

**Market Comment**

**국내 채권시장, 미국 인플레이션 우려 일부 완화에도 비농업고용 앞둔 경제감으로 강세폭 제한 예상**  
**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 약세 마감. 장초반 ADP 민간 고용 예상 하회에도 12개월 연속 고용이 증가하고 이직자 임금은 소폭 상승하는 등 견조하게 해석되면서 금리 상승. 다만, 이후 케빈 워시 연준 의장의 인플레이션 위험이 낮아졌다는 발언과 ISM 제조업 물가지수 하락 영향으로 인플레이션 우려가 다소 완화되면서 금리 상승분 일부 되돌림. 미국 6월 ISM 제조업 PMI는 53.3%로 시장 예상치(54.0%) 하회, 물가지수는 73.0%로 전월대비 9.1p 급락하며 시장 예상치(77.5) 하회

- 미국 증시는 약보합 마감. S&P 500은 장초반, 메타의 잉여 AI 컴퓨팅 자원 외부 고객 판매 계획 소식에 AI 인프라 투자 둔화 우려가 부각되면서 AI, 반도체 관련 업종 급락. 다만, 이후 케빈 워시 연준 의장의 물가 관련 비둘기파적인 발언에 상승하기도 했으나 하락 마감

**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국 구인건수 호조에 따른 미국채 약세 및 원/달러 환율 급등에 금리 상승. 장중 원/달러 환율 상승폭 축소에도 외국인 국채선물 순매도세 1만계약 이상 확대되면서 금리 상승폭 확대. 여기에, 6월 수출 호조에 따른 국내 성장률 제고 기대 확대된 점도 약세 재료를 반영. 6월 한국 수출은 +70.9% YoY, 반도체 수출은 +199.5% YoY. 월간 수출 사상 첫 1,000억 달러, 반도체 수출 사상 첫 400억 달러 돌파

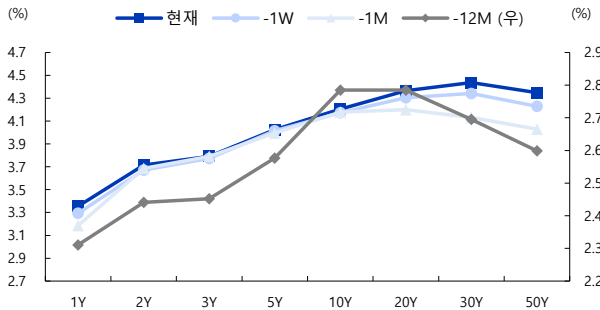
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 6월 반도체 중심 국내 수출 호조에도 수출둔가 하락으로 인한 반도체 가격 피크아웃 우려가 확대되면서 반도체 대형주 중심으로 하락

**Market Comment**

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 시장금리는 케빈 워시 연준 의장의 인플레이션 위험이 낮아졌다는 발언과 미국 ISM 제조업 인플레이션 압력 둔화를 반영하면서 상승분을 일부 되돌리 것으로 예상. 다만, 미국 비농업고용 발표를 앞두고 경제감 확대되면서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

**국내채권**

국내금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+5.0	+5.0	+35.0
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+8.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.09	+7.2	+6.3	+10.3	+58.3	+78.9
국고 2년	3.72	+8.0	+4.3	+3.0	+92.1	+125.5
국고 3년	3.79	+9.3	+1.5	+2.0	+83.9	+133.1
국고 5년	4.03	+11.0	+0.9	+5.5	+79.0	+141.3
국고 10년	4.21	+13.5	+3.2	+6.9	+82.0	+138.5
국고 20년	4.37	+11.5	+5.9	+19.7	+101.7	+153.5
국고 30년	4.44	+9.7	+9.5	+31.2	+118.6	+169.7
국고 10년-3년	41.50	+4.2	+1.7	+4.9	-1.9	+5.4
국고 30년-10년	23.20	-3.8	+6.3	+24.3	+36.6	+31.2
물가지수 10년	1.30	+0.0	+0.0	+8.1	+34.1	+73.5
<b>크레딧(3년)</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
공사채 AAA	4.16	+9.4	+4.2	+10.9	+98.1	+146.5
은행채 AAA	4.16	+9.6	+2.3	+9.4	+95.2	+141.6
여전채 AA-	4.54	+9.5	+4.2	+10.0	+104.1	+155.1
회사채 AA-	4.47	+9.1	+4.1	+8.5	+101.1	+149.4
회사채 A+	4.84	+9.5	+3.8	+7.7	+98.5	+148.7
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.1	+0.1	+2.7	+8.9	+14.2	+13.4
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.1	+0.3	+0.8	+7.4	+11.3	+8.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.7	+0.2	+2.7	+8.0	+20.2	+22.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	74.8	-0.2	+2.6	+6.5	+17.2	+16.3
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.0	+0.2	+2.3	+5.7	+14.6	+15.6

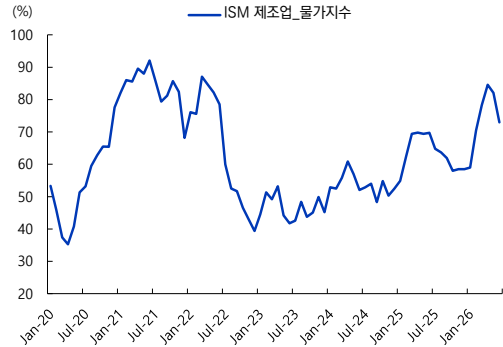
**일드커브 추이**

**투자자별 채권 순매수 현황**

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	35,685	17,191	2,897	8,196	6,713	367
은행	5,648	983	1,002	2,098	986	394
보험	1,733	1,629	-1	0	5	100
투신	10,342	5,836	1,782	103	3,699	-1,078
종금	26	-234	0	0	0	260
외국인	9,759	2,771	-100	5,294	1,089	595
개인	6,202	5,402	0	800	0	0
기관	1,213	484	-161.4	0	653	250
정부	1,069	339	270	0	276	142
사모펀드	-426	-39	104	-99	-195	-197
사모펀드	119	20	0	0	199	-99

주: 전거래일 기준

**Today's Key Chart**

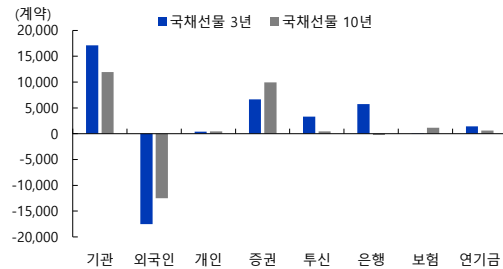
미국 ISM 제조업 물가지수는 73.0%로 전월대비 9.1p 급락하며 시장 예상치(77.5) 하회


**FICC**

해외금리(% , bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.17	+0.2	+2.9	+14.2	+70.1	+40.2
미국채 10년	4.48	+1.4	+8.7	+2.6	+31.2	+23.8
미국채 30년	4.97	+1.9	+13.1	+0.1	+12.7	+20.6
미국 IG	0.90	+2.6	-0.7	+4.4	+6.8	-1.8
미국 HY	2.67	-2.4	-15.7	+11.4	+30.8	-9.7
독일 국채 10년	2.88	+1.8	+1.3	-12.5	+2.3	+30.4
일본 국채 10년	2.71	+2.8	+3.5	+2.5	+64.5	+131.7
중국 국채 10년	1.74	+1.3	+0.1	+3.5	-11.3	+9.5
호주 국채 10년	4.79	+6.5	+2.4	-9.6	+4.6	+67.0
<b>환율</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
DXY Index(pt)	101.39	+0.2	-0.2	+2.2	+3.1	+4.7
USDKRW	1,550.11	+0.1	+0.5	+2.4	+7.3	+14.1
EURUSD	1.14	-0.4	+0.2	-2.2	-3.1	-3.6
USDCNY	6.79	+0.1	-0.3	+0.4	-2.8	-5.2
USDJPY	162.58	+0.0	+0.5	+1.8	+3.7	+13.4
<b>상품</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
WTI	68.58	-1.3	-2.5	-25.6	+19.4	+4.8
Brent	71.57	-1.9	-2.9	-24.6	+17.6	+6.6
금	4,082.40	+1.1	+2.3	-8.8	-6.0	+21.9
구리	13,341.00	+0.0	+1.2	-3.5	+6.7	+32.6
CRB지수	353.86	+0.1	+1.1	-8.3	+18.4	+19.5
BDI지수	2,501.00	+0.0	+5.0	-22.4	+33.2	+71.5
필리핀피아바반도체지수	13,353.28	-6.3	-0.8	+3.0	+88.5	+142.5

**국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향**

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	102.93	-0.36	103.07	103.3	221,980	489,893
국채선물 10YR	106.07	-1.19	106.20	106.491	128,598	279,663


**자산별 상관관계**

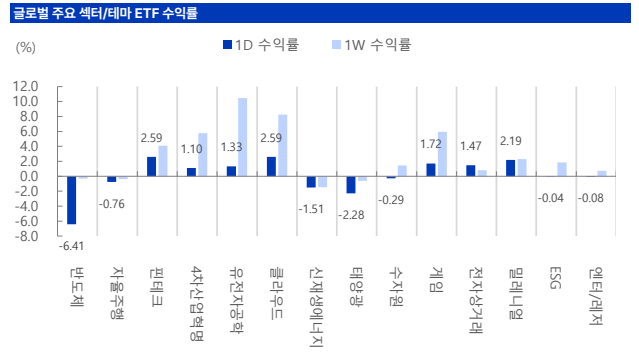
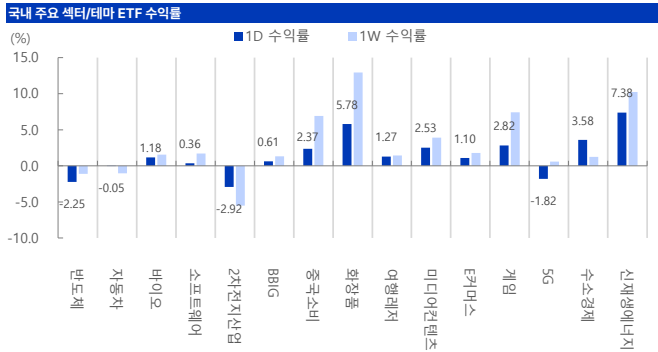
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.49	-0.26	-0.26	0.16	0.19
S&P500	0.49		0.14	-0.31	-0.17	-0.11
미국채 10년	-0.26	0.14		0.20	-0.27	-0.21
달러	-0.26	-0.31	0.20		-0.28	-0.43
WTI	0.16	-0.17	-0.27	-0.28		0.20
금	0.19	-0.11	-0.21	-0.43	0.20	
<b>S&amp;P500 기준 상관계수</b>						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.49	0.56	-0.07			
미국채 10년	0.14	0.24	-0.10			
달러	-0.31	-0.17	-0.14			
WTI	-0.17	-0.58	0.40			
금	-0.11	0.11	-0.23			

국내 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,303.41	-2.04	-1.98	-5.66	+97.04	+175.45
KOSDAQ	929.35	+1.44	+2.20	-9.42	+0.42	+18.42
대형주	9,196.79	-2.38	-2.41	-5.70	+110.09	+206.09
중형주	4,280.28	+2.85	+4.57	-5.13	+14.98	+28.51
소형주	2,353.74	+2.37	+3.15	-4.95	-6.50	-4.98
KOSPI 시가총액(조 원)	6,785	-2.1	-2.1	-6.0	+95.10	+175.2
KOSDAQ 시가총액(조 원)	521	+1.4	+2.0	-9.2	+3.05	+28.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	39,999	-5.0	-27.9	-42.1	+202.71	+123.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	11,812	+48.5	+67.6	+5.2	+11.89	+56.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,456	-1,456	-18,002	-46,282	-143,803	-139,160
기관 순매수(누적, 십억 원)	-196	-196	+5,371	+4,293	+43,993	+58,649
개인 순매수(누적, 십억 원)	1,629	+1,629	+12,185	+41,273	+90,799	+70,556
자금동향						
6/30	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	121,634	-10,836	-15,197	-10,965	+34,235	+56,617
신용융자잔고(십억 원)	36,735	-475	-751	-359	+9,711	+16,792
MMF(십억 원)	224,329	-13,621	-24,971	-30,841	+27,428	-2,598
주식형 펀드자금(십억 원)	378,855	+6,756	+8,594	-1,955	+170,278	+233,560
채권형 펀드자금(십억 원)	212,425	-823	-2,760	-4,297	-1,263	+3,184
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,933	+16	+32	+390	+1,186	+2,200

글로벌 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,305.24	-0.03	+0.88	+2.40	+8.83	+17.55
NASDAQ	26,040.03	-0.66	+2.21	-3.86	+12.04	+28.89
S&P 500	7,483.23	-0.22	+1.70	-1.54	+9.32	+20.74
VIX(변동성지수)	16.59	+0.85	-10.95	+3.36	+10.97	-1.43
유로 STOXX50	6,282.50	-0.72	+1.09	+4.10	+8.48	+18.93
영국 FTSE100	10,478.34	-0.18	+0.16	+1.35	+5.51	+19.27
독일 DAX30	25,040.28	+0.18	+1.21	+0.15	+2.25	+5.77
프랑스 CAC40	8,337.29	-0.79	-0.57	+2.34	+2.30	+8.81
러시아 RTS	943.69	-0.15	-0.16	-17.05	-15.39	-15.71
중국 상해종합	4,112.45	+0.44	+0.04	+1.35	+3.62	+18.93
홍콩恒生지수	22,881.02	+0.00	-2.27	-9.91	-10.73	-4.95
홍콩 H	7,558.30	+0.00	-2.66	-11.16	-15.21	-12.91
일본 NIKKEI225	70,474.96	+0.59	+1.88	+5.29	+40.00	+76.25
호주 S&P/ASX200	8,722.91	-0.64	-0.97	-0.07	+0.10	+2.13
인도 SENSEX30	76,922.64	+0.58	-0.09	+3.58	-9.70	-8.09
인도네시아 자카르타	5,695.12	+0.92	-3.21	-7.05	-34.14	-17.65
베트남 호치민	1,867.21	+0.39	-0.58	+1.23	+4.64	+35.52
브라질 보베스파	171,688.61	-0.20	+0.69	-0.30	+6.56	+23.03
멕시코 볼사	67,247.79	+0.42	+1.46	-1.31	+4.57	+16.32

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,671.54	-1.40	+6.91	+1.85	+65.46	+89.88
소재	3,713.81	-0.67	-3.00	-18.28	-4.00	+23.70
산업재	5,613.58	+3.82	+1.58	-8.00	+43.32	+70.27
경기소비재	4,658.57	+0.94	+0.55	-20.94	+25.30	+47.82
필수소비재	5,954.30	+0.90	+1.68	-5.27	+0.02	+5.51
건강관리	6,013.22	+0.72	+0.23	-6.64	-20.23	+3.79
금융	3,444.18	+0.34	+0.74	-5.35	+26.58	+45.88
IT	15,965.56	-3.69	-3.29	-3.08	+194.32	+475.55
통신서비스	276.13	+1.20	+2.06	-19.06	-15.69	-26.20
유틸리티	1,119.57	+2.34	+2.44	-2.94	-14.21	+13.01

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	806.45	-0.56	-1.24	-7.39	+17.33	+23.33
소재	640.19	+0.33	+0.10	+0.78	+11.45	+12.56
산업재	1,552.14	-1.06	+1.72	+6.53	+18.20	+23.89
경기소비재	1,922.81	+0.82	+3.34	-1.42	-0.29	+9.44
필수소비재	919.95	-0.33	-2.37	+1.14	+6.37	+1.78
건강관리	1,861.81	+0.52	+4.04	+8.28	+3.10	+16.77
금융	911.85	+2.13	+1.99	+6.76	+0.03	+4.02
IT	6,663.53	-1.84	+1.20	-7.40	+17.23	+35.75
통신서비스	466.30	+2.62	+4.15	-3.92	+3.07	+24.86
유틸리티	454.67	-1.30	-1.80	+4.28	+4.81	+9.25



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
씨엔아이내셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴탈ium	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
애플	+9.58	코닝	-13.62
코인베이스 글로벌	+8.93	KLA	-11.77
메타 플랫폼스	+8.81	테라다인	-11.68
제너럴 일렉트릭	+8.53	샌디스크/델라웨어	-10.62
Robinhood Markets Inc	+8.35	마이크론 테크놀로지	-10.57
팔란티어 테크놀로지스	+7.77	어플라이드 머티리얼즈	-9.97
S&P 글로벌	+7.73	램리서치	-9.71
엘라벤스 헬스	+7.62	인텔	-9.03
알리안 테크놀로지	+7.61	마벨 테크놀로지	-8.67
인터티브 브로커스 그룹	+7.13	제너럴 일렉트릭	-7.71

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+10,958.24	SK하이닉스	-7,822.01
주성엔지니어링	+3,371.50	삼성전자	-5,853.69
이수페타시스	+2,859.97	DB하이텍	-1,962.03
LS ELECTRIC	+837.96	한미반도체	-1,928.90
효성중공업	+552.76	리노공업	-1,440.95
KODEX 200선물인버스2X	+530.92	원익IPS	-1,440.42
한화에어로스페이스	+473.07	이오테크닉스	-1,277.45
삼성전기	+429.64	ISC	-1,203.44
KB금융	+400.24	삼성물산	-1,100.51
피에스케이	+331.78	KODEX 200	-773.55

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
DB하이텍	+1,735.24	삼성전자	-10,841.02
삼성전기	+1,141.92	SK스퀘어	-5,792.58
리노공업	+1,129.97	이수페타시스	-1,174.31
한미반도체	+1,048.67	대한전선	-577.78
ISC	+1,028.95	현대차	-527.62
이오테크닉스	+734.90	KB금융	-492.89
솔브레인	+541.51	에코프로	-429.61
원익IPS	+522.90	후성	-412.02
삼성물산	+475.31	HD현대중공업	-406.98
삼성생명	+339.94	KODEX 미국S&P500	-379.28

**Compliance Notice** | 이 조사항목은 당사의 리서치센터가 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 조사항목은 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.