

Market Comment
국내 채권시장, 미국 PCE 예상 부합에도 국제유가 반등에 강보합 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 예상에 부합한 PCE에 인플레이션 우려가 일부 완화되면서 금리 하락. 다만, 이후 호르무즈 해협 선박 피격 소식에 따른 국제유가 반등에 장기를 금리는 상승 마감. 미국 5월 헤드라인 PCE는 +4.1% YoY, 코어 PCE는 +3.4% YoY로 시장 예상치 부합. 전월대비로는 헤드라인 PCE +0.4% MoM으로 시장 예상치(+0.5%) 하회, 코어 PCE는 +0.3% MoM으로 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 혼조 마감. S&P 500은 마이크로 실적 호조에 따른 반도체주 강세와 PCE 예상치 부합에 따른 물가 안도감에 상승 출발. 다만, 애플의 제품가격 인상 소식에 메모리 가격 상승에 따른 빅테크의 비용 부담 우려가 확대되면서 혼조 마감

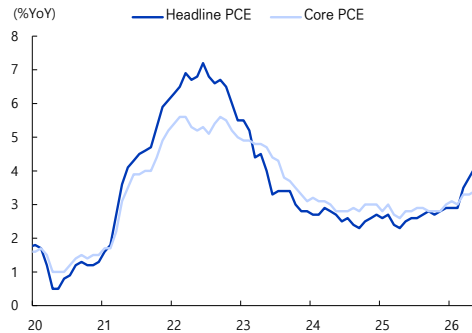
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 강세 마감. 호르무즈 해협 정상화 기대에 따른 국제유가 급락 및 미국채 강세에 금리 하락. 다만, 미국 PCE 발표를 앞둔 경계감에 금리 하락폭은 제한

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 마이크로 어닝 서프라이즈 및 SK하이닉스 미국 ADR 발행 일정 확정 소식에 반도체 대형주 중심으로 상승

Market Comment

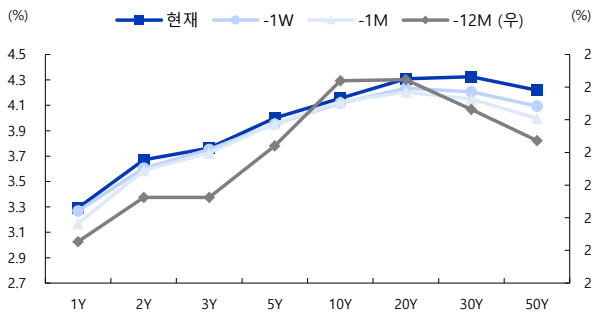
- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 PCE 예상 부합에 추가적인 물가 급등에 대한 우려가 완화되면서 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 호르무즈 해협 선박 피격 소식에 따른 국제유가 반등에 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

Today's Key Chart
미국 5월 헤드라인 PCE는 +4.1% YoY, 코어 PCE는 +3.4% YoY로 시장 예상치 부합

국내채권

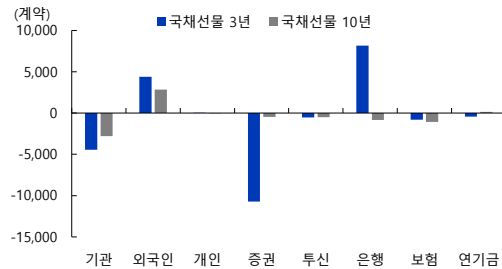
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+7.0	+5.0	+36.0
CP 91일	3.14	+0.0	+2.0	+9.0	-13.0	+42.0
통안채 1년	3.02	-0.9	+1.7	+10.2	+51.1	+71.8
국고 2년	3.67	-0.2	+6.5	+10.5	+87.6	+120.7
국고 3년	3.76	-1.3	+1.0	+4.5	+81.1	+129.5
국고 5년	4.00	-1.6	+4.8	+4.3	+76.5	+136.3
국고 10년	4.16	-1.8	+3.6	+4.8	+77.0	+128.0
국고 20년	4.31	+0.4	+7.5	+15.0	+96.2	+147.9
국고 30년	4.33	-1.7	+11.8	+21.9	+107.4	+159.3
국고 10년-3년	39.30	-0.5	+2.6	+0.3	-4.1	-1.5
국고 30년-10년	17.00	+0.1	+8.2	+17.1	+30.4	+31.3
물가채 10년	1.30	+0.0	+0.0	+4.8	+34.1	+68.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.11	-0.6	+3.5	+12.3	+93.3	+140.4
은행채 AAA	4.12	-1.3	+3.9	+11.2	+91.6	+136.8
여전채 AA-	4.49	-0.3	+3.5	+10.8	+99.6	+148.6
회사채 AA-	4.43	-0.2	+3.8	+9.7	+96.8	+143.7
회사채 A+	4.80	-0.4	+3.6	+8.8	+94.3	+143.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	35.1	+0.7	+2.5	+7.8	+12.2	+10.9
은행채 AAA 스프레드(bp)	35.1	+0.0	+2.9	+6.7	+10.5	+7.3
여전채 AA- 스프레드(bp)	35.9	+1.0	+2.5	+6.3	+18.5	+19.1
회사채 AA- 스프레드(bp)	73.1	+1.1	+2.8	+5.2	+15.7	+14.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	66.5	+0.9	+2.6	+4.3	+13.2	+14.0

FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.12	-2.3	-5.4	+9.1	+65.0	+34.2
미국채 10년	4.39	+0.0	-6.1	-9.2	+22.5	+10.2
미국채 30년	4.86	+2.2	-3.6	-15.7	+1.8	+3.0
미국 IG	0.91	+0.0	+3.1	+5.2	+7.5	-3.2
미국 HY	2.83	+0.0	+16.1	+26.2	+46.5	-1.2
독일 국채 10년	2.86	-0.8	-7.2	-12.2	+0.2	+29.2
일본 국채 10년	2.63	-4.3	+1.2	-9.2	+56.7	+123.6
중국 국채 10년	1.73	-0.7	+0.0	-1.5	-12.1	+7.9
호주 국채 10년	4.73	-3.4	-4.4	-18.3	-1.2	+60.9
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	101.43	-0.2	+0.6	+2.3	+3.2	+3.8
USD/KRW	1,543.01	+0.0	+0.2	+2.3	+6.8	+13.4
EUR/USD	1.14	+0.1	-0.8	-2.2	-3.2	-2.5
USDCNY	6.80	-0.2	+0.4	+0.2	-2.7	-5.2
USD/JPY	161.79	+0.0	+0.3	+1.6	+3.2	+11.4
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	71.92	+2.2	-6.1	-23.4	+25.3	+10.8
Brent	75.26	+2.1	-5.7	-24.4	+23.7	+11.2
금	4,030.50	+1.0	-4.6	-10.5	-7.2	+21.1
구리	13,181.50	+0.0	-3.2	-2.9	+5.4	+34.4
CRB지수	356.05	+1.7	-1.7	-8.3	+19.2	+20.0
BDI지수	2,634.00	+0.0	-0.9	-14.6	+40.3	+58.2
필리핀피파바반도체지수	13,940.87	+3.6	-2.8	+8.3	+96.8	+153.8

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.11	0.08	103.25	103.473	196,890	509,382
국채선물 10YR	106.63	0.23	106.73	107.026	93,046	265,544


투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	42,433	-3,165	3,063	106	32,161	10,230
은행	16,279	1,912	1,392	-204	12,373	830
보험	67	-603	-174	0	170	675
투신	18,050	-1,595	512	211	18,114	808
종금	200	-219	5	0	795	-381
기금	5,670	-1,212	496	0	1,401	4,940
외국인	-893	-1,391	0	0	498	0
기타법인	1,138	-671	202.7	99	-1,574	3,089
개인	975	394	433	0	6	115
정부	597	221	97	0	377	-98
사모펀드	351	0	100	0	0	252

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

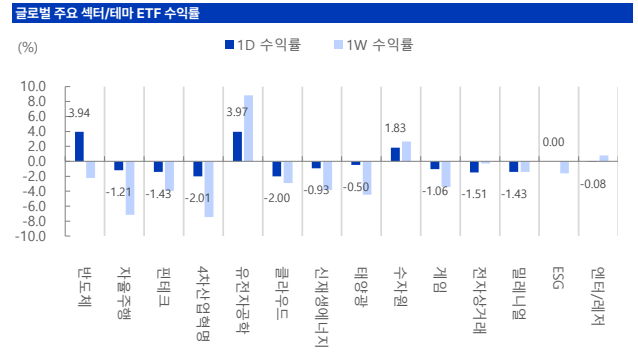
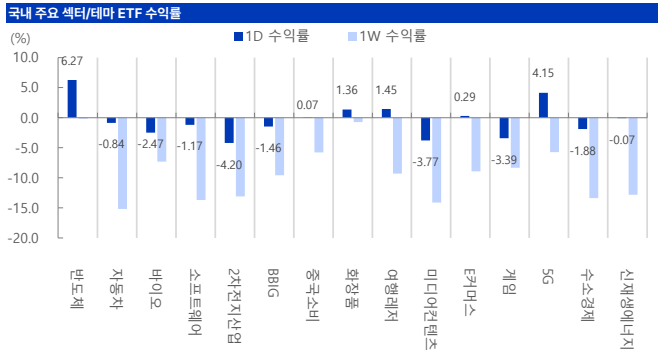
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.53	-0.31	-0.30	0.15	0.28
S&P500	0.53		0.07	-0.25	-0.16	-0.06
미국채 10년	-0.31	0.07		0.29	-0.25	-0.27
달러	-0.30	-0.25	0.29		-0.24	-0.53
WTI	0.15	-0.16	-0.25	-0.24		0.34
금	0.28	-0.06	-0.27	-0.53	0.34	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.53	0.57	-0.04			
미국채 10년	0.07	0.28	-0.20			
달러	-0.25	0.05	-0.30			
WTI	-0.16	-0.64	0.48			
금	-0.06	-0.16	0.10			

국내 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,930.30	+5.42	-1.47	+8.53	+111.91	+202.69
KOSDAQ	887.81	-2.36	-11.30	-21.65	-4.07	+14.46
대형주	9,973.76	+5.83	-0.83	+10.51	+127.84	+239.34
중형주	4,087.22	-0.15	-10.34	-14.48	+9.80	+24.60
소형주	2,246.30	-1.56	-9.71	-15.84	-10.77	-8.88
KOSPI 시가총액(조 원)	7,310	+5.5	-1.4	+8.7	+110.20	+202.8
KOSDAQ 시가총액(조 원)	499	-2.3	-11.2	-21.2	-1.31	+24.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	51,974	-6.4	+2.4	-8.5	+293.34	+190.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,059	+0.1	-22.5	-53.8	-33.13	-5.0
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-854	-854	-11,560	-34,874	-126,655	-121,416
기관 순매수(누적, 십억 원)	3,154	+3,154	-303	+4,285	+41,776	+55,184
개인 순매수(누적, 십억 원)	-2,268	-2,268	+11,648	+30,309	+76,346	+57,113
자금동향						
6/24	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	136,553	-279	+11,921	+11,976	+49,154	+71,533
신용융자잔고(십억 원)	38,016	+530	+817	+2,329	+10,992	+18,790
MMF(십억 원)	247,274	-2,025	-4,698	-10,679	+50,374	+18,620
주식형 펀드자금(십억 원)	370,718	+457	-14,277	+4,654	+162,141	+227,364
채권형 펀드자금(십억 원)	214,884	-301	-982	-2,883	+1,196	+7,069
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,876	-26	+218	+291	+1,129	+2,262

글로벌 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	51,920.62	+0.14	+0.69	+2.89	+8.03	+20.79
NASDAQ	25,358.60	-0.46	-4.37	-4.87	+9.11	+26.96
S&P 500	7,357.49	-0.01	-1.91	-2.15	+7.48	+20.77
VIX(변동성지수)	18.89	+1.40	+15.18	+11.05	+26.35	+12.71
유로 STOXX50	6,267.53	+0.85	-0.88	+3.35	+8.22	+19.34
영국 FTSE100	10,529.89	+0.65	+1.25	+0.37	+6.03	+20.77
독일 DAX30	24,984.83	+1.03	-0.13	-0.75	+2.06	+6.37
프랑스 CAC40	8,431.61	+0.55	-0.43	+3.16	+3.46	+11.56
러시아 RTS	945.17	+0.00	-9.84	-17.87	-15.26	-17.25
중국 상해종합	4,120.28	+0.23	+0.73	-0.61	+3.82	+19.22
홍콩恒生지수	23,076.91	-1.43	-3.54	-9.85	-9.96	-5.71
홍콩 H	7,608.38	-2.02	-4.61	-11.29	-14.64	-14.12
일본 NIKKEI225	72,366.34	+4.61	+1.85	+11.34	+43.76	+85.83
호주 S&P/ASX200	8,748.65	-0.68	-1.82	+1.05	+0.39	+2.21
인도 SENSEX30	77,100.47	+0.14	-0.40	+1.44	-9.49	-6.83
인도네시아 자카르타	5,999.04	+1.96	-2.81	-2.14	-30.62	-12.19
베트남 호치민	1,863.07	-0.80	+1.78	-1.12	+4.40	+36.31
브라질 보베스파	171,990.20	+0.87	+2.21	-2.60	+6.74	+26.68
멕시코 볼사	67,416.22	+1.72	-1.24	-2.57	+4.83	+18.41

국내 섹터별 수익률						
WICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,075.43	+8.63	+5.22	+0.40	+68.13	+95.29
소재	3,802.76	-2.64	-13.05	-22.86	-3.65	+24.60
산업재	5,736.99	-0.70	-10.27	-12.89	+40.10	+69.59
경기소비재	4,677.08	-0.16	-12.34	-18.58	+24.41	+46.52
필수소비재	5,908.74	+0.03	-5.03	-8.44	-1.60	+3.69
건강관리	6,042.39	-1.58	-4.76	-14.86	-21.66	+0.85
금융	3,430.43	+0.98	-7.70	-2.21	+26.89	+48.03
IT	15,899.33	+7.74	+1.96	+19.25	+227.90	+552.87
통신서비스	273.80	-0.87	-11.11	-9.30	-18.11	-17.21
유틸리티	1,118.50	+3.14	-5.80	-7.68	-13.63	+17.14

미국 섹터별 (S&P500) 수익률						
GICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	824.60	+0.98	+1.15	-6.16	+19.97	+27.53
소재	648.47	+1.39	+0.17	+1.34	+12.89	+18.03
산업재	1,559.29	+2.19	+2.06	+5.82	+18.75	+28.13
경기소비재	1,827.61	-1.78	-4.20	-7.51	-5.23	+6.41
필수소비재	932.11	-1.08	+0.55	-0.39	+7.77	+4.83
건강관리	1,816.07	+1.49	+4.59	+5.16	+0.56	+16.29
금융	889.79	-0.48	+0.11	+3.30	-2.39	+4.04
IT	6,578.37	-0.09	-4.40	-3.67	+15.73	+34.85
통신서비스	443.16	-1.02	-5.69	-10.93	-2.04	+21.59
유틸리티	465.94	+0.63	+3.04	+1.48	+7.41	+13.99



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
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(%)
샌디스크/델라웨어	+21.97	애플	-6.12
바이오-테크네	+20.08	TJX 컴퍼니스	-6.04
마이크론 테크놀로지	+15.74	로스 스토어스	-5.89
아플라이드 머티어리얼즈	+13.42	델 테크놀로지스	-5.67
코닝	+10.78	MSCI	-5.67
테라다인	+10.48	코그니티브 테크놀로지 솔루션	-5.53
KLA	+7.62	아카마이 테크놀로지	-5.52
레버티	+7.48	팔란티어 테크놀로지스	-5.49
캠리서치	+7.21	코베이	-5.36
플렉스	+7.01	코인베이스 글로벌	-5.06

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+24,890.14	TIGER MSCI Korea TR	-1,703.75
삼성전자	+12,225.91	KODEX 코스닥150레버리지	-741.86
KODEX 레버리지	+3,570.72	한미반도체	-655.68
KODEX 200	+1,829.07	효성중공업	-479.21
SK	+650.31	LG에너지솔루션	-442.79
TIGER 반도체TOP10	+461.70	TIGER 미국S&P500	-368.28
TIGER 200IT레버리지	+433.46	대덕전자	-326.20
TIGER 200	+343.82	KODEX 200선물인버스2X	-312.66
대한항공	+343.05	두산에너지리티	-291.70
SK스퀘어	+342.63	TIGER 미국나스닥100	-263.03

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
TIGER MSCI Korea TR	+1,717.47	삼성전자	-6,187.14
KODEX 레버리지	+757.61	SK하이닉스	-2,950.36
대덕전자	+400.92	SK스퀘어	-2,773.28
주성엔지니어링	+349.09	삼성전기	-1,197.62
서진시스템	+242.51	SK	-740.85
기아	+235.99	현대차	-698.29
현대모비스	+226.84	TIGER 미국필리핀피아반도체나스닥	-453.72
대한항공	+221.01	삼성생명	-280.18
삼성바이오로직스	+213.74	제주반도체	-249.61
대한전선	+204.41	삼성SDI	-192.32

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 최종 선택이나 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.