

**Market Comment**
**국내 채권시장, 미국 구인건수 호조-미국-이란 협상 불확실성에 약세 예상**
**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 약세 마감. 견조한 미국 고용지표와 해맥 총재의 매파적 발언으로 금리 상승. 여기에, 장후반 이란 협상 대표의 미국과 현재 어떠한 협상도 진행되고 있지 않다는 발언으로 금리 상승폭 확대. 미국 5월 JOLTs 구인건수는 759.4만건으로 시장 예상치(730만건) 상회, 2년 만의 최고치 기록. 베스 해맥 클리블랜드 연은 총재는 노동시장은 완전고용 수준에 가깝고 성장세도 좋아 보이며 금리인상을 고려해야 할 수 있다고 언급

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 AI 낙관론 재부각된 가운데, AI 반도체주 중심으로 저가 매수세 유입되면서 상승

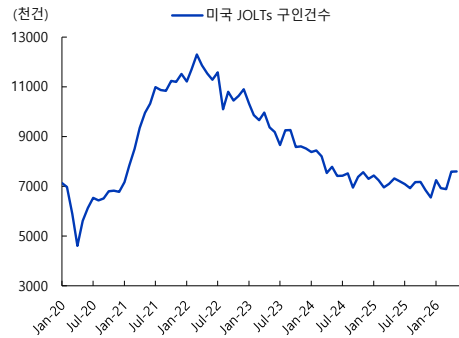
**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 강세 마감. 장초반 미국-이란 협상 불확실성에 금리 상승했으나, 국내 5월 광공업생산 부진 영향과 월말 WGBI 관련 외국인 수급 기대가 부각되면서 금리 하락 마감. 5월 국내 광공업생산은 -3.0% MoM으로 4월(-0.7%) 대비 감소폭 확대. 부문별로는 반도체(-10.0%), 의약품(-17.5%), 금속가공(-8.2%) 등이 부진

- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 차주 삼성전자 실적 발표 앞둔 기대감으로 반도체 업종 중심으로 저가매수세 유입되면서 상승

**Market Comment**

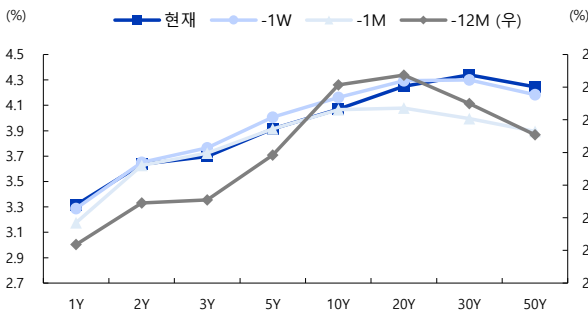
- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국 구인건수가 시장 예상치 상회한 가운데, 미국-이란 협상 진행 관련 입장차에 중동 지정학적 불확실성 지속되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

**Today's Key Chart**
**미국 5월 JOLTs 구인건수는 759.4만건으로 시장 예상치(730만건) 상회**

**국내채권**

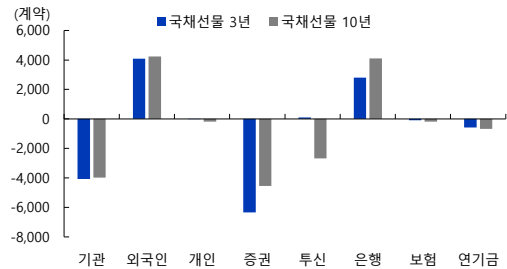
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+6.0	+5.0	+35.0
CP 91일	3.14	+0.0	+1.0	+9.0	-13.0	+42.0
통안채 1년	3.02	-0.1	-0.3	+3.3	+51.1	+70.0
국고 2년	3.64	-3.5	-1.6	-5.0	+84.1	+113.5
국고 3년	3.70	-3.8	-6.8	-9.3	+74.6	+120.2
국고 5년	3.92	-4.7	-9.2	-8.0	+68.0	+125.5
국고 10년	4.07	-7.0	-9.2	-10.9	+68.5	+120.3
국고 20년	4.25	-7.0	-4.3	+5.0	+90.2	+138.5
국고 30년	4.34	-3.5	+4.0	+20.8	+108.9	+157.4
국고 10년-3년	37.30	-3.2	-2.4	-1.6	-6.1	+0.1
국고 30년-10년	27.00	+3.5	+13.2	+31.7	+40.4	+37.1
물가채 10년	1.30	+0.0	+0.0	+2.3	+34.1	+69.6
크레딧(3년)						
공사채 AAA	4.07	-3.4	-3.8	+0.1	+88.7	+133.5
은행채 AAA	4.06	-3.5	-5.9	-2.1	+85.6	+128.4
여전채 AA-	4.44	-3.4	-4.1	-1.3	+94.6	+142.1
회사채 AA-	4.38	-3.5	-3.5	-2.6	+92.0	+136.9
회사채 A+	4.75	-3.8	-4.2	-3.8	+89.0	+135.4
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.0	+0.4	+3.0	+9.4	+14.1	+13.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.0	+0.3	+0.9	+7.2	+11.0	+8.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.4	+0.4	+2.7	+8.0	+20.0	+21.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.6	+0.3	+3.3	+6.7	+17.4	+16.7
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.2	+0.0	+2.6	+5.5	+14.4	+15.2

**FICC**

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.17	+6.8	-2.6	+16.8	+69.9	+45.3
미국채 10년	4.47	+9.1	-3.2	+3.0	+29.8	+23.7
미국채 30년	4.95	+8.8	+0.6	-2.0	+10.8	+17.7
미국 IG	0.81	-9.1	-4.8	-4.0	-1.8	-10.7
미국 HY	2.71	-9.1	+0.2	+19.0	+35.2	-11.7
독일 국채 10년	2.86	+0.3	-5.9	-7.8	+0.5	+25.3
일본 국채 10년	2.68	+4.3	+0.4	+1.6	+61.7	+125.1
중국 국채 10년	1.73	+1.4	-1.0	+0.9	-12.6	+7.9
호주 국채 10년	4.72	-2.6	-5.0	-11.0	-1.9	+56.0
환율						
DXK Index(pt)	101.19	+0.1	-0.2	+2.3	+2.9	+4.5
USD/KRW	1,548.73	+0.5	+1.0	+2.9	+7.2	+14.4
EUR/USD	1.14	+0.0	+0.4	-2.0	-2.8	-3.1
USD/CNY	6.79	-0.1	-0.1	+0.3	-2.9	-5.3
USD/JPY	162.55	+0.4	+0.6	+2.1	+3.7	+12.9
상품						
WTI	69.50	-1.8	-5.1	-20.4	+21.0	+6.7
Brent	72.92	-0.3	-5.4	-20.8	+19.8	+7.9
금	4,038.50	-0.0	-2.2	-11.4	-7.0	+22.1
구리	13,302.50	+0.0	-0.2	-2.3	+6.4	+32.5
CRB지수	353.61	+0.7	-0.5	-7.1	+18.4	+18.9
BDI지수	2,490.00	+0.0	-6.6	-22.8	+32.7	+67.2
필리핀피아바반도체지수	14,246.96	+3.9	+5.7	+11.0	+101.1	+156.9

**일드커브 추이**

**국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향**

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.29	0.07	103.42	103.616	170,761	491,775
국채선물 10YR	107.26	0.46	107.25	107.51	135,292	278,595


**투자자별 채권 순매수 현황**

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	43,924	27,797	-80	794	8,806	6,504
은행	6,004	1,307	0	594	2,316	1,800
보험	6,224	5,051	0	0	1,273	-101
투신	8,324	-14	764	300	4,046	3,228
종금	63	-1,013	0	0	410	665
기금	-3,488	-373	-1,727	-100	-1,203	-85
외국인	22,985	22,485	0	0	500	0
기타법인	1,090	-68	6.6	0	308	766
개인	2,602	913	875	0	547	230
정부	189	-9	0	0	98	101
사모펀드	-15	-18	0	0	-97	101

주: 전거래일 기준

**자산별 상관관계**

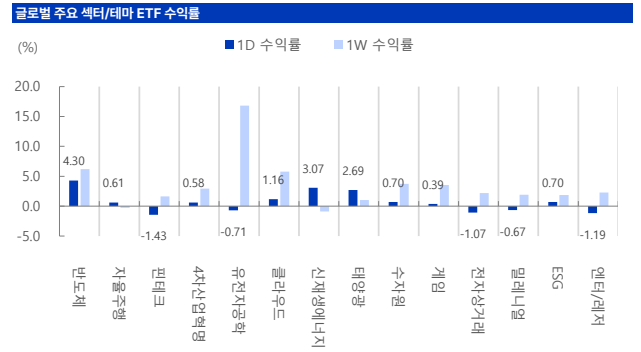
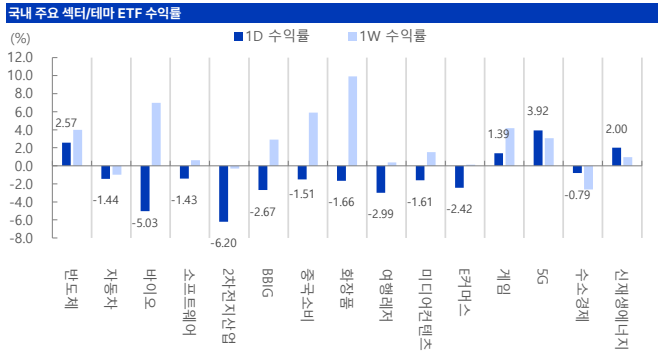
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.49	-0.24	-0.25	0.16	0.20
S&P500	0.49		0.15	-0.30	-0.16	-0.11
미국채 10년	-0.24	0.15		0.23	-0.20	-0.23
달러	-0.25	-0.30	0.23		-0.23	-0.45
WTI	0.16	-0.16	-0.20	-0.23		0.17
금	0.20	-0.11	-0.23	-0.45	0.17	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.49	0.58				-0.09
미국채 10년	0.15	0.27				-0.12
달러	-0.30	-0.01				-0.28
WTI	-0.16	-0.61				0.45
금	-0.11	-0.05				-0.06

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,476.48	+0.97	+3.32	-3.55	+101.14	+180.51
KOSDAQ	916.18	-0.48	+2.77	-12.75	-1.00	+15.75
대형주	9,421.19	+1.09	+3.42	-3.12	+115.22	+212.72
중형주	4,161.51	-0.62	+2.14	-9.50	+11.79	+24.34
소형주	2,299.17	-0.56	+1.43	-8.34	-8.67	-7.29
KOSPI 시가총액(조 원)	6,930	+0.9	+3.3	-3.8	+99.25	+180.3
KOSDAQ 시가총액(조 원)	514	-0.5	+2.6	-12.3	+1.58	+25.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	42,099	-1.4	-31.5	-43.4	+218.61	+134.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,953	-2.3	-8.1	-35.0	-24.67	+1.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-4,046	-4,046	-21,233	-46,842	-142,347	-137,959
기관 순매수(누적, 십억 원)	2,790	+2,790	+7,813	+6,641	+44,189	+58,207
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,231	+1,231	+12,869	+39,539	+89,171	+69,896
자금동향						
	6/29	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	132,470	+5,865	+284	+884	+45,071	+68,255
신용융자잔고(십억 원)	37,211	+35	-708	-208	+10,186	+17,541
MMF(십억 원)	237,949	-604	-12,121	-15,632	+41,048	+10,581
주식형 펀드자금(십억 원)	372,099	+280	-20,035	-3,277	+163,522	+227,328
채권형 펀드자금(십억 원)	213,248	-1,327	-2,039	-3,955	-440	+4,811
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,917	+14	+130	+371	+1,170	+2,237

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,319.20	+0.26	+1.26	+2.52	+8.85	+18.65
NASDAQ	26,213.72	+1.52	+2.45	-2.81	+12.79	+28.69
S&P 500	7,499.36	+0.79	+1.82	-1.06	+9.55	+20.86
VIX(변동성지수)	16.45	-6.80	-15.60	+7.38	+10.03	-1.67
유로 STOXX50	6,328.09	+1.55	+1.57	+4.59	+9.27	+19.32
영국 FTSE100	10,497.12	+0.12	+0.65	+0.84	+5.70	+19.82
독일 DAX30	24,995.81	+1.50	+0.41	-0.43	+2.06	+4.54
프랑스 CAC40	8,403.99	+0.44	+0.76	+2.70	+3.12	+9.63
러시아 RTS	952.03	+0.00	-3.46	-15.86	-14.64	-15.67
중국 상해종합	4,094.40	+0.50	-0.29	+0.63	+3.16	+18.87
홍콩恒生지수	22,881.02	-0.63	-1.95	-9.14	-10.73	-4.95
홍콩 H	7,558.30	-0.62	-2.59	-10.30	-15.21	-12.91
일본 NIKKEI225	70,062.32	+0.86	+0.39	+5.63	+39.18	+73.05
호주 S&P/ASX200	8,778.68	-0.51	-0.09	+0.54	+0.74	+2.77
인도 SENSEX30	76,478.67	-0.33	+0.36	+2.28	-10.22	-8.53
인도네시아 자카르타	5,643.19	-3.05	-7.51	-7.90	-34.74	-18.54
베트남 호치민	1,860.01	+0.27	-0.48	-0.19	+4.23	+35.17
브라질 보베스파	172,024.13	-0.68	+0.45	-1.01	+6.76	+23.89
멕시코 볼사	66,966.68	-1.00	+0.18	-2.36	+4.13	+16.56

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,485.22	+2.49	+9.88	+3.62	+67.80	+93.84
소재	3,899.27	-4.76	-0.17	-20.56	-3.35	+22.33
산업재	5,666.28	-0.93	-1.21	-13.15	+38.05	+66.57
경기소비재	4,710.92	-1.11	-0.06	-22.79	+24.12	+43.02
필수소비재	6,092.25	-2.26	+0.75	-6.27	-0.87	+3.66
건강관리	6,253.54	-3.84	+6.25	-9.47	-20.79	+1.19
금융	3,441.00	+0.09	-0.49	-2.51	+26.16	+46.46
IT	15,615.19	+2.24	+4.85	+1.35	+205.60	+490.49
통신서비스	280.39	-1.52	+0.24	-17.31	-16.69	-25.52
유틸리티	1,154.56	-3.03	+1.31	-7.58	-16.18	+9.45

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	810.95	-0.63	-2.41	-5.14	+17.98	+25.02
소재	638.08	+0.55	+0.10	-0.14	+11.08	+14.74
산업재	1,568.73	+1.35	+4.02	+7.19	+19.46	+25.59
경기소비재	1,907.11	+0.07	+3.31	-4.78	-1.11	+8.74
필수소비재	923.02	-1.48	-1.50	+0.17	+6.72	+2.89
건강관리	1,852.15	-1.30	+4.32	+6.46	+2.56	+17.78
금융	892.84	-0.16	-0.44	+4.22	-2.06	+2.40
IT	6,788.21	+2.55	+2.44	-3.33	+19.43	+36.73
통신서비스	454.40	+0.00	+0.88	-7.86	+0.44	+20.23
유틸리티	460.68	-1.49	+0.54	+2.44	+6.19	+11.06



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
씨엔에이엔터테인먼트	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
테티움	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
샌디스크/델레웨어	+10.89	디지털 리얼티 트러스트	-5.77
엑손 엔터프라이즈	+9.79	호텔 푸츠	-5.66
버티브 홀딩스	+9.07	짐바바이오텔 홀딩스	-5.64
KLA	+8.38	모자이크	-5.57
에어 프로덕츠 앤드 케미칼스	+8.04	AT&T	-5.13
어드밴스드마이크로바이시스	+7.68	TKO 그룹 홀딩스	-4.87
마텔 테크놀로지	+7.25	스트라이커	-4.49
ON 세미컨덕터	+6.74	우버 테크놀로지스	-4.42
GE 버노바	+6.56	제너럴 밀즈	-4.34
인텔	+6.01	콘스텔레이션 에너지	-4.22

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+9,092.88	이오테크닉스	-979.18
SK하이닉스	+7,576.76	원익PS	-849.83
SK스퀘어	+6,662.53	한미반도체	-546.81
삼성전기	+2,108.41	리노공업	-543.64
주성엔지니어링	+1,075.79	DB하이텍	-500.12
KODEX 레버리지	+871.66	ISC	-417.91
이수페타시스	+737.62	한화오션	-217.71
KODEX 200	+569.91	KODEX 200선물인버스2X	-214.82
HD현대중공업	+460.12	삼성바이오로직스	-214.38
SK	+435.83	LG에너지솔루션	-214.26

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+4,272.32	SK하이닉스	-15,798.63
이오테크닉스	+918.31	삼성전자	-8,724.69
원익PS	+885.11	SK스퀘어	-5,464.02
DB하이텍	+403.77	삼성SDI	-863.50
ISC	+360.60	에코프로	-856.95
리노공업	+341.99	HD현대중공업	-747.86
LG이노텍	+280.43	LG에너지솔루션	-444.25
KB금융	+274.98	LS ELECTRIC	-390.58
두산	+223.85	이수페타시스	-389.67
솔브레인	+177.30	HD현대일렉트릭	-380.95

**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 종목선거나 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 학술논문 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 본사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.