

Market Comment
국내 채권시장, 혼재된 미 서비스업 지표에 등락 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 ISM 서비스업 지수가 예상에 부합한 가운데, 하위지수 중 물가지수가 둔화되면서 금리 하락. 다만, 고용지수는 개선되면서 금리 하락폭은 제한. 미국 6월 ISM 서비스업 PMI는 54.0%로 시장 예상치 부합. 하위지수 중 물가지수는 67.6%로 전월(71.3%) 대비 하락. 고용지수는 51.2%로 전월(47.9%) 대비 상승, 지난 2월 이후 처음으로 기준선 50% 상회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 폭스콘이 어닝 서프라이즈를 보인 가운데, AI 인프라 수요 증가 기대감이 재차 확대되며 반도체 업종 저가 매수세가 유입되면서 상승

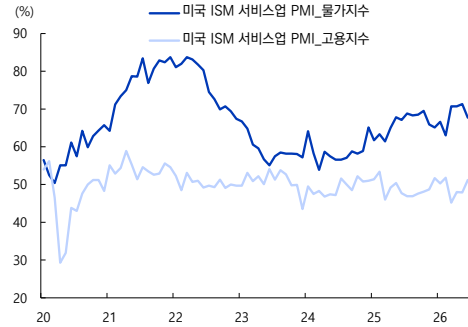
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 장초반 금리 하락 출발했으나, 원/달러 환율 상승 압력 재차 확대된 가운데, 일본 확장 재정 우려에 따른 일본 국채 약세에 연동되면서 금리 상승 마감

- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 장초반 반도체 대형주 중심으로 상승 출발. 다만, 이후 엔비디아 카이퍼 출시 지연 우려 및 삼성전자 잠정실적 발표를 앞둔 경계감으로 차익실현 매물 출회되면서 하락

Market Comment

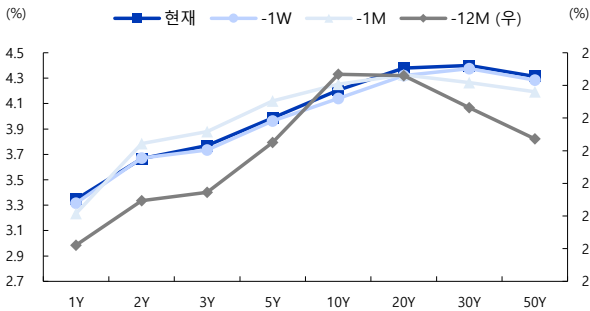
- 금일 국내 채권시장은 혼조 예상. 미국 ISM 서비스업 PMI 하위지수 중 물가지수는 둔화됐으나 고용지수는 전월 대비 개선되는 등 미국 서비스업 지표가 혼재된 양상을 보이면서 시장금리는 등락을 반복할 것으로 예상

Today's Key Chart
미국 6월 ISM 서비스업 PMI 하위지수 중 물가지수는 전월대비 둔화, 고용지수는 개선

국내채권

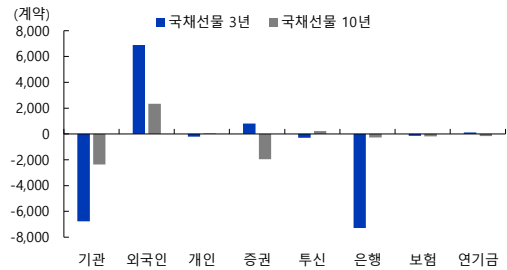
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y	
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+0.0	+5.0	+35.0	
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+0.0	-13.0	+43.0	
통안채 1년	3.29	+0.8	+26.4	+20.0	+77.6	+98.7	
국고 2년	3.67	-0.4	-0.4	-16.4	+87.2	+120.5	
국고 3년	3.77	+2.5	+3.5	-16.0	+81.9	+131.5	
국고 5년	3.99	+1.5	+2.5	-19.3	+75.2	+139.7	
국고 10년	4.21	+1.0	+6.5	-14.0	+82.0	+142.0	
국고 20년	4.38	+3.5	+6.0	-1.8	+103.2	+156.5	
국고 30년	4.40	+3.7	+2.5	+7.0	+114.9	+167.0	
국고 10년-3년	43.50	-1.5	+3.0	+2.0	+0.1	+10.5	
국고 30년-10년	19.50	+2.7	-4.0	+21.0	+32.9	+25.0	
물가지 10년	1.37	+0.0	+6.8	-4.2	+40.9	+82.5	
크레딧(3년)		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.14	+2.6	+4.0	-7.6	+96.1	+146.0	
은행채 AAA	4.14	+2.6	+4.1	-9.0	+93.2	+141.2	
여전채 AA-	4.53	+2.6	+5.1	-6.8	+103.1	+155.7	
회사채 AA-	4.46	+2.7	+4.8	-8.4	+100.3	+150.6	
회사채 A+	4.83	+2.6	+4.4	-9.8	+97.2	+148.4	
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.1	+0.1	+0.5	+8.4	+14.2	+14.5	
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.1	+0.1	+0.6	+7.0	+11.3	+9.7	
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.7	+0.1	+1.6	+9.2	+21.2	+24.2	
회사채 AA- 스프레드(bp)	75.8	+0.2	+1.3	+7.6	+18.4	+19.1	
회사채 A+ 스프레드(bp)	69.2	+0.1	+0.9	+6.2	+15.3	+16.9	

FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.11	-2.7	+0.6	-3.7	+63.7	+23.0
미국채 10년	4.47	-1.4	+9.5	-6.1	+30.2	+12.4
미국채 30년	4.98	-0.1	+12.1	-1.1	+14.1	+12.3
미국 IG	0.88	-0.6	-2.5	+0.1	+4.8	+2.6
미국 HY	2.62	-2.6	-18.5	-3.9	+25.8	+1.6
독일 국채 10년	2.95	+1.3	+9.1	-9.0	+9.3	+34.1
일본 국채 10년	2.83	+4.1	+18.7	+15.5	+76.1	+139.1
중국 국채 10년	1.74	-0.5	+2.0	+1.7	-12.0	+9.0
호주 국채 10년	4.79	-1.0	+3.8	-12.2	+4.6	+59.4
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	100.85	-0.0	-0.2	+0.8	+2.6	+3.8
USDKRW	1,528.65	-0.1	-0.8	-1.9	+5.8	+12.2
EURUSD	1.14	+0.0	+0.2	-0.7	-2.6	-2.9
USDCNY	6.79	+0.2	-0.0	+0.1	-2.8	-5.2
USDJPY	162.09	+0.5	+0.1	+1.1	+3.4	+12.2
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	68.55	-0.2	-3.1	-24.3	+19.4	+2.3
Brent	71.99	-0.2	-1.6	-22.7	+18.3	+5.4
금	4,167.50	+1.0	+3.2	-3.9	-4.0	+24.7
구리	13,298.50	+0.0	-0.0	-3.1	+6.4	+33.4
CRB지수	362.31	+2.6	+3.1	-3.7	+21.3	+20.8
BI지수	2,717.00	+0.0	+9.1	-8.9	+44.8	+89.2
필라델피아반도체지수	12,900.14	+2.2	-5.9	+5.6	+82.1	+128.4

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.08	0.02	103.18	103.353	170,355	508,307
국채선물 10YR	106.29	0.04	106.30	106.579	82,224	286,264


투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	28,186	5,186	2,760	9,673	10,438	125
은행	7,613	-889	-182	6,362	2,315	6
보험	-1,074	-88	-704	0	-81	-201
투신	15,479	4,059	3,244	-301	7,161	1,315
증권	507	289	0	199	20	0
기금	-1,266	223	-461	0	83	-1,110
외국인	2,677	1,176	0	1,001	500	0
기타법인	106	-412	107.1	0	450	-26
개인	1,806	262	754	0	534	241
정부	2,232	666	0	2,412	-746	-100
사모펀드	93	-105	0	0	198	0

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

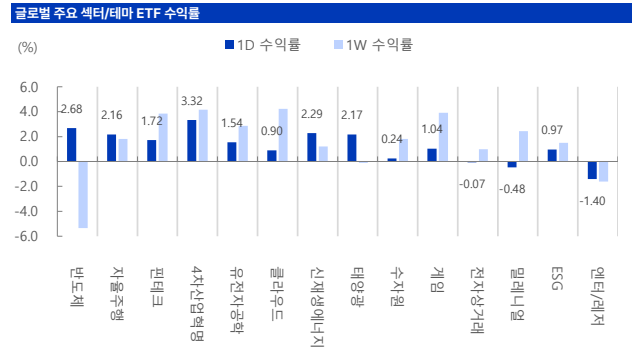
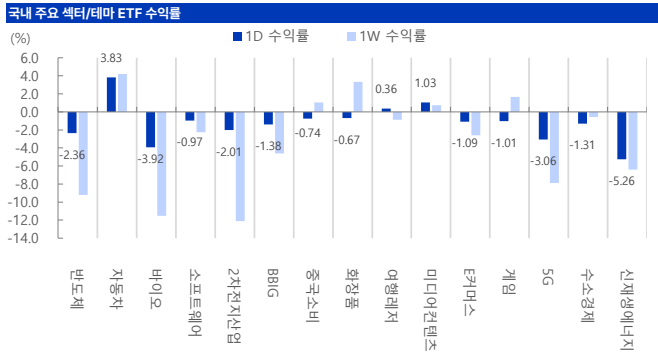
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		-0.19	-0.14	-0.01	-0.17	0.06
S&P500	-0.19		0.53	0.16	-0.10	0.25
미국채 10년	-0.14	0.53		0.06	0.31	-0.10
달러	-0.01	0.16	0.06		-0.30	-0.40
WTI	-0.17	-0.10	0.31	-0.30		-0.02
금	0.06	0.25	-0.10	-0.40	-0.02	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	-0.19	0.33	-0.52			
미국채 10년	0.53	-0.17	0.71			
달러	0.16	-0.13	0.29			
WTI	-0.10	-0.47	0.37			
금	0.25	0.14	0.12			

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	8,051.33	-0.46	-4.09	+7.57	+91.05	+161.44
KOSDAQ	847.07	-2.46	-7.98	-7.06	-8.47	+7.50
대형주	8,913.91	-0.46	-4.35	+8.22	+103.63	+189.66
중형주	4,157.34	-0.59	-0.72	-0.51	+11.68	+22.64
소형주	2,330.41	+0.46	+0.79	+0.34	-7.43	-6.04
KOSPI 시가총액(조 원)	6,592	-0.4	-4.0	+7.5	+89.53	+161.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	476	-2.4	-7.9	-6.7	-5.93	+16.7
KOSPI 거래대금(십억 원)	32,003	-29.7	-25.0	-33.8	+142.20	+87.9
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,157	-10.6	-24.3	-31.0	-41.68	-1.3
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-1,359	-1,359	-13,620	-38,778	-151,922	-144,783
기관 순매수(누적, 십억 원)	-1,686	-1,686	+2,821	+3,940	+44,220	+58,420
개인 순매수(누적, 십억 원)	2,942	+2,942	+10,342	+33,703	+98,282	+76,118
자금동향						
	7/5	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	118,259	-1,667	-8,346	-15,975	+30,861	+49,203
신용융자잔고(십억 원)	37,177	+70	+2	-51	+10,153	+16,794
MMF(십억 원)	242,947	+3,261	+4,394	-14,180	+46,046	+26,258
주식형 펀드자금(십억 원)	3,966,381	+5,409	-5,438	-4,214	+157,804	+219,547
채권형 펀드자금(십억 원)	213,823	-248	-752	-2,984	+135	+4,316
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,876	-10	-27	+269	+1,128	+2,168

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	53,055.91	+0.29	+1.67	+4.30	+10.39	+18.35
NASDAQ	26,121.16	+1.12	+1.17	+1.60	+12.39	+26.79
S&P 500	7,537.43	+0.72	+1.30	+2.08	+10.11	+20.04
VIX(변동성지수)	15.57	-1.52	-11.78	-27.62	+4.15	-10.93
유로 STOXX50	6,398.01	-0.23	+2.67	+5.54	+10.47	+20.97
영국 FTSE100	10,651.77	-0.26	+1.60	+2.74	+7.25	+20.73
독일 DAX30	25,817.89	+0.15	+4.84	+4.28	+5.42	+8.54
프랑스 CAC40	8,479.87	-0.33	+1.34	+3.18	+4.05	+10.18
러시아 RTS	914.90	+0.00	-3.90	-16.69	-17.97	-15.80
중국 상해종합	4,041.24	-0.06	-0.80	+0.34	+1.82	+16.38
홍콩 항셱지수	23,616.32	+1.14	+2.56	-5.39	-7.86	-1.25
홍콩 H	7,812.35	+1.46	+2.72	-7.40	-12.36	-9.26
일본 NIKKEI225	69,737.69	-0.01	+0.39	+4.73	+38.53	+75.17
호주 S&P/ASX200	8,830.97	-0.15	+0.09	+2.39	+1.34	+2.65
인도 SENSEX30	78,285.07	+0.67	+2.03	+5.44	-8.10	-6.17
인도네시아 자카르타	5,916.07	+0.69	+1.64	+5.74	-31.58	-13.83
베트남 호치민	1,843.50	-1.00	-0.62	+0.25	+3.31	+32.92
브라질 보베스파	172,447.58	-0.93	-0.44	+2.03	+7.03	+22.08
멕시코 볼사	67,466.46	+0.61	-0.26	+2.00	+4.91	+16.37

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	7,016.98	-1.48	-7.64	+4.72	+51.22	+74.96
소재	3,625.41	-0.99	-7.94	-10.45	-6.59	+15.89
산업재	5,700.58	-0.01	+0.59	+2.43	+40.17	+68.79
경기소비재	4,771.45	+2.35	+3.66	-7.62	+30.11	+50.23
필수소비재	6,120.51	-0.54	-0.08	+0.27	+1.35	+6.09
건강관리	5,962.76	-2.78	-7.30	+1.99	-23.64	-0.67
금융	3,634.74	+1.33	+7.04	+7.22	+34.92	+51.44
IT	14,723.71	-1.01	-6.66	+11.65	+178.98	+416.79
통신서비스	277.68	+0.38	-0.59	-13.86	-15.90	-23.38
유틸리티	1,149.94	+1.79	+1.38	+4.69	-12.36	-7.46

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	811.21	-0.26	-0.60	-7.39	+18.02	+21.69
소재	652.37	-0.18	+2.80	+3.38	+13.57	+13.20
산업재	1,570.16	+0.84	+1.45	+6.67	+19.57	+24.19
경기소비재	1,925.30	+0.95	+1.03	+2.47	-0.16	+7.94
필수소비재	933.61	-0.90	-0.35	+0.36	+7.95	+3.09
건강관리	1,889.72	-1.17	+0.70	+6.17	+4.64	+19.55
금융	934.13	+0.85	+4.45	+7.63	+2.47	+5.53
IT	6,654.75	+1.34	+0.54	+0.20	+17.08	+32.13
통신서비스	470.01	+1.64	+3.44	-0.82	+3.89	+25.00
유틸리티	460.04	-1.06	-1.63	+2.62	+6.05	+10.68



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
씨엔씨인더내셔널	+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(%)
아리스타 네트워크	+8.31	오라일리 오토모티브	-6.66
웨스턴 디지털	+7.14	오토존	-6.38
테슬라	+6.69	말렉스드리아 리얼에스테이트	-5.15
어드밴스드마이크로디바이시스	+6.61	컨스텔레이션 브랜즈	-4.94
넷백	+6.08	트랙터 서플라이	-4.85
버티브 홀딩스	+5.97	규리드 닥터 페퍼	-4.65
씨계이트 테크놀로지 홀딩스	+5.86	코스타 그룹	-4.33
필립	+5.80	치폴리 멕시코 그릴	-3.98
파카	+5.36	J.M. 스머커	-3.97
인터랙티브 브로커스 그룹	+5.10	제너럴 밀즈	-3.86

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KB금융	+527.96	SK하이닉스	-13,889.62
삼성물산	+415.61	삼성전기	-1,911.08
기아	+286.33	KODEX 코스닥150레버리지	-691.31
삼성증권	+278.30	SK스퀘어	-399.63
현대차	+269.20	삼성SDI	-380.74
한국금융지주	+216.89	효성중공업	-350.28
대한항공	+184.67	KODEX 코스닥150	-328.15
현대모비스	+172.09	한화오션	-300.25
신한지주	+165.36	대덕전자	-284.25
기원증권	+157.40	LS ELECTRIC	-280.21

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
기아	+586.51	삼성전자	-6,409.13
대덕전자	+317.56	삼성전기	-1,677.15
KODEX 200선물인버스2X	+260.60	SK스퀘어	-1,106.07
서진시스템	+226.44	SK하이닉스	-685.71
신세계	+206.50	KB금융	-465.12
현대로템	+181.88	미래에셋증권	-394.81
테스	+179.35	KODEX 레버리지	-323.33
피에스케이	+165.41	삼성증권	-322.29
삼성SDI	+129.27	효성중공업	-290.33
DB하이텍	+116.77	실텍	-268.36

Compliance Notice | 이 조사는 본사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 본사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 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 학술논문을 등에 학술적 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.