

Market Comment

국내 채권시장, 미국 기술주 급락에 따른 안전자산 선호심리에 강세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 제조업 및 서비스업 PMI 예상 상회에도 기술주 급락에 따른 위험회 피심리 확산에 금리 하락. 다만, 장중 국제유가가 낙폭을 상당 부분 되돌리면서 금리 하락폭은 제한. 미국 6월 S&P 제조업 PMI는 55.7, 서비스업 PMI는 51.3으로 각각 시장 예상치(54.8, 51.0) 상회

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 아시아 증시에서 반도체주 급락 여파, AI 인프라 투자 비용 확대 우려, 마이크로 실적 발표를 앞둔 경계감에 반도체 업종 중심으로 차익실현 매물 출회되면서 하락

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장초반 미국 금리인상 전망 강화에 따른 미국채 약세에 연동되면서 상승. 다만 이후, 국고채 PD 간담회에서 하반기 국고채 바이백 계획 내용이 알려지면서 20년을 제외 금리 하락 전환

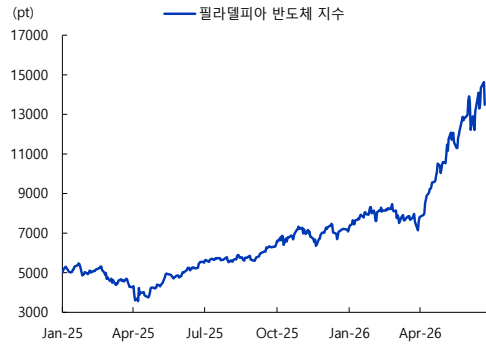
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 마이크로 실적 발표를 앞두고 반도체 대형주 중심으로 차익실현 매물 출회되면서 금락. 연기금 국내주식 비중 축소 우려, MSCI 선진지수 편입 관찰대상국 등재 불발 우려 등 악재 재료 연이어 발생하면서 낙폭 확대

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 미국 기술주 급락에 따른 안전자산 선호심리 확대되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상

Today's Key Chart

필라델피아 반도체지수는 아시아 반도체주 급락 여파 등으로 -7.9% 하락



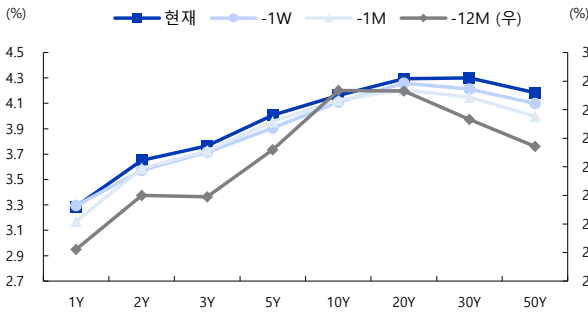
국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+11.0	+5.0	+36.0
CP 91일	3.13	+1.0	+1.0	+8.0	-14.0	+40.0
통안채 1년	3.03	-0.6	+2.1	+14.5	+51.4	+71.7
국고 2년	3.65	-1.7	+7.8	+6.3	+85.7	+118.2
국고 3년	3.77	-4.0	+5.0	+4.0	+81.4	+128.3
국고 5년	4.01	-3.3	+10.2	+5.0	+77.2	+138.0
국고 10년	4.16	-3.0	+5.2	+3.6	+77.7	+129.2
국고 20년	4.29	+0.3	+3.5	+8.8	+94.5	+146.1
국고 30년	4.30	-0.5	+8.8	+15.0	+104.9	+154.5
국고 10년-3년	39.70	+1.0	+0.2	-0.4	-3.7	+0.9
국고 30년-10년	13.80	+2.5	+3.6	+11.4	+27.2	+25.3
물가채 10년	1.30	+0.0	+0.0	+1.0	+34.1	+68.5
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.11	-3.6	+7.4	+10.8	+92.5	+137.9
은행채 AAA	4.12	-3.4	+8.8	+10.3	+91.5	+135.2
여전채 AA-	4.48	-3.7	+7.3	+9.9	+98.7	+145.8
회사채 AA-	4.41	-3.3	+7.2	+7.6	+95.5	+140.5
회사채 A+	4.79	-3.3	+7.2	+6.9	+93.2	+140.9
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.0	+0.4	+2.4	+6.8	+11.1	+9.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.0	+0.6	+3.8	+6.3	+10.1	+6.9
여전채 AA- 스프레드(bp)	35.5	+0.3	+2.3	+5.9	+17.3	+17.5
회사채 AA- 스프레드(bp)	71.9	+0.7	+2.2	+3.6	+14.1	+12.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	64.9	+0.7	+2.2	+2.9	+11.8	+12.6

FICC

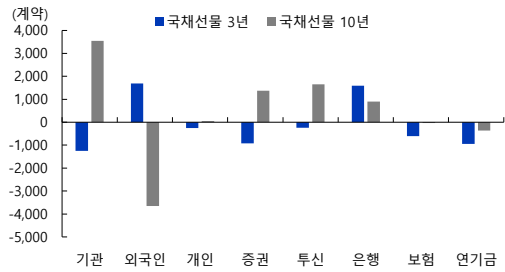
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.20	-2.7	+14.7	+7.7	+72.5	+33.5
미국채 10년	4.50	-1.2	+5.8	-6.1	+33.0	+14.9
미국채 30년	4.95	-0.3	+0.2	-11.9	+10.2	+7.0
미국 IG	0.86	-1.8	+0.3	+0.1	+3.0	-7.9
미국 HY	2.71	+5.2	+11.3	+15.1	+35.0	-19.9
독일 국채 10년	2.92	-3.3	-1.1	-11.9	+6.4	+41.2
일본 국채 10년	2.68	-0.4	+3.6	-8.4	+61.3	+126.4
중국 국채 10년	1.74	+0.6	+0.4	-1.4	-11.6	+9.7
호주 국채 10년	4.77	-3.9	-5.5	-15.1	+3.1	+55.5
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	101.41	+0.4	+1.9	+2.2	+3.1	+3.0
USDKRW	1,533.80	-0.2	+1.7	+1.1	+6.2	+11.0
EURUSD	1.14	-0.4	-1.9	-1.9	-3.1	-1.7
USDCNY	6.79	+0.2	+0.5	-0.1	-2.8	-5.4
USDJPY	161.55	-0.0	+0.7	+1.5	+3.1	+10.5
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	73.21	-2.2	-3.7	-24.2	+27.5	+6.9
Brent	77.08	-1.1	-2.4	-25.6	+26.7	+7.8
금	4,129.90	-1.2	-4.6	-8.7	-4.9	+22.3
구리	13,642.00	+0.0	-0.3	+0.7	+9.1	+35.9
CRB지수	355.33	-1.2	-2.0	-9.5	+18.9	+16.5
BDI지수	2,684.00	+0.0	+0.5	-10.3	+43.0	+60.3
필라델피아반도체지수	13,482.51	-7.9	+1.4	+10.5	+90.3	+157.1

일드커브 추이



국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.03	0.16	103.23	103.451	173,315	530,145
국채선물 10YR	106.52	0.31	106.59	106.891	101,400	261,924



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	19,418	-729	4,825	5	12,844	2,507
은행	10,263	-1,102	3,816	297	7,173	101
보험	-1,116	-614	-197	101	-406	1
투신	5,919	-207	760	9	4,311	1,046
증권	-350	-299	0	0	-204	153
기금	-30	-52	-35	100	153	-197
외국인	1,593	1,006	0	-401	989	0
기타법인	1,331	126	103.0	-100	39	1,181
개인	605	200	195	0	83	122
정부	584	199	183	0	202	0
사모펀드	619	18	0	0	501	100

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

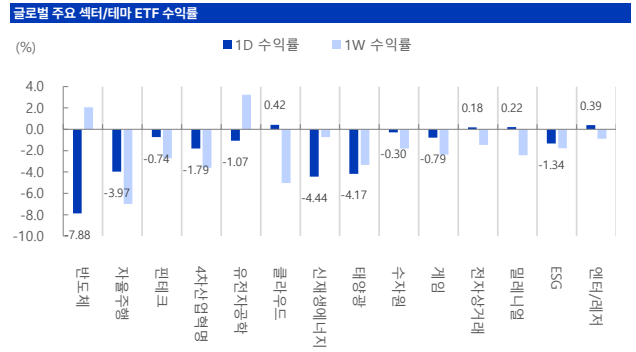
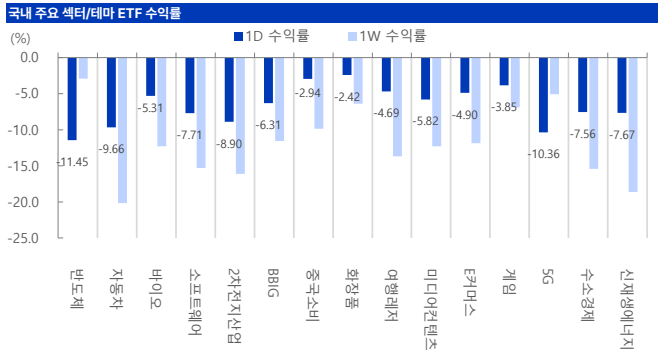
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.56	-0.31	-0.29	0.08	0.31
S&P500	0.56		0.08	-0.26	-0.19	-0.08
미국채 10년	-0.31	0.08		0.42	-0.37	-0.54
달러	-0.29	-0.26	0.42		-0.07	-0.53
WTI	0.08	-0.19	-0.37	-0.07		0.19
금	0.31	-0.08	-0.54	-0.53	0.19	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.56	0.57	-0.01			
미국채 10년	0.08	0.17	-0.09			
달러	-0.26	0.19	-0.45			
WTI	-0.19	-0.71	0.52			
금	-0.08	-0.18	0.10			

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,203.84	-9.99	-5.99	+4.54	+94.67	+183.42
KOSDAQ	891.52	-7.94	-12.48	-23.22	-3.67	+15.95
대형주	9,109.42	-10.31	-5.36	+6.55	+108.09	+216.11
중형주	4,074.29	-5.54	-14.61	-16.85	+9.45	+26.08
소형주	2,266.69	-4.41	-10.71	-18.83	-9.96	-7.24
KOSPI 시가총액(조 원)	6,707	-10.0	-6.1	+4.4	+92.84	+183.1
KOSDAQ 시가총액(조 원)	501	-7.9	-12.4	-22.8	-0.99	+26.0
KOSPI 거래대금(십억 원)	61,429	+46.6	+51.4	+96.7	+364.89	+251.8
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	8,655	-5.1	-4.1	-43.2	-18.01	+10.1
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-3,930	-3,930	-5,820	-30,894	-121,115	-115,850
기관 순매수(누적, 십억 원)	-4,343	-4,343	-6,151	+736	+36,376	+49,610
개인 순매수(누적, 십억 원)	8,193	+8,193	+12,064	+30,107	+76,302	+57,141
자금동향						
	6/22	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	132,186	+2,832	+11,604	+9,804	+44,787	+68,366
신용융자잔고(십억 원)	37,919	+49	+1,432	+2,023	+10,895	+19,084
MMF(십억 원)	250,070	+1,396	+2,177	-8,582	+53,170	+21,625
주식형 펀드자금(십억 원)	392,134	+2,167	+13,674	+36,031	+183,556	+249,224
채권형 펀드자금(십억 원)	215,287	+55	-786	-2,293	+1,599	+7,878
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,788	+131	+170	+213	+1,040	+2,190

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,666.84	-0.09	-0.64	+2.15	+7.50	+21.34
NASDAQ	25,587.04	-2.21	-2.99	-2.87	+10.09	+30.34
S&P 500	7,365.46	-1.44	-1.94	-1.45	+7.60	+22.24
VIX(변동성지수)	19.49	+12.79	+18.77	+16.71	+30.37	-1.71
유로 STOXX50	6,230.55	-1.28	-0.43	+3.51	+7.58	+19.32
영국 FTSE100	10,428.85	-0.09	-0.62	-0.36	+5.01	+19.08
독일 DAX30	24,893.58	-0.98	-0.07	+0.02	+1.65	+6.98
프랑스 CAC40	8,340.71	-0.71	-1.26	+2.77	+2.35	+10.66
러시아 RTS	990.05	+0.00	-8.97	-13.46	-11.23	-12.13
중국 상해종합	4,106.25	-1.37	+0.35	-0.16	+3.46	+21.43
홍콩 항셱지수	23,336.28	-1.82	-4.73	-8.86	-8.95	-1.49
홍콩 H	7,759.36	-1.96	-5.83	-9.26	-12.95	-9.75
일본 NIKKEI225	69,788.38	-3.55	+0.55	+10.18	+38.64	+81.96
호주 S&P/ASX200	8,786.98	-0.33	-1.47	+1.50	+0.83	+3.68
인도 SENSEX30	76,200.68	-1.16	-0.79	+1.04	-10.55	-6.96
인도네시아 자카르타	6,101.33	-0.25	-2.46	-0.99	-29.44	-10.10
베트남 호치민	1,869.04	+0.60	+3.38	-0.43	+4.74	+37.61
브라질 보베스파	171,258.88	+0.52	+0.95	-2.81	+6.29	+25.42
멕시코 볼사	66,848.42	-0.41	-2.39	-2.17	+3.95	+19.16

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,365.52	-5.21	-9.35	-8.50	+52.72	+79.15
소재	4,032.62	-7.75	-17.56	-24.97	-3.19	+24.96
산업재	6,126.22	-7.25	-14.31	-13.51	+39.74	+75.37
경기소비재	5,093.25	-8.48	-17.73	-17.80	+24.20	+48.61
필수소비재	6,014.30	-1.73	-7.41	-12.50	-1.60	+5.37
건강관리	5,937.52	-4.68	-8.62	-18.37	-25.45	-3.41
금융	3,580.75	-3.34	-10.03	-5.50	+26.78	+50.37
IT	17,283.59	-11.90	-2.17	+15.25	+191.47	+489.83
통신서비스	292.18	-5.72	-12.32	-10.76	-16.89	-15.06
유틸리티	1,158.80	-4.64	-11.09	-13.21	-17.26	+13.73

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	830.99	+0.69	-0.98	-8.08	+20.90	+26.03
소재	637.45	-1.60	-3.23	+0.97	+10.97	+15.97
산업재	1,508.11	-2.03	-0.70	+3.86	+14.85	+23.82
경기소비재	1,846.01	-0.93	-4.19	-6.45	-4.27	+7.03
필수소비재	937.04	+1.77	-1.58	-1.60	+8.34	+3.88
건강관리	1,775.45	+1.37	-0.05	+1.76	-1.69	+15.15
금융	896.82	+0.36	-0.54	+3.95	-1.62	+6.02
IT	6,626.69	-3.66	-1.72	-1.32	+16.58	+39.66
통신서비스	450.45	-0.33	-5.95	-8.68	-0.43	+25.95
유틸리티	458.21	+0.83	+0.67	-0.24	+5.62	+11.00



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디에유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔아이내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
테트룸	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
액손 엔터프라이즈	+5.61	센디스크/델라웨어	-13.64
CDW	+5.25	마이크론 테크놀로지	-13.18
GE 헬스케어 테크놀로지스	+5.08	버티브 홀딩스	-11.07
인터내셔널 비즈니스 머신스	+5.04	ON 세미컨덕터	-11.01
차터 커뮤니케이션스	+4.95	코히터	-10.40
허쉬	+4.90	마벨 테크놀로지	-9.36
코아그라 브랜즈	+4.51	램리서치	-9.33
이리 인텔리티	+4.47	마이크로칩 테크놀로지	-9.20
비바 시스템스	+4.28	KLA	-9.17
홀스데이트	+4.04	애널로그 디바이시스	-8.58

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+688.46	SK하이닉스	-24,441.98
KODEX 인버스	+577.07	삼성전자	-14,063.33
DB하이텍	+341.19	KODEX 레버리지	-4,067.37
삼양식품	+281.46	KODEX 200	-2,483.31
한국항공우주	+220.26	KODEX 코스닥150레버리지	-2,090.68
실텍	+215.03	TIGER MSCI Korea TR	-1,554.06
효성중공업	+210.61	KODEX AI반도체TOP2플러스	-961.79
한화에너지로스페이스	+203.99	KODEX 코스닥150	-675.62
주성엔지니어링	+187.37	삼성SDI	-656.97
알테오젠	+178.85	SK스퀘어	-609.08

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
TIGER MSCI Korea TR	+1,550.00	SK하이닉스	-26,523.41
LG이노텍	+771.72	SK스퀘어	-11,780.21
미래에셋증권	+606.74	삼성전자	-7,685.31
삼성전기	+592.85	현대차	-1,461.82
KODEX 200선물인버스2X	+547.16	삼성물산	-735.24
현대모비스	+533.07	제주반도체	-384.13
두산에너빌리티	+474.66	기아	-332.70
HD현대중공업	+453.22	한이반도체	-287.72
OCI홀딩스	+392.91	LG전자	-223.93
두산	+350.58	KODEX 레버리지	-217.79

Compliance Notice | 이 조사는 본사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 본사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 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 당사에게 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 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.