

**Market Comment**
**국내 채권시장, 미 고용지표 부진에도 미국-이란 협상 담보 지속에 강보합 예상**
**글로벌 금융시장 동향**

- 미국 채권시장은 혼조 마감. 예상을 하회한 미 고용지표에 선물시장에 반영된 연준 연내 금리 인상 가능성이 소폭 하락하면서 단기를 중심 금리 하락, 반면, 장기물 금리는 물가에 대한 우려가 지속되면서 상승 전환. 미국 6월 비농업고용은 +5.7만명으로 시장 예상치(+11만명) 하회. 4-5월 비농업 고용자수는 7.4만명 하향 조정. 실업률은 4.2%로 시장 예상치(+4.3%) 하회, 시간당 평균 임금 상승률은 +0.30% MoM으로 시장 예상치 부합

- 미국 증시는 보합 마감. S&P 500은 비농업고용 부진에 연준 금리인상 우려가 다소 완화되면서 상승 출발. 다만, 이후 AI 투자 부담에 대한 우려 지속으로 반도체 업종 약세가 이어지면서 하락, 보합 마감

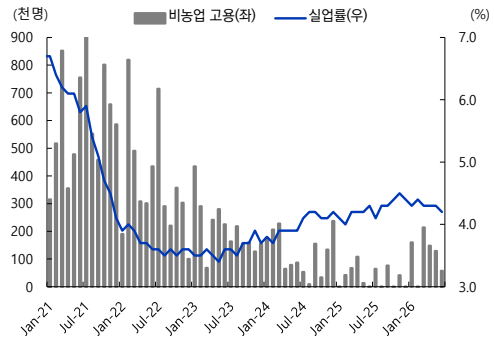
**국내 금융시장 동향**

- 국내 채권시장은 강세 마감. 예상에 부합한 국내 CPI 결과와 국내 증시 조정에 따른 안전자산 선호심리 유입되면서 금리 하락. 국내 6월 CPI는 +3.2% YoY로 시장 예상치 부합, 근원 CPI는 +2.5% YoY로 시장 예상치 하회

- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 메타의 잉여 AI 컴퓨팅 자원 판매 계획 소식에 AI CAPEX 둔화 우려 등 AI, 반도체 관련 노이즈가 지속되는 가운데, 반도체 업종 중심으로 차익실현 매물 출회되면서 급락

**Market Comment**

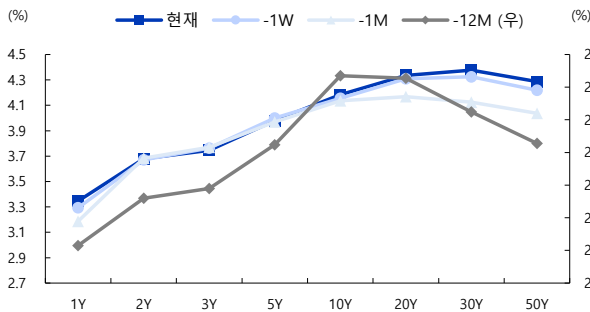
- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 비농업고용지표 부진에 따른 미국 고용 둔화 우려에 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 미국-이란 협상 담보 상태 지속으로 국제유가 하락폭이 축소되면서 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

**Today's Key Chart**
**미국 6월 비농업고용은 +5.7만명, 실업률은 4.2%로 각 시장 예상치(+11만명, +4.3%) 하회**

**국내채권**

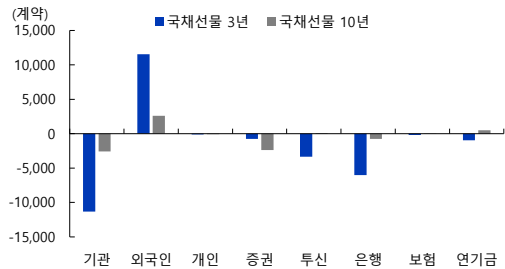
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+5.0	+5.0	+35.0
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+8.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.27	+17.8	+25.0	+23.5	+76.1	+96.7
국고 2년	3.68	-3.5	+1.0	-9.0	+88.6	+121.8
국고 3년	3.75	-4.5	-1.7	-11.5	+79.4	+128.3
국고 5년	3.98	-4.5	-2.0	-9.5	+74.5	+136.0
국고 10년	4.19	-2.0	+3.0	-4.2	+80.0	+136.5
국고 20년	4.34	-3.0	+2.5	+7.5	+98.7	+151.2
국고 30년	4.38	-6.0	+5.2	+17.0	+112.6	+164.5
국고 10년-3년	44.00	+2.5	+4.7	+7.3	+0.6	+8.2
국고 30년-10년	19.20	-4.0	+2.2	+21.2	+32.6	+28.0
물가지 10년	1.37	+6.8	+6.8	+7.0	+40.9	+81.3
<b>크레딧(3년)</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
공사채 AAA	4.12	-4.6	+0.2	-2.7	+93.5	+141.6
은행채 AAA	4.11	-4.6	-1.0	-4.2	+90.6	+136.9
여전채 AA-	4.50	-3.9	+0.6	-2.7	+100.2	+151.1
회사채 AA-	4.43	-3.9	+0.4	-4.4	+97.2	+145.9
회사채 A+	4.80	-4.3	-0.1	-5.6	+94.2	+144.2
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.0	-0.1	+1.9	+8.8	+14.1	+13.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.0	-0.1	+0.7	+7.3	+11.2	+8.6
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.6	+0.6	+2.3	+8.8	+20.8	+22.8
회사채 AA- 스프레드(bp)	75.4	+0.6	+2.1	+7.1	+17.8	+17.6
회사채 A+ 스프레드(bp)	68.6	+0.2	+1.6	+5.9	+14.8	+15.9

**FICC**

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.14	-3.7	+1.4	+9.4	+66.4	+35.2
미국채 10년	4.48	+0.4	+9.1	+4.0	+31.6	+20.6
미국채 30년	4.99	+1.5	+12.4	+3.0	+14.2	+18.4
미국 IG	0.89	-1.4	-2.1	+2.0	+5.4	-0.6
미국 HY	2.65	-2.4	-18.1	+9.0	+28.4	-6.6
독일 국채 10년	2.90	+2.6	+4.7	-7.1	+4.9	+24.0
일본 국채 10년	2.79	+7.4	+15.2	+20.6	+71.9	+135.2
중국 국채 10년	1.75	+0.8	+1.6	+4.7	-10.5	+10.7
호주 국채 10년	4.82	+3.5	+9.3	-6.0	+8.0	+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)	100.86	-0.5	-0.6	+1.7	+2.6	+4.2
USD/KRW	1,537.45	-0.8	-0.4	+1.3	+6.4	+13.3
EUR/USD	1.14	+0.5	+0.5	-1.7	-2.7	-3.1
USDCNY	6.79	-0.1	-0.2	+0.3	-2.9	-5.3
USD/JPY	161.11	-0.9	-0.4	+0.8	+2.8	+12.1
<b>상품</b>	<b>증가</b>	<b>1D</b>	<b>1W</b>	<b>1M</b>	<b>YTD</b>	<b>1Y</b>
WTI	68.69	+0.2	-4.5	-26.7	+19.6	+1.8
Brent	71.80	+0.3	-4.6	-25.2	+18.0	+3.9
금	4,125.70	+1.1	+2.4	-8.1	-5.0	+22.8
구리	13,170.00	+0.0	-0.2	-5.7	+5.3	+31.1
CRB지수	353.03	-0.2	-0.8	-9.2	+18.2	+17.4
BDI지수	2,562.00	+0.0	-1.1	-20.1	+36.5	+77.5
필리핀피아바반도체지수	12,626.22	-5.4	-9.4	-8.0	+78.3	+125.0

**일드커브 추이**

**국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향**

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.03	0.10	103.17	103.39	153,323	496,517
국채선물 10YR	106.30	0.23	106.41	106.697	87,044	278,761


**투자자별 채권 순매수 현황**

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	17,306	-8,094	8,470	787	14,152	2,000
은행	5,461	-3,079	812	686	6,608	444
보험	-534	-790	-119	-29	415	0
투신	13,847	2,970	3,943	230	5,768	937
증권	324	96	0	0	1	228
기금	-9,972	-5,717	-3,459	-99	-598	-99
외국인	-434	-1,334	0	0	900	0
기타법인	7,591	-11	7,091.3	0	151	365
개인	751	286	221	0	102	125
정부	-182	-479	0	0	297	0
사모펀드	444	-39	-20	0	503	0

주: 전거래일 기준

**자산별 상관관계**

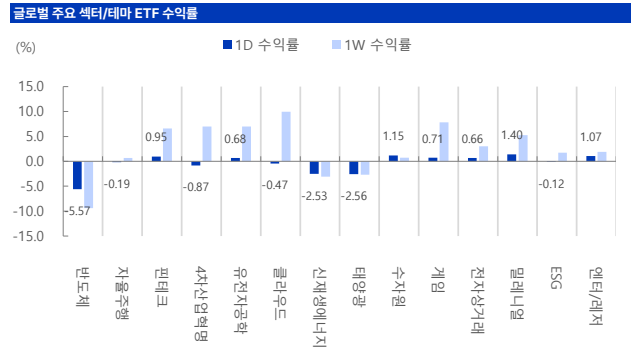
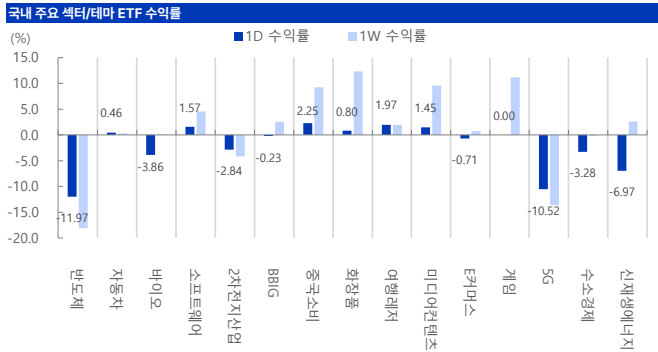
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.45	-0.26	-0.08	0.13	0.08
S&P500	0.45		0.13	-0.31	-0.13	-0.09
미국채 10년	-0.26	0.13		0.16	-0.25	-0.18
달러	-0.08	-0.31	0.16		-0.28	-0.49
WTI	0.13	-0.13	-0.25	-0.28		0.19
금	0.08	-0.09	-0.18	-0.49	0.19	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.45	0.57	-0.12			
미국채 10년	0.13	0.37	-0.24			
달러	-0.31	-0.08	-0.23			
WTI	-0.13	-0.58	0.45			
금	-0.09	0.02	-0.10			

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,648.09	-7.89	-14.36	-11.47	+81.49	+146.42
KOSDAQ	866.72	-6.74	-2.38	-17.43	-6.35	+8.21
대형주	8,432.37	-8.31	-15.45	-11.73	+92.63	+172.01
중형주	4,181.97	-2.30	+2.32	-8.42	+12.34	+22.91
소형주	2,299.68	-2.30	+2.38	-7.01	-8.65	-8.36
KOSPI 시가총액(조 원)	6,251	-7.9	-14.5	-11.6	+79.75	+146.3
KOSDAQ 시가총액(조 원)	486	-6.7	-2.6	-17.2	-3.85	+17.4
KOSPI 거래대금(십억 원)	49,901	+24.8	-4.0	+4.7	+277.65	+161.2
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,984	-32.4	+13.1	-27.8	-24.38	-4.2
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-4,565	-4,565	-21,712	-44,884	-148,368	-142,977
기관 순매수(누적, 십억 원)	-2,392	-2,392	-174	+1,824	+41,602	+56,722
개인 순매수(누적, 십억 원)	6,727	+6,727	+21,181	+42,056	+97,527	+76,212
자금동향						
	7/1	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	120,084	-1,550	-16,469	-16,727	+32,685	+53,672
신용융자잔고(십억 원)	36,744	+8	-1,272	-366	+9,720	+16,759
MMF(십억 원)	230,955	+6,627	-16,319	-25,316	+34,054	+7,690
주식형 펀드자금(십억 원)	380,016	+1,162	+9,298	+474	+171,439	+233,496
채권형 펀드자금(십억 원)	211,667	-757	-3,216	-5,463	-2,020	+2,472
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,941	+8	+66	+400	+1,194	+2,214

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,900.07	+1.14	+1.89	+3.10	+10.06	+18.92
NASDAQ	25,832.67	-0.80	+1.87	-4.66	+11.15	+26.67
S&P 500	7,483.24	+0.00	+1.71	-1.66	+9.32	+20.17
VIX(변동성지수)	16.15	-2.65	-14.51	+2.41	+8.03	-2.94
유로 STOXX50	6,360.47	+1.24	+1.48	+4.14	+9.83	+19.59
영국 FTSE100	10,652.87	+1.67	+1.17	+2.69	+7.26	+21.40
독일 DAX30	25,580.88	+2.16	+2.34	+1.82	+4.45	+7.53
프랑스 CAC40	8,474.86	+1.65	+0.51	+3.24	+3.99	+9.52
러시아 RTS	943.69	+0.00	+0.38	-15.54	-15.39	-14.44
중국 상해종합	4,028.90	-2.03	-2.22	-1.13	+1.51	+16.62
홍콩恒生지수	23,055.03	+0.76	-0.09	-11.46	-10.05	-4.82
홍콩 H	7,612.48	+0.72	+0.05	-13.13	-14.60	-12.75
일본 NIKKEI225	68,733.15	-2.47	-5.02	+3.00	+36.54	+72.86
호주 S&P/ASX200	8,724.49	+0.02	-0.28	+0.00	+0.12	+1.47
인도 SENSEX30	77,502.12	+0.75	+0.52	+3.82	-9.02	-7.08
인도네시아 자카르타	5,744.56	+0.87	-4.24	-7.28	-33.57	-16.52
베트남 호치민	1,866.35	-0.05	+0.18	+2.18	+4.59	+34.79
브라질 보베스파	172,787.63	+0.64	+0.46	-0.81	+7.24	+24.26
멕시코 볼사	67,071.11	-0.26	-0.51	-2.64	+4.30	+14.95

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,564.49	-6.58	-8.06	-5.80	+54.57	+77.03
소재	3,688.85	-2.33	-2.68	-20.82	-6.24	+17.16
산업재	5,827.74	-2.99	-0.75	-10.94	+39.04	+63.37
경기소비재	4,702.59	+0.13	+0.84	-19.58	+25.46	+45.73
필수소비재	6,007.74	+2.29	+3.97	-1.08	+2.31	+7.10
건강관리	6,056.31	-1.84	-0.03	-7.92	-21.69	+0.84
금융	3,455.76	+1.19	+0.94	-6.07	+28.09	+41.40
IT	15,375.89	-11.49	-20.56	-12.15	+160.50	+386.34
통신서비스	279.45	+0.92	+3.91	-14.58	-14.91	-26.97
유틸리티	1,145.78	+0.28	-0.40	-4.55	-13.98	+0.94

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	813.35	+0.86	-1.36	-7.51	+18.33	+22.31
소재	653.53	+2.08	+0.78	+1.70	+13.77	+13.40
산업재	1,557.02	+0.31	-0.15	+5.81	+18.57	+24.15
경기소비재	1,907.24	-0.81	+4.36	-1.51	-1.10	+7.73
필수소비재	942.10	+2.41	+1.07	+3.67	+8.93	+4.23
건강관리	1,912.04	+2.70	+5.28	+12.31	+5.88	+21.09
금융	926.25	+1.58	+4.10	+8.40	+1.61	+5.77
IT	6,566.46	-1.46	-0.18	-9.58	+15.53	+32.05
통신서비스	462.41	-0.83	+4.34	-2.17	+2.21	+23.73
유틸리티	464.97	+2.27	-0.21	+4.62	+7.18	+12.70



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
다이어유	+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
씨엔씨인태너셀	+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(%)
제너럴 파츠	+12.92	센디스크/델라웨어	-14.13
모더나	+10.01	테라다인	-13.63
Honeywell Aerospace Inc	+8.74	KLA	-11.51
에쿠팩스	+6.10	플렉스	-10.86
버텍스 파마슈티컬스	+6.03	코닝	-10.81
S&P 글로벌	+6.01	씨계이트 테크놀로지 홀딩스	-10.38
인튜이티브 서지컬	+5.87	램리서치	-10.19
레이더스 홀딩스	+5.60	웨스턴 디지털	-9.92
노스롭 그루만	+5.59	마벨 테크놀로지	-9.84
타일러 테크놀로지스	+5.45	코히런트	-9.57

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK스퀘어	+2,638.18	SK하이닉스	-30,643.97
KB금융	+1,351.84	삼성전자	-6,162.13
신한지주	+892.05	KODEX 레버리지	-3,334.18
한화에어로스페이스	+884.37	KODEX 200	-1,902.85
이수페타시스	+587.49	KODEX 코스닥150레버리지	-1,533.57
KODEX 인버스	+561.52	리노공업	-1,046.77
KODEX 200선물인버스2X	+500.09	한미반도체	-806.68
현대차	+476.38	원익IPS	-766.30
주성엔지니어링	+454.03	DB하이텍	-726.01
하이브	+450.70	TIGER 미국나스닥100	-712.72

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
리노공업	+805.27	SK하이닉스	-16,669.83
현대차	+725.17	삼성전자	-14,766.54
DB하이텍	+705.82	SK스퀘어	-5,255.31
TIGER 미국나스닥100	+570.83	삼성전선	-3,274.32
KODEX 200선물인버스2X	+530.56	LS ELECTRIC	-917.24
LG전자	+521.48	한화오션	-722.54
이오테크닉스	+446.35	KB금융	-704.39
ISC	+427.32	이수페타시스	-593.68
삼성물산	+418.52	신한지주	-447.83
NAVER	+350.10	한화에어로스페이스	-434.86

**Compliance Notice** | 이 조사는 본사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 본사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료만 활용하시기 바라며, 투자자 자신의 판단과 책임 하에 최종투자 또는 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.