
S&P 500	7,500.58	+1.08	+1.44	+0.91
VIX Index(pt)	16.40	-2.04	-3.04	-0.36
Russell 2000	2,979.77	+2.12	+2.01	+5.76
Semiconductor	14,341.78	+6.42	+8.89	+21.40

Currency(A)				
달러/원	1,540.47	+25.47	+23.25	+22.98
달러/원 NDF(1개월)	1,537.39	0.00	+20.15	+18.03
100엔/원	945.66	+5.64	-2.04	+3.74
달러/인덱스(pt)	100.820	+0.73	+0.96	+1.56
달러/엔	161.38	-0.02	+1.45	+2.40
유로/달러	1.1458	+0.001	-0.012	-0.016
달러/위안(위외)	6.778	0.000	+0.015	-0.020

(\*) D1 D5 D20 D20는 Bloomberg 기준 (\*\*) 섀트(a) 기준

### Global → Comment

**18일(목) 뉴욕증시는** 미-이란 양측 양해각서(MOU) 체결에 따른 에너지 공급 확실성 완화와 반도체 업종 중심의 저가 매수세 유입에 힘입어 상승 마감. S&P500(+1.08%)과 나스닥(+1.91%)이 강세를 보였으며, 전일 매각된 FOMC 총적으로 하락했던 기술주가 반등률 주도.

**입찰블로**는 반도체 업종이 강세를 주도. 트럼프 대통령이 애플과 인텔의 미국 내 반도체 협력 계획을 언급하면서 인텔이 10.6% 급등했고, 마이크로소프트(+8.7%), 엔비디아(+11.5%) 등 메모리 반도체 업종도 큰 폭 상승. 반면 최근 성장 후 금동세를 보였던 스페이스X는 차익실현 매물 출회로 3.6% 하락하며 이들 연속 강세를 끝내. 유가가 하락하면서 항공사, 크루즈 운영 업체 등의 주가가 상승세를 보이며 유나이티드 항공과 델타항공은 각각 2.56%, 2.55% 상승. 화이자는 데이비드 테천 CEO가 퇴임할 예정(CFO)가 8월 15일부터 자리에서 물러난다고 발표하면서 주가가 1.9% 하락. 액션스타는 넷리프트를 인수할 뿐 아니라 사이버 보안업체 드라고스피의 지분과도 사들이겠다고 발표하면서 주가가 16.58% 하락.

**가시화될** 측면에서는 미-이란 종전 합의에 따른 유가 안정 기대가 인플레이션 우려를 완화할 가운데, 전일 연준의 매각과 스탠스에도 건조한 기업 실적과 경기 지표가 투자심리를 저지.

**NEWS**

- ※ 북 부통령 "이란과 60일 협상 오늘부터 시작...이란 석유 판매 허용"
- ※ 영국 연방은행 기준금리 3.75% 동결...에너지용 인플레이션도 '신중론'
- ※ 첫 7경상회의 마친 다카이치 "핵심금융 공동비축 합의 성과"
- ※ 전경이 바르 에너지 지도...IEA 총장 "각국 에너지 정책 재검토"

FICC				
Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국채(3년)	3.750	-4.00p	-15.40p	-0.10p
한국 CD(91일)	2.920	-1.00p	-3.00p	-11.00p
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.457	-0.40p	3.80p	3.00p
미국 국채(2년)	4.177	-0.80p	11.50p	12.20p
미국 국채(10년)	4.453	-3.40p	-0.80p	-13.20p
미국 장단기(Spread(10-2년, bp)	27.66	-2.60p	-12.30p	-25.40p
미국 모기지 금리(30년)	6.600	0.00p	3.00p	-5.00p
TED Spread(bp)	-6.313	2.20p	-2.40p	-3.90p
독일 국채(10년)	2.929	-2.50p	-10.30p	-16.90p
일본 국채(10년)	2.621	1.80p	-6.90p	-15.30p

Commodity(A)				
WTI(NYMEX, 근월물)	76.60	-0.25	-12.67	-22.04
두바이유(원물)	71.99	-2.47	-15.83	-27.00
금(COMEX, 근월물)	4,245.90	-3.09	+3.21	-7.07
천연가스(NYMEX, 근월물)	3.233	+0.00	+4.73	+2.47
BD(Baltic Dry Index)	2,653.00	-0.64	+4.26	-13.13
D형 DDR5 16Gb(4800/5600)*	43.1	+0.94	+2.37	+16.75
브랜트유(ICE, 근월물)	79.23	-0.40	-12.34	-20.37
CRB상승지수	362.07	-0.65	-3.04	-8.79
은(COMEX, 근월물)	65.67	-0.00	-3.46	-13.07
커피(CICE)**	267.80	-1.51	+7.01	+2.80
철근선물(SHFE, AC)	3,134.00	-0.85	-0.98	-1.57
천연가스(TSR20, 12월숙월)	227.80	-0.22	+1.56	+4.54
원유(NYBOT/ICE, 근월물)**	14.13	-1.67	-1.46	-7.16
소맥(CBOT, 근월물)**	614.00	-1.17	+2.63	-8.83
대두(CBOT, 근월물)**	1,142.75	-0.57	+0.77	+4.25
옥수수(CBOT, 근월물)**	444.00	-1.06	+1.02	-9.25

(\*) D1 D5 D20 D20는 Bloomberg 기준 (\*\*) 섀트(a) 기준

### FICC → Comment

**금리**

- 국고채 금리는 상승 마감. 간헐 FOMC 점도표가 기준 연내 인하에서 인상을 선회하며 미국 채금리 상승세에 종용해 왔다. 다만 인플레 우려 속 FOMC의 매매행동이 양방향 예상만큼 차분해졌다. 오기 중에는 저가매수 유입에도 상승폭을 축소했으나, 오후 들어 매수세 약화에 상승폭을 재차 확대.

**환율**

- 18일(목) 달러/원 환율은 상승 마감(오전 3시 30분 마감 기준). 매퍼적인 미국 연방 공개시장위원회(FOMC) 결과와 연준의 금리 인상 기대에, 전장 대비 13.70포인트 오른 1,527.10원 기록. 전날 대비 11.60원 높은 1,525.00원으로 출발한 뒤 장중 1,528.10원까지 고점을 높였으나, 고점 인식에 따른 수출업체 대외물량 출회와 코스피 사상 첫 9,000 돌파 속 외국인의 대규모 주식 순매수가 상승을 제한.
- 해외 외환 시장에서 달러화는 6월 FOMC 이후 연내 금리 인상 가능성이 부각되면 시 미국 국채금리 상승과 함께 강세.

**상품**

- 18일(목) 국제유가는 하락. 미국과 이란 간 평화 합의 발표된 가운데 벤스 비 분쟁 해치 유조선이 호르무즈 해협을 통과하고 있다는 점도 언급하면서 원유 시장 내 공급 회복 기대가 높아진 영향. 그러나 유가는 장중 상승 폭 축소, 이스타나에 대한 공격 가능성 등 중동 정세 불안이 남았으며, 걸프 산유국의 원유 수출 회복 속도에 대한 불확실성이 여전히 남아있다.
- 금은 하락 마감. 미 연준이 6월 FOMC에서 금리를 동결하며 시장 예상에 부합하는 결과가 발표되었으나, 연내 금리 동결 전망이 강화되며 매매효적으로 평가되고 있기 때문.

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
<b>MKF 500</b>	21,256.35	+2.56	+17.31	+26.41
에너지	11,840.16	-4.81	+8.94	+6.49
화학	16,436.26	-5.07	+3.70	-5.70
금융 및 광물	6,236.70	-4.48	+2.29	-16.25
건설	10,704.03	-5.27	+9.37	-4.81
조선	19,997.58	-4.88	+9.10	+3.14
운송	4,650.04	-3.43	+7.41	+2.55
자동차 및 부품	33,524.68	-3.70	+2.03	+3.46
내구소비재 및 의료	12,472.33	-2.44	+0.09	+9.42
소비자 서비스	3,711.57	-3.08	-2.91	-5.92
미디어	1,331.71	-3.09	+0.96	-6.29
유통	6,765.14	-2.84	+0.28	+15.90
음식료 및 담배	8,681.90	-2.97	-2.84	-5.82
생활용품	32,862.65	-5.01	-5.44	-7.87
제약 및 바이오	19,367.95	-1.42	+4.79	-0.56
은행	6,200.44	-1.47	+5.72	+6.40
기타금융	89.77	-1.44	-2.48	-7.83
증권	7,840.17	-2.48	+2.20	-7.67
보험	37,570.02	+3.17	+16.91	+30.09
소프트웨어	5,037.31	-3.48	+0.33	+6.24
하드웨어	5,610.21	+1.83	+11.35	+35.26
반도체	160,674.03	+5.35	+23.82	+40.58
디스플레이	564.67	-1.78	+3.42	+0.28
통신서비스	1,343.68	-3.27	-6.06	-3.06
유틸리티	1,653.36	-2.84	+7.57	-1.07

수급 (외국인/기관, 억원)				
	D-1	D-5	D-1	D-5
<b>MKF 500</b>				
기관순매수	-630	+496	-949	-1,801
외국순매수	-1,152	-197	+145	+367
화학	-701	-971	+309	+46
금융 및 광물	-178	-144	-92	-6,036
건설	-2,011	+2,007	+1,031	+1,561
조선	-28	+1,038	-22	+2,029
운송	-1,757	-4,833	-58	-2,397
자동차 및 부품	-95	+2	+168	-418
내구소비재 및 의료	-87	+303	-16	-438
소비자 서비스	-28	+866	-19	-170
미디어	-86	-1,630	+130	+1,658
유통	-258	-1,169	-45	+425
음식료 및 담배	-501	-1,229	-483	-180
생활용품	-252	+135	+56	+234
제약 및 바이오	-946	+1,154	+893	+2,555
은행	-17	+668	+118	-91
기타금융	-1,257	-757	+607	+639
증권	+394	+162	-138	+1,271
보험	-934	+22	+907	+3,371
소프트웨어	-1,126	-17,443	+4,644	+23,714
하드웨어	+5,701	+46,168	+7,731	+26,182
반도체	-83	-128	114	+503
디스플레이	-174	-523	-13	+345
통신서비스	-289	+408	+221	-491

US Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
<b>S&amp;P 500</b>	815.24	-1.73	-5.90	-10.33
에너지	647.38	-0.38	+1.43	+3.66
소재	1,527.80	+0.72	+3.23	+5.81
산업재	1,907.81	+1.76	+0.82	-2.37
경기소비재	926.99	-0.57	-2.19	-4.33
필수소비재	1,736.39	-0.85	-3.10	+1.35
헬스케어	888.84	-0.91	+1.75	+3.59
금융	6,880.84	+2.68	+3.44	+3.28
IT	469.92	+1.13	+1.42	-5.37
커뮤니케이션스	452.20	+0.66	+1.63	+0.26
유틸리티	277.11	-0.28	-2.53	-1.84
부동산				
<b>Risk Factors</b>				
<b>Kiwoom Bubble Index</b>	3.32	+0.02	+0.40	+0.31
(*) 시장 과열/위험 국면은 측정하는 지수로 4를 기준으로 함				
Citi Economic Surprise US	49.10	-0.60	-6.30	+1.10
TED Spread*	111.36	+1.30	-3.74	-7.94
US Libor-OIS Spread*	113.95	-0.96	-6.24	-5.49
기업어음/T-bill Spread*	11.12	+4.20	-0.77	-2.54
Baa/10년 국채 Spread*	153.67	+3.36	-0.22	-5.37
US 지방채AAA+/10년채 Spread*	-148.33	+3.36	+0.78	-13.37
VIX	16.40	-2.04	-3.04	-0.36
JP Morgan EMBI Spread	208.52	0.00	-13.09	-16.22
Put/Call Ratio CBOE	0.59	0.00	+0.03	+0.10
BEI 10year	144.66	+0.11	-0.16	-6.62

\* Bubble Index는 각 항목의 표준편차화된 값들의 합. (\*Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 편으로 각각의 최근치를 이용해 산출

Event	국가	지표	전망(날짜)	이전치
6.18	미국	FOMC 금리 결정	6월	3.75%
		필리델피아 제조업 활동지수	5월	10.3
6.19	한국	신규 실업수당 청구건수	6월	226k
		PP1 (YoY)	5월	8.5%
		CPI (YoY)	5월	1.5%
6.				

