

Market Comment
국내 채권시장, 미국-이란 MOU 이행 착수에도 후속 협상 불확실성에 약세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 시장 예상에 부합한 BOE 결과와 호르무즈 해협 정상화 기대에 따른 장중 국제유가 하락 영향으로 금리 하락. 여기에, 시장 예상에 대체로 부합한 경제지표도 강세 재료로 반영. 미국 CB 경기선행지수는 +0.1% MoM으로 시장 예상치 부합하며 상승폭 축소. 미국 주간 신규 실업수당 청구건수는 22.6만건으로 시장 예상치(22.5만건) 소폭 상회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국-이란 중전 MOU 서명에도 중동 지정학적 리스크 완화된 가운데, 애플과 인텔의 미국에서 칩 설계 생산 합의 소식에 반도체 업종 중심으로 상승

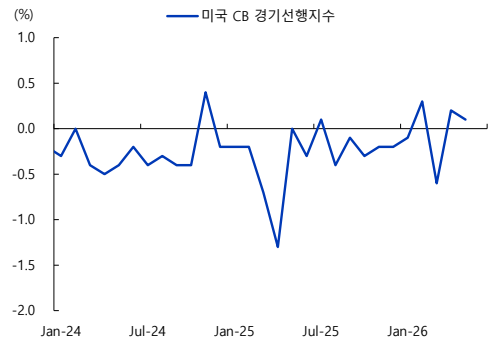
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 시장 예상보다 매파적인 6월 FOMC 결과를 반영하면서 금리 상승. 장중 외국인 국채선물 순매수 확대되면서 금리 상승폭 축소했으나, 장후반 원/달러 환율 급등 영향으로 금리 상승 마감

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 매파적인 FOMC에도 미국-이란 중전 합의에 투자심리 개선세가 지속되면서 대형 반도체 업종 중심으로 상승, 사상 처음으로 9,000pt 돌파

Market Comment

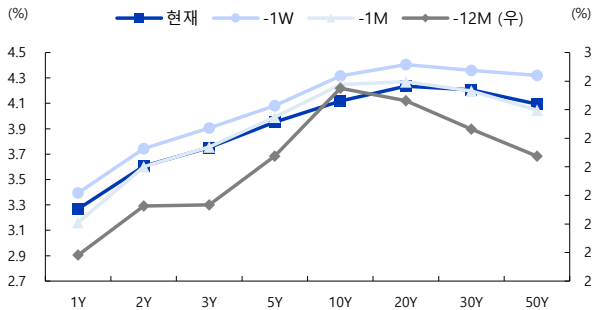
- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국-이란 중전 MOU 이행 착수 및 이란 석유 판매 허용 소식에도 후속 협상 지연 가능성에 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart
미국 CB 경기선행지수는 +0.1% MoM으로 시장 예상치 부합하며 상승폭 축소

국내채권

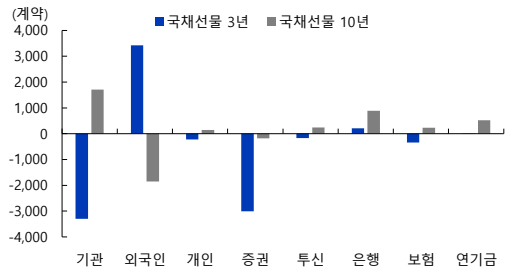
| 국내금리(% ,bp) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| CD 91일 | 2.92 | -1.0 | -3.0 | +11.0 | +5.0 | +35.0 |
| CP 91일 | 3.12 | +0.0 | +1.0 | +7.0 | -15.0 | +39.0 |
| 통안채 1년 | 3.01 | +1.3 | -6.9 | +10.9 | +49.4 | +72.0 |
| 국고 2년 | 3.61 | +4.3 | -13.8 | +0.5 | +81.1 | +119.5 |
| 국고 3년 | 3.75 | +5.2 | -15.4 | +0.2 | +80.1 | +133.5 |
| 국고 5년 | 3.95 | +6.2 | -12.8 | -1.3 | +71.7 | +137.0 |
| 국고 10년 | 4.12 | +5.7 | -19.6 | -8.6 | +73.4 | +128.4 |
| 국고 20년 | 4.24 | +4.0 | -17.0 | -2.0 | +88.7 | +139.3 |
| 국고 30년 | 4.21 | +5.2 | -15.3 | +1.0 | +95.6 | +145.6 |
| 국고 10년-3년 | 36.70 | +0.5 | -4.2 | -8.8 | -6.7 | -5.1 |
| 국고 30년-10년 | 8.80 | -0.5 | +4.3 | +9.6 | +22.2 | +17.2 |
| 물가채 10년 | 1.30 | +0.0 | +0.0 | -5.6 | +34.1 | +68.6 |
| 크레딧(3년) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| 공사채 AAA | 4.08 | +5.4 | -10.8 | +6.8 | +89.8 | +140.0 |
| 은행채 AAA | 4.08 | +5.7 | -11.1 | +4.7 | +87.7 | +137.2 |
| 여전채 AA- | 4.46 | +5.4 | -10.5 | +4.9 | +96.1 | +148.5 |
| 회사채 AA- | 4.39 | +5.4 | -11.9 | +2.6 | +93.0 | +143.7 |
| 회사채 A+ | 4.77 | +5.4 | -11.9 | +1.9 | +90.7 | +144.7 |
| 공사채 AAA 스프레드(bp) | 32.6 | +0.2 | +4.6 | +6.6 | +9.7 | +6.5 |
| 은행채 AAA 스프레드(bp) | 32.6 | +0.5 | +4.3 | +4.5 | +7.6 | +3.7 |
| 여전채 AA- 스프레드(bp) | 33.0 | +0.2 | +4.9 | +4.7 | +16.0 | +15.0 |
| 회사채 AA- 스프레드(bp) | 70.6 | +0.2 | +3.5 | +2.4 | +12.9 | +10.2 |
| 회사채 A+ 스프레드(bp) | 63.7 | +0.2 | +3.5 | +1.7 | +10.6 | +11.2 |

FICC

| 해외금리(% ,bp) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|
| 미국채 2년 | 4.18 | -0.8 | +11.5 | +5.9 | +70.4 | +23.5 |
| 미국채 10년 | 4.45 | -3.4 | -0.8 | -21.3 | +28.6 | +6.2 |
| 미국채 30년 | 4.90 | -3.4 | -5.8 | -28.3 | +5.4 | +0.9 |
| 미국 IG | 0.88 | -0.6 | +1.8 | +3.3 | +4.4 | -6.2 |
| 미국 HY | 2.67 | +0.4 | -0.2 | +5.3 | +30.4 | -29.2 |
| 독일 국채 10년 | 2.93 | +0.2 | -10.3 | -26.4 | +7.4 | +43.2 |
| 일본 국채 10년 | 2.62 | +1.8 | -6.9 | -17.1 | +55.5 | +116.6 |
| 중국 국채 10년 | 1.73 | +0.0 | -1.7 | -1.1 | -12.1 | +9.5 |
| 호주 국채 10년 | 4.77 | +0.5 | -12.3 | -28.8 | +3.1 | +52.1 |
| 환율 | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| DXY Index(pt) | 100.85 | +0.8 | +1.0 | +1.5 | +2.6 | +2.0 |
| USD/KRW | 1,540.47 | +1.7 | +0.6 | +2.2 | +6.6 | +12.2 |
| EUR/USD | 1.15 | -0.4 | -1.0 | -1.3 | -2.5 | -0.2 |
| USDCNY | 6.77 | +0.1 | -0.1 | -0.7 | -3.2 | -5.9 |
| USD/JPY | 161.38 | +0.5 | +0.9 | +1.5 | +3.0 | +11.2 |
| 상품 | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| WTI | 76.60 | -0.2 | -12.7 | -28.9 | +33.4 | +1.9 |
| Brent | 79.85 | +0.4 | -11.7 | -28.2 | +31.2 | +4.1 |
| 금 | 4,224.10 | -3.1 | +3.3 | -6.4 | -2.7 | +24.6 |
| 구리 | 13,736.00 | +0.0 | +2.4 | +2.4 | +9.9 | +39.6 |
| CRB지수 | 362.07 | -0.7 | -2.1 | -10.9 | +21.2 | +15.2 |
| BDI지수 | 2,653.00 | +0.0 | -2.8 | -13.1 | +41.3 | +41.6 |
| 필라델피아반도체지수 | 14,341.78 | +6.4 | +8.9 | +26.9 | +102.5 | +173.1 |

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

| 구분 (계약) | 증가 | 1D | 이론가 | 현물가 | 거래량 | 미결제 |
|-----------|--------|-------|--------|---------|---------|---------|
| 국채선물 3YR | 103.03 | -0.18 | 103.27 | 103.502 | 202,944 | 535,435 |
| 국채선물 10YR | 106.74 | -0.51 | 106.88 | 107.191 | 79,550 | 257,223 |


투자자별 채권 순매수 현황

| 구분 (억원) | 채권전체 | 국고채 | 공사채 | 통안채 | 금융채 | 회사채 |
|---------|--------|--------|-------|-------|--------|------|
| 전체 | 50,884 | 11,572 | 2,025 | 4,904 | 31,845 | 531 |
| 은행 | 7,691 | 2,335 | 39 | 794 | 4,265 | 274 |
| 보험 | 564 | 267 | -300 | 100 | 697 | -201 |
| 투신 | 18,222 | 1,396 | 745 | 19 | 16,198 | -135 |
| 증권 | -147 | -152 | 0 | -100 | 3 | 102 |
| 기금 | 12,019 | 872 | 1,077 | 3,695 | 6,023 | 325 |
| 외국인 | 8,966 | 6,670 | 0 | 496 | 1,801 | 0 |
| 기타법인 | 2,111 | -378 | 101.3 | 0 | 2,480 | -82 |
| 개인 | 1,080 | 180 | 41 | 0 | 606 | 248 |
| 정부 | 256 | 281 | 312 | -100 | -238 | 0 |
| 사모펀드 | 109 | 102 | 0 | 0 | 6 | 1 |

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

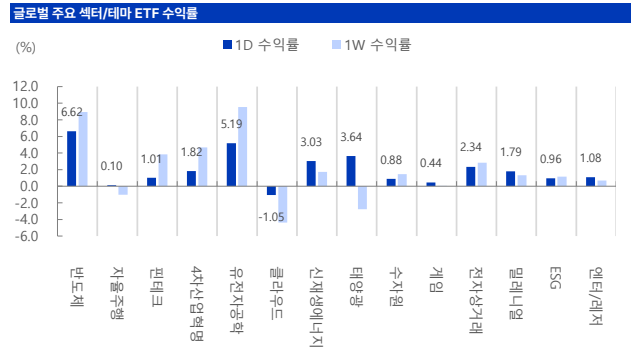
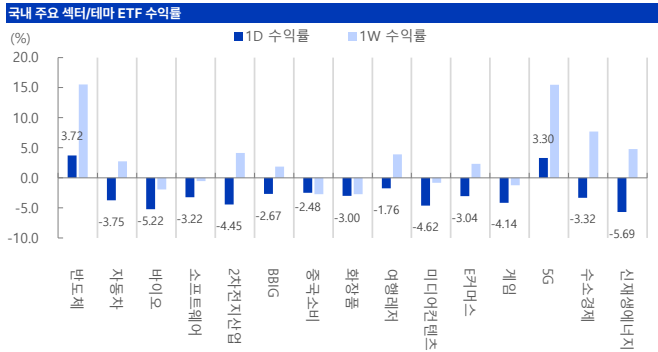
| 구분 | KOSPI | S&P500 | 국채10년 | 달러 | WTI | 금 |
|-----------------|-------|---------|--------|-------|-------|-------|
| KOSPI | | 0.39 | -0.36 | -0.20 | -0.13 | 0.33 |
| S&P500 | 0.39 | | -0.68 | -0.44 | -0.17 | 0.79 |
| 미국채 10년 | -0.36 | -0.68 | | 0.48 | 0.35 | -0.54 |
| 달러 | -0.20 | -0.44 | 0.48 | | 0.35 | -0.51 |
| WTI | -0.13 | -0.17 | 0.41 | 0.35 | | -0.29 |
| 금 | 0.33 | 0.79 | -0.54 | -0.51 | -0.29 | |
| S&P500 기준 상관관계수 | | | | | | |
| 구분 | 현재 | 20영업일 전 | 전월비 변화 | | | |
| KOSPI | 0.39 | 0.00 | 0.40 | | | |
| 미국채 10년 | -0.68 | -0.85 | 0.17 | | | |
| 달러 | -0.44 | 0.20 | -0.64 | | | |
| WTI | -0.17 | -0.74 | 0.57 | | | |
| 금 | 0.79 | -0.12 | 0.91 | | | |

| 국내 증시 | | | | | | |
|-------------------|-----------|--------|---------|---------|----------|----------|
| 주요지표(pt, %) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| KOSPI | 9,063.84 | +2.25 | +16.74 | +24.65 | +115.08 | +215.61 |
| KOSDAQ | 1,000.93 | -3.01 | +0.40 | -7.69 | +8.15 | +29.79 |
| 대형주 | 10,057.71 | +2.69 | +17.93 | +27.43 | +129.76 | +252.23 |
| 중형주 | 4,558.52 | -3.69 | +2.50 | -2.92 | +22.46 | +40.79 |
| 소형주 | 2,487.76 | -2.05 | +2.97 | -8.96 | -1.18 | +1.45 |
| KOSPI 시가총액(조 원) | 7,413 | +2.2 | +16.7 | +24.4 | +113.16 | +215.4 |
| KOSDAQ 시가총액(조 원) | 562 | -3.0 | +0.7 | -7.1 | +11.0 | +41.0 |
| KOSPI 거래대금(십억 원) | 50,780 | +41.7 | +9.4 | +33.8 | +284.31 | +255.4 |
| KOSDAQ 거래대금(십억 원) | 9,112 | -6.4 | -33.5 | -34.0 | -13.68 | +28.0 |
| 외국인 순매수(누적, 십억 원) | 1,154 | +1,154 | +4,167 | -33,282 | -115,095 | -110,231 |
| 기관 순매수(누적, 십억 원) | -1,034 | -1,034 | +3,377 | +10,540 | +42,078 | +54,708 |
| 개인 순매수(누적, 십억 원) | -31 | -31 | -7,088 | +22,963 | +64,699 | +46,535 |
| 자금동향 | | | | | | |
| 6/17 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y | |
| 고객예탁금(십억 원) | 124,632 | +80 | -2,975 | -8,353 | +37,233 | +62,282 |
| 신용융자잔고(십억 원) | 37,199 | +400 | +1,009 | +1,387 | +10,175 | +18,820 |
| MMF(십억 원) | 251,972 | +376 | +13,370 | -8,497 | +55,071 | +25,153 |
| 주식형 펀드자금(십억 원) | 384,996 | +1,411 | +28,222 | +39,810 | +176,418 | +241,988 |
| 채권형 펀드자금(십억 원) | 215,865 | +70 | -613 | -1,231 | +2,177 | +8,952 |
| 혼합주식형 펀드자금(십억 원) | 11,658 | +14 | +15 | +103 | +911 | +2,059 |

| 글로벌 증시 | | | | | | |
|---------------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 주요지표(pt, %) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| Dow | 51,564.70 | +0.14 | +1.41 | +4.46 | +7.28 | +22.27 |
| NASDAQ | 26,517.93 | +1.91 | +2.74 | +2.50 | +14.09 | +35.67 |
| S&P 500 | 7,500.58 | +1.08 | +1.44 | +2.00 | +9.57 | +25.41 |
| VIX(변동성지수) | 16.40 | -11.06 | -15.64 | -9.19 | +9.70 | -18.57 |
| 유로 STOXX50 | 6,323.27 | +0.37 | +4.40 | +8.07 | +9.18 | +20.06 |
| 영국 FTSE100 | 10,399.70 | -1.04 | +0.93 | +0.67 | +4.72 | +17.60 |
| 독일 DAX30 | 25,026.80 | +0.37 | +3.38 | +2.57 | +2.19 | +7.33 |
| 프랑스 CAC40 | 8,467.98 | +0.44 | +3.26 | +6.09 | +3.91 | +10.60 |
| 러시아 RTS | 1,048.33 | -2.58 | -5.23 | -10.57 | -6.01 | -5.59 |
| 중국 상해종합 | 4,090.48 | -0.43 | +2.60 | -1.90 | +3.06 | +20.71 |
| 홍콩恒生지수 | 23,924.81 | -1.59 | -1.34 | -7.26 | -6.66 | +0.90 |
| 홍콩 H | 7,976.04 | -2.06 | -2.93 | -7.68 | -10.52 | -7.19 |
| 일본 NIKKEI225 | 71,053.49 | +1.65 | +10.65 | +17.35 | +41.15 | +82.73 |
| 호주 S&P/ASX200 | 8,911.10 | -0.62 | +3.22 | +3.56 | +2.26 | +4.45 |
| 인도 SENSEX30 | 77,409.98 | +0.33 | +4.85 | +2.94 | -9.13 | -4.95 |
| 인도네시아 자카르타 | 6,172.34 | -0.78 | +4.86 | -3.11 | -28.62 | -13.16 |
| 베트남 호치민 | 1,830.47 | +1.34 | +1.77 | -4.31 | +2.58 | +35.91 |
| 브라질 보베스파 | 168,277.55 | -0.10 | -1.88 | -3.44 | +4.44 | +21.31 |
| 멕시코 볼사 | 68,265.11 | -0.06 | +1.92 | -0.42 | +6.15 | +20.33 |

| 국내 섹터별 수익률 | | | | | | |
|--------------------|-----------|-------|--------|--------|---------|---------|
| WICS level1(pt, %) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| 에너지 | 7,697.45 | -5.10 | +8.35 | +5.75 | +59.78 | +92.15 |
| 소재 | 4,458.04 | -4.48 | +3.41 | -10.12 | +10.81 | +44.09 |
| 산업재 | 6,590.47 | -3.67 | +8.96 | +4.11 | +56.14 | +101.37 |
| 경기소비재 | 5,526.70 | -3.62 | +0.82 | +1.17 | +41.92 | +71.08 |
| 필수소비재 | 6,406.68 | -2.86 | -2.48 | -6.44 | +3.61 | +10.77 |
| 건강관리 | 6,411.89 | -2.62 | +2.87 | -5.49 | -17.75 | +4.70 |
| 금융 | 3,773.21 | -0.53 | +7.37 | +7.55 | +37.48 | +62.55 |
| IT | 16,017.03 | +4.90 | +22.41 | +39.01 | +221.60 | +550.60 |
| 통신서비스 | 315.63 | -3.27 | -0.05 | +0.28 | -7.88 | -5.77 |
| 유틸리티 | 1,253.91 | -2.33 | +8.07 | -2.13 | -8.31 | +34.22 |

| 미국 섹터별(S&P500) 수익률 | | | | | | |
|--------------------|----------|-------|-------|--------|--------|--------|
| GICS level1(pt, %) | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | 1Y |
| 에너지 | 815.24 | -1.73 | -5.90 | -12.65 | +18.61 | +21.80 |
| 소재 | 647.38 | -0.38 | +1.43 | +5.10 | +12.70 | +18.44 |
| 산업재 | 1,527.80 | +0.72 | +3.23 | +7.08 | +16.35 | +27.24 |
| 경기소비재 | 1,907.81 | +1.76 | +0.82 | +0.06 | -1.07 | +12.33 |
| 필수소비재 | 926.99 | -0.57 | -2.19 | -5.26 | +7.18 | +4.76 |
| 건강관리 | 1,736.39 | -0.85 | -3.10 | +1.29 | -3.85 | +12.22 |
| 금융 | 888.84 | -0.91 | +1.75 | +4.69 | -2.50 | +6.64 |
| IT | 6,880.84 | +2.68 | +3.44 | +5.21 | +21.06 | +46.08 |
| 통신서비스 | 469.92 | +1.13 | +1.42 | -5.23 | +3.87 | +30.07 |
| 유틸리티 | 452.20 | +0.66 | +1.63 | +0.66 | +4.24 | +11.21 |



| 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 |
| 유티아이 | +7.73 | 신한지주 | -1.36 |
| 에스엠 | +7.21 | 오리온 | -1.24 |
| 씨엔에이인터내셔널 | +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(%) |
| 샌디스크/델라웨어 | +11.54 | 액센츄어 | -17.97 |
| 코닝 | +11.13 | 코그니트브 테크놀로지 솔루션 | -10.49 |
| 인텔 | +10.64 | 크로거 | -8.43 |
| 슈퍼 마이크로 컴퓨터 | +10.37 | 스틸 다이내믹스 | -7.49 |
| KLA | +8.73 | 옵니콤 그룹 | -6.50 |
| 마이크론 테크놀로지 | +8.70 | L3해리스 테크놀로지스 | -5.86 |
| 모놀리식 파워 시스템스 | +7.97 | 노스롭 그루만 | -5.21 |
| 큐티티 일렉트로닉스 | +7.82 | 인터내셔널 비즈니스 머신스 | -5.05 |
| ON 세미컨덕터 | +7.70 | 가트너 | -4.56 |
| 테라다인 | +7.19 | SLB | -4.45 |

| 국내 기관 순매수/순매도 상위 종목 | | | |
|---------------------|-----------|--------------------|----------|
| 기업명 | 순매수(억 원) | 기업명 | 순매도(억 원) |
| 삼성전자 | +6,890.30 | 현대차 | -924.24 |
| KODEX 레버리지 | +3,543.60 | 한미반도체 | -812.38 |
| KODEX 200 | +1,982.47 | KODEX AI반도체TOP2플러스 | -800.31 |
| TIGER 반도체TOP10 | +1,099.88 | KODEX 코스닥150레버리지 | -763.56 |
| 삼성전기 | +988.32 | HD현대중공업 | -697.43 |
| SK하이닉스 | +946.74 | 삼성SDI | -568.69 |
| SK스퀘어 | +534.31 | POSCO홀딩스 | -520.76 |
| 삼성생명 | +373.50 | KODEX 200선물인버스2X | -466.26 |
| TIGER 200IT레버리지 | +321.08 | SKC | -451.96 |
| TIGER 200 | +260.83 | 두산에너빌리티 | -451.25 |

| 국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목 | | | |
|----------------------|-----------|------------------|-----------|
| 기업명 | 순매수(억 원) | 기업명 | 순매도(억 원) |
| 삼성전자 | +8,734.51 | SK스퀘어 | -2,990.17 |
| 삼성전기 | +4,232.54 | 두산에너빌리티 | -1,262.01 |
| HD현대중공업 | +864.25 | LG이노텍 | -586.72 |
| SK하이닉스 | +839.60 | 현대차 | -468.28 |
| 한화에어로스페이스 | +497.18 | KODEX 200선물인버스2X | -356.21 |
| NAVER | +467.24 | 대한전선 | -347.12 |
| 현대모비스 | +353.86 | 한진기술 | -291.75 |
| KB금융 | +333.64 | SKC | -265.20 |
| 이수퍼타시스 | +316.80 | 삼성생명 | -262.61 |
| LG에너지솔루션 | +305.95 | 우리기술 | -236.18 |

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 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 학술논문을 인용하는 경우에도 본사에 대해 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.