

Market Comment
국내 채권시장, 국제유가 및 미국채 금리 급락에 강세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 호르무즈 해협 정상화 기대감 지속에 따른 국제유가 급락에 금리 하락. 여기에, 미국 신규주택판매 건수가 58만건으로 시장 예상치(64만건)를 하회한 점도 강세 재료로 반영

- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 장 초반 국제유가와 미국채 금리 하락에 저가 매수세 유입되면서 상승. 다만, 이후 마이크로소프트 실적 발표를 앞두고 경계감 확대되면서 하락 마감

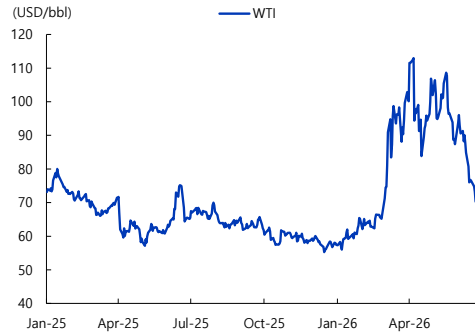
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국채 강세에도 외국인 국채선물 순매도세와 원/달러 환율 상승, 국내 증시 반등에 따른 안전자산 선호심리 약화에 초장기를 중심으로 금리 상승. 다만, 호주 5월 CPI 예상치 하회에 따른 아시아 국채금리 강세에 상승폭은 제한

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 낙폭 과대인식 속 저가매수세 유입되면서 반등. 삼성전자는 90조원 자사주 매입 추진 소식이 시가총액 1위 탈환하며 지수 상승을 견인

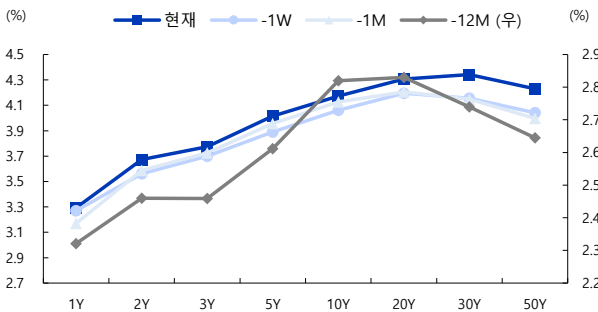
Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강세 예상. 호르무즈 해협 정상화 기대에 따른 국제유가 및 미국채 금리 급락에 시장금리는 하락할 것으로 예상

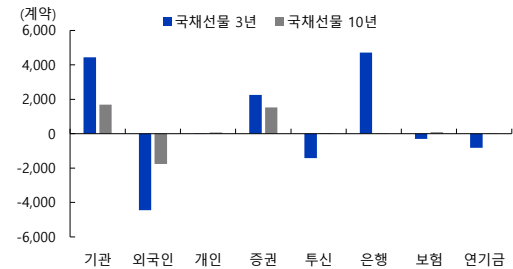
Today's Key Chart
국제유가는 호르무즈 해협 정상화 기대감 지속에 급락하며 전쟁 전 레벨 근접


국내채권	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내금리(% ,bp)						
CD 91일	2.92	+0.0	-1.0	+8.0	+5.0	+36.0
CP 91일	3.14	+1.0	+2.0	+9.0	-13.0	+42.0
통안채 1년	3.03	+0.6	+3.9	+16.0	+52.0	+73.8
국고 2년	3.67	+2.1	+11.0	+14.5	+87.8	+124.1
국고 3년	3.78	+1.0	+7.5	+11.1	+82.4	+133.5
국고 5년	4.02	+0.9	+12.6	+11.4	+78.1	+140.6
국고 10년	4.17	+1.1	+11.1	+9.8	+78.8	+130.6
국고 20년	4.31	+1.3	+11.1	+15.6	+95.8	+147.9
국고 30년	4.34	+4.2	+18.7	+23.7	+109.1	+160.3
국고 10년-3년	39.80	+0.1	+3.6	-1.3	-3.6	-2.9
국고 30년-10년	16.90	+3.1	+7.6	+13.9	+30.3	+29.7
물가채 10년	1.30	+0.0	+0.0	+6.1	+34.1	+68.3
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.12	+1.4	+9.5	+18.1	+93.9	+143.4
은행채 AAA	4.13	+1.4	+10.9	+17.6	+92.9	+140.8
여전채 AA-	4.50	+1.2	+9.2	+16.2	+99.9	+151.4
회사채 AA-	4.43	+1.5	+9.4	+15.0	+97.0	+146.4
회사채 A+	4.81	+1.5	+9.4	+14.3	+94.7	+146.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	34.4	+0.4	+2.0	+7.0	+11.5	+9.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	34.4	+0.4	+3.4	+6.5	+10.5	+7.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	35.9	+0.2	+1.7	+5.1	+17.5	+17.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	72.1	+0.5	+1.9	+3.9	+14.6	+12.9
회사채 A+ 스프레드(bp)	65.4	+0.5	+1.9	+3.2	+12.3	+13.1

FICC	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외금리(% ,bp)						
미국채 2년	4.15	-5.3	-3.9	+2.5	+67.3	+32.1
미국채 10년	4.39	-10.5	-9.5	-16.6	+22.5	+9.8
미국채 30년	4.84	-10.6	-9.2	-22.5	-0.4	+0.6
미국 IG	0.91	+4.5	+2.5	+4.6	+7.5	-2.8
미국 HY	2.83	+11.5	+16.5	+26.6	+46.5	-0.8
독일 국채 10년	2.87	-5.4	-6.2	-8.1	+1.0	+32.2
일본 국채 10년	2.68	-0.3	+7.3	-2.7	+61.0	+125.3
중국 국채 10년	1.74	+0.2	+0.7	-1.0	-11.4	+9.2
호주 국채 10년	4.76	-0.9	-0.5	-11.9	+2.1	+60.9
환율						
DXY Index(pt)	101.61	+0.2	+1.5	+2.4	+3.3	+3.8
USD/KRW	1,542.64	+0.6	+1.8	+2.1	+6.8	+13.6
EUR/USD	1.14	-0.2	-1.2	-2.5	-3.3	-2.2
USDCNY	6.81	+0.3	+0.7	+0.4	-2.6	-5.0
USD/JPY	161.78	+0.1	+0.7	+1.8	+3.2	+11.6
상품						
WTI	70.34	-3.9	-8.4	-27.2	+22.5	+9.3
Brent	73.74	-4.3	-7.3	-23.3	+21.2	+9.8
금	3,990.30	-3.4	-8.5	-11.8	-8.1	+20.3
구리	13,181.50	-1.1	-4.0	-2.7	+5.4	+32.7
CRB지수	350.01	-1.5	-4.0	-10.9	+17.1	+17.9
BDI지수	2,667.00	+0.0	+0.5	-10.8	+42.1	+58.7
필리핀피파바도체지수	13,458.19	-0.2	-0.1	+10.3	+90.0	+147.3

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.03	0.00	103.21	103.436	141,574	524,965
국채선물 10YR	106.40	-0.12	106.55	106.853	86,365	261,798


투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	19,229	5,622	1,026	1,298	8,630	2,665
은행	10,934	5,100	390	289	4,245	922
보험	568	522	-104	0	-401	551
투신	1,815	-1,792	418	723	2,477	-10
종금	683	-197	0	100	679	100
기금	1,475	-825	100	1,605	500	95
외국인	1,774	2,288	0	-1,420	906	0
기타법인	1,178	383	211.1	0	-139	729
개인	1,118	459	194	0	275	185
정부	-312	-307	-183	0	83	95
사모펀드	-2	0	0	0	0	-2

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

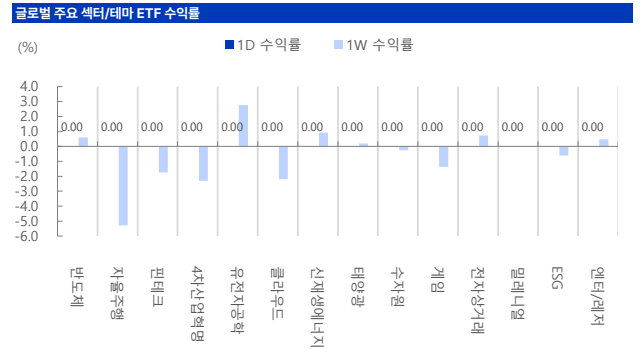
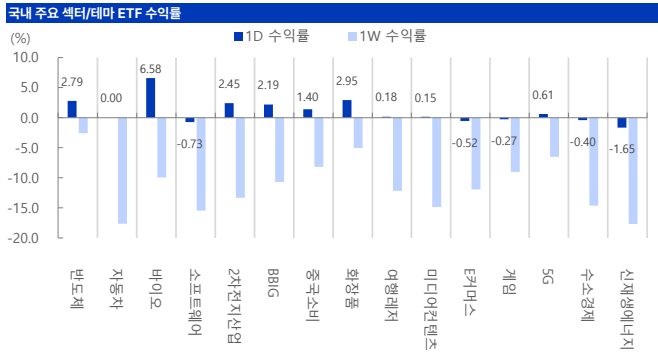
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.56	-0.31	-0.29	0.08	0.31
S&P500	0.56		0.08	-0.26	-0.19	-0.08
미국채 10년	-0.31	0.08		0.42	-0.37	-0.54
달러	-0.29	-0.26	0.42		-0.07	-0.53
WTI	0.08	-0.19	-0.37	-0.07		0.19
금	0.31	-0.08	-0.54	-0.53	0.19	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.56	0.57				-0.01
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	8,471.02	+3.26	-4.44	+5.26	+101.01	+187.48
KOSDAQ	909.31	+2.00	-11.89	-22.45	-1.75	+16.99
대형주	9,424.33	+3.46	-3.78	+7.28	+115.29	+221.27
중형주	4,093.19	+0.46	-13.52	-16.95	+9.96	+24.50
소형주	2,281.93	+0.67	-10.15	-17.45	-9.36	-7.97
KOSPI 시가총액(조 원)	6,928	+3.3	-4.5	+5.3	+99.20	+187.4
KOSDAQ 시가총액(조 원)	511	+2.1	-11.8	-22.0	+1.05	+27.2
KOSPI 거래대금(십억 원)	55,499	-9.7	+54.8	+36.0	+320.02	+285.4
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,049	-18.6	-27.6	-56.6	-33.23	+2.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-4,687	-4,687	-9,552	-34,256	-125,801	-120,780
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,246	+2,246	-4,491	+1,923	+38,622	+51,747
개인 순매수(누적, 십억 원)	2,313	+2,313	+13,884	+32,234	+78,615	+59,856
자금동향						
6/23		1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	136,831	+4,646	+12,280	+15,586	+49,433	+71,866
신용융자잔고(십억 원)	37,486	-433	+687	+1,694	+10,462	+18,435
MMF(십억 원)	249,300	-771	-2,296	-7,763	+52,399	+21,427
주식형 펀드자금(십억 원)	370,261	-21,872	-13,324	+9,917	+161,684	+227,441
채권형 펀드자금(십억 원)	215,185	-103	-611	-2,427	+1,497	+7,503
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,901	+114	+258	+326	+1,154	+2,295

글로벌 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,848.90	+0.35	+0.69	+2.51	+7.88	+20.33
NASDAQ	25,476.63	-0.43	-2.09	-3.29	+9.61	+27.94
S&P 500	7,358.22	-0.10	-0.83	-1.54	+7.49	+20.78
VIX(변동성지수)	18.63	-4.41	+1.03	+12.30	+24.62	+6.58
유로 STOXX50	6,214.70	-0.25	-1.36	+1.27	+7.31	+17.32
영국 FTSE100	10,461.63	+0.31	-0.45	-0.04	+5.34	+19.44
독일 DAX30	24,740.36	-0.62	-0.78	-2.56	+1.02	+4.65
프랑스 CAC40	8,385.49	+0.54	-0.54	+1.54	+2.90	+10.10
러시아 RTS	945.17	-4.16	-12.17	-16.66	-15.26	-16.10
중국 상해종합	4,110.81	+0.11	+0.07	-1.01	+3.58	+20.18
홍콩恒生지수	23,412.18	+0.33	-3.70	-8.57	-8.66	-3.16
홍콩 H	7,764.97	+0.07	-4.65	-9.19	-12.89	-11.36
일본 NIKKEI225	69,174.97	-0.88	-1.04	+6.16	+37.42	+78.33
호주 S&P/ASX200	8,808.40	+0.24	-1.76	+1.34	+1.08	+2.96
인도 SENSEX30	76,991.22	+1.04	-0.21	+0.66	-9.62	-6.17
인도네시아 자카르타	5,883.88	-3.56	-5.42	-5.20	-31.95	-14.34
베트남 호치민	1,878.02	+0.48	+3.98	-0.42	+5.24	+37.41
브라질 보베스파	170,506.66	-0.44	+1.22	-4.11	+5.82	+24.31
멕시코 볼사	66,278.01	-0.85	-2.97	-2.91	+3.06	+16.80

국내 섹터별 수익률						
WICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,981.89	+1.34	-8.08	-8.23	+54.76	+74.53
소재	3,720.03	+2.22	-14.70	-23.87	-1.04	+28.43
산업재	5,682.22	+0.96	-12.95	-13.53	+41.09	+24.22
경기소비재	4,661.55	+0.33	-15.37	-19.14	+24.62	+47.66
필수소비재	5,910.14	-0.02	-7.77	-10.50	-1.63	+3.73
건강관리	5,659.38	+6.77	-5.76	-12.94	-20.41	+2.14
금융	3,461.11	-0.89	-9.08	-4.73	+25.66	+46.00
IT	15,227.17	+4.41	-0.73	+15.70	+204.33	+512.03
통신서비스	275.47	-0.61	-13.25	-9.83	-17.39	-17.22
유틸리티	1,105.07	+1.22	-10.80	-12.67	-16.26	+13.61

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	816.59	-1.73	-1.57	-9.67	+18.80	+25.75
소재	639.56	+0.33	-1.58	+1.30	+11.34	+15.48
산업재	1,525.94	+1.18	+0.59	+5.09	+16.21	+24.22
경기소비재	1,860.71	+0.80	-0.75	-5.71	-3.51	+7.12
필수소비재	942.28	+0.56	+1.07	-1.05	+8.95	+4.50
건강관리	1,789.48	+0.79	+2.18	+2.57	-0.91	+14.69
금융	894.09	-0.30	-0.32	+3.64	-1.92	+4.14
IT	6,584.21	-0.64	-1.75	-1.95	+15.84	+36.56
통신서비스	447.72	-0.61	-3.65	-9.23	-1.03	+23.47
유틸리티	463.02	+1.05	+3.07	+0.81	+6.73	+11.72



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+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
씨엔아이인터내셔널	+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(%)
빌더스 퍼스트스텝스	+11.31	아플로 글로벌 매니지먼트	-6.13
아이큐비아 홀딩스	+8.37	블랙스톤	-5.90
찰스 리버 래버러토리스 인터	+8.31	Robinhood Markets Inc	-5.87
유나이티드 에머라인스 홀딩스	+7.40	아레스 매니지먼트	-5.72
부킹 홀딩스	+7.29	코인베이스 글로벌	-5.10
폴터 그룹	+7.24	프린스톤 파이낸셜 그룹	-5.04
스탠리 블랙 앤 데커	+6.98	오라클	-4.62
익스피디아	+6.97	CME 그룹	-4.37
고대디	+6.87	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-4.30
D.R. 호턴	+6.68	웨스턴 디지털	-4.01

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+9,725.87	TIGER 반도체TOP10	-551.87
SK하이닉스	+8,991.56	TIGER 미국나스닥100	-500.83
삼성전기	+976.44	KODEX AI반도체TOP2플러스	-474.77
알테오젠	+744.66	TIGER 미국S&P500	-353.24
DB하이텍	+363.64	KODEX 미국나스닥100	-315.54
삼성물산	+278.35	현대모비스	-297.80
SK	+243.11	LG이노텍	-248.84
리노공업	+207.43	HD현대중공업	-236.07
한미반도체	+202.72	KODEX 미국S&P500	-216.72
삼양식품	+202.20	효성중공업	-199.37

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
LS	+465.27	SK하이닉스	-36,374.83
LG이노텍	+356.69	SK스퀘어	-5,467.47
알테오젠	+336.08	삼성전자	-1,790.25
LG전자	+292.46	현대차	-1,103.98
서진시스템	+289.95	삼성물산	-1,080.37
TIGER 미국나스닥100	+274.87	삼성전기	-1,019.12
삼성바이오로직스	+255.57	NAVER	-655.96
셀트리온	+250.59	KODEX 200선물인버스2X	-493.27
미래에셋증권	+238.22	효성중공업	-427.76
대덕전자	+183.64	제주반도체	-325.68

Compliance Notice | 이 조사는 당사의 리서처센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 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 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 학술논문을 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.