

Market Comment
국내 채권시장, 국제유가 및 미국 소비자 기대 인플레이션 상승에 약세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 뉴욕 연은 단기 기대 인플레이션 상승 및 이란의 호르무즈 해협 유조선 공격에 따른 국제유가 급등 영향을 반영하면서 금리 상승. 여기에, 아마존의 대규모 회사채 발행 소식에 따른 수급 부담도 약세 재료로 반영. 6월 뉴욕 연은 소비자 1년 기대 인플레이션은 +3.7%로 전월대비 0.2%p 상승하며 23년 9월 이후 최고치 기록. 3년 기대 인플레이션은 +3.3%로 전월대비 +0.2%p 상승, 22년 6월 이후 최고치 기록. 5년 기대 인플레이션은 +3.0%로 전월과 동일

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 삼성전자의 호실적 발표에도 삼성전자가 급락하자 반도체주 투자 심리가 위축되면서 하락. 여기에, 딥시크의 자체 AI 칩 개발 소식과 중동 지정학적 리스크가 재차 부각된 점도 하방 압력으로 작용

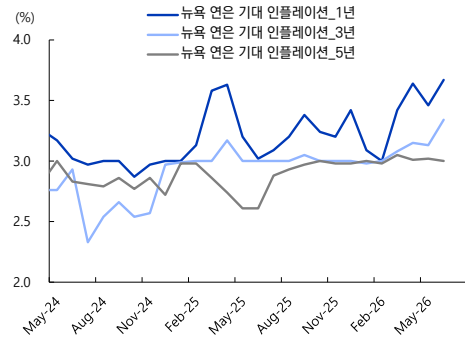
국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 장초반 코스피 하락에 따른 안전자산 선호 심리 유입되면서 금리 하락. 다만, 장후반 원/달러 환율 및 증시 하락폭 축소에 금리 상승 전환

- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 삼성전자 호실적 발표에도 주요 반도체주 중심으로 차익실현 매물 출회 지속되면서 급락

Market Comment

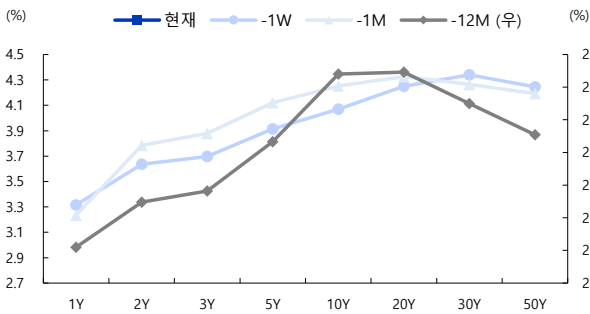
- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 중동 지정학적 리스크 재부각에 따른 국제유가 상승 영향과 미국 기대 인플레이션 상승에 인플레이션 우려가 확대되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart
6월 뉴욕 연은 소비자 1년 기대 인플레이션 +3.7%, 3년은 +3.3%로 전월대비 각 0.2%p 상승

국내채권

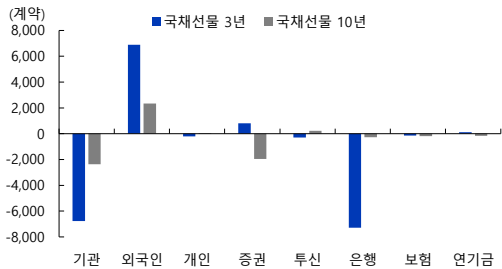
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.92	+0.0	+0.0	+0.0	+5.0	+35.0
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+0.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.29	+0.8	+26.4	+20.0	+77.6	+98.7
국고 2년	3.67	-0.4	-0.4	-16.4	+87.2	+120.5
국고 3년	3.77	+2.5	+3.5	-16.0	+81.9	+131.5
국고 5년	3.99	+1.5	+2.5	-19.3	+75.2	+139.7
국고 10년	4.21	+1.0	+6.5	-14.0	+82.0	+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
물가채 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	4.18	+7.5	+1.3	+3.8	+71.2	+29.0
미국채 10년	4.55	+8.2	+8.6	+2.1	+38.4	+17.2
미국채 30년	5.06	+7.1	+10.4	+6.0	+21.2	+14.1
미국 IG	0.89	+0.8	+1.4	+0.9	+5.6	+0.8
미국 HY	2.56	-6.2	-13.6	-10.1	+19.6	-11.2
독일 국채 10년	2.99	+4.5	+13.3	-4.5	+13.8	+35.0
일본 국채 10년	2.86	+3.2	+17.6	+18.7	+79.3	+139.7
중국 국채 10년	1.74	+0.0	+0.6	+1.7	-12.0	+9.1
호주 국채 10년	4.82	+3.5	+9.9	-8.7	+8.0	+63.9
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	101.02	+0.2	-0.2	+1.0	+2.7	+3.6
USD/KRW	1,514.90	-0.9	-2.2	-2.8	+4.9	+9.9
EUR/USD	1.14	-0.3	-0.1	-1.0	-2.8	-2.5
USD/CNY	6.80	+0.0	+0.1	+0.1	-2.8	-5.3
USD/JPY	162.10	+0.0	-0.3	+1.1	+3.4	+11.0
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	70.44	+2.8	+1.4	-22.2	+22.7	+3.7
Brent	74.16	+3.0	+1.7	-20.3	+21.9	+6.6
금	4,157.40	-0.2	+2.9	-4.1	-4.2	+24.4
구리	13,310.00	+0.0	-0.2	-3.1	+6.4	+34.5
CRB지수	363.09	+0.2	+2.7	-3.5	+21.5	+21.3
BDI지수	2,797.00	+0.0	+11.8	-6.2	+49.0	+94.8
필리핀피아반도체지수	12,300.52	-4.6	-13.7	+0.7	+73.7	+122.0

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.08	0.02	103.18	103.393	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

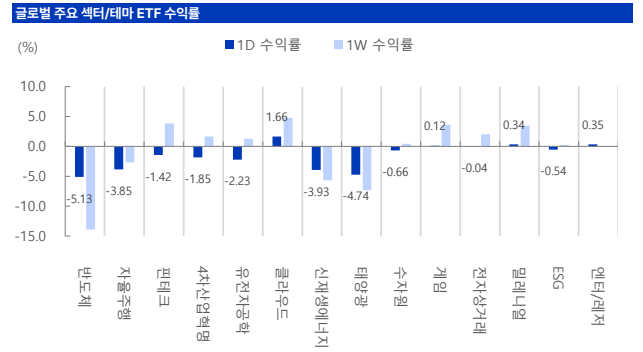
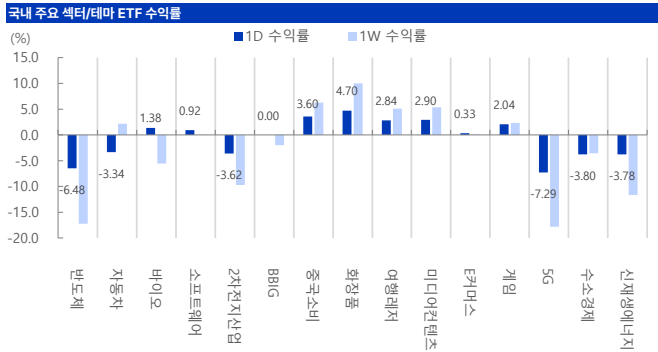
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.07	-0.15	0.03	-0.23	0.17
S&P500	0.07		0.42	0.08	-0.22	0.21
미국채 10년	-0.15	0.42		0.06	0.40	-0.19
달러	0.03	0.08	0.06		-0.26	-0.45
WTI	-0.23	-0.22	0.40	-0.26		-0.09
금	0.17	0.21	-0.19	-0.45	-0.09	
S&P500 기준 상관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.07	-0.11	0.18			
미국채 10년	0.42	0.10	0.31			
달러	0.08	0.12	-0.03			
WTI	-0.22	-0.18	-0.04			
금	0.21	0.24	-0.03			

국내 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,656.31	-4.91	-9.68	-5.44	+81.68	+150.54
KOSDAQ	831.23	-1.87	-9.27	-14.11	-10.18	+6.36
대형주	8,450.13	-5.20	-10.31	-5.46	+93.03	+176.81
중형주	4,115.86	-1.00	-1.10	-5.54	+10.57	+22.39
소형주	2,311.91	-0.79	+0.55	-3.57	-8.16	-6.17
KOSPI 시가총액(조 원)	6,266	-4.9	-9.6	-5.4	+80.18	+150.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	468	-1.7	-9.0	-13.7	-7.55	+15.6
KOSPI 거래대금(십억 원)	40,717	+27.2	-3.3	-12.8	+208.15	+191.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,331	+2.8	-20.4	-38.3	-40.03	+12.5
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-2,543	-2,543	-12,118	-41,354	-154,465	-147,470
기관 순매수(누적, 십억 원)	-321	-321	-290	+5,482	+43,899	+57,569
개인 순매수(누적, 십억 원)	2,774	+2,774	+11,886	+34,839	+101,056	+79,563
자금동향						
고객예탁금(십억 원)	7/6	1D	1W	1M	YTD	1Y
신용융자잔고(십억 원)	112,208	-6,051	-20,262	-24,177	+24,810	+44,496
MMF(십억 원)	37,058	-119	-152	-117	+10,034	+16,528
주식형 펀드자금(십억 원)	246,406	+3,459	+8,457	-9,813	+49,505	+33,349
채권형 펀드자금(십억 원)	366,522	+141	-5,577	+18,368	+157,945	+219,510
채권형 펀드자금(십억 원)	213,639	-185	+391	-2,890	-49	+3,998
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,930	+55	+13	+343	+1,183	+2,256

글로벌 증시						
주요지표 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,925.15	-0.25	+1.16	+4.05	+10.12	+19.18
NASDAQ	25,818.69	-1.16	-1.51	+0.42	+11.09	+26.48
S&P 500	7,503.85	-0.45	+0.06	+1.63	+9.62	+20.45
VIX(변동성지수)	16.13	+3.60	-1.95	-25.01	+7.89	-9.33
유로 STOXX50	6,319.86	-1.22	-0.13	+4.25	+9.12	+18.32
영국 FTSE100	10,665.88	+0.13	+1.61	+2.87	+7.40	+21.11
독일 DAX30	25,465.25	-1.37	+1.88	+2.85	+3.98	+5.78
프랑스 CAC40	8,436.24	-0.51	+0.38	+2.65	+3.52	+9.23
러시아 RTS	914.90	+0.00	-3.90	-16.69	-17.97	-15.80
중국 상해종합	3,990.24	-1.26	-2.54	-0.93	+0.54	+14.89
홍콩恒生지수	23,496.89	-0.51	+2.69	-5.87	-8.32	-1.64
홍콩 H	7,770.26	-0.54	+2.80	-7.90	-12.83	-9.74
일본 NIKKEI225	68,256.96	-2.12	-2.58	+2.51	+35.59	+72.42
호주 S&P/ASX200	8,803.92	-0.31	+0.29	+2.07	+1.03	+2.50
인도 SENSEX30	78,180.72	-0.13	+2.23	+5.30	-8.23	-6.31
인도네시아 자카르타	5,986.50	+1.19	+6.08	+7.00	-30.77	-13.25
베트남 호치민	1,848.25	+0.26	-0.63	+0.51	+3.57	+31.82
브라질 보베스파	172,020.69	-0.25	-0.00	+1.78	+6.76	+23.32
멕시코 볼사	66,674.70	-1.17	-0.44	+0.81	+3.68	+16.11

국내 섹터별 수익률						
WICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,913.22	-1.40	-11.14	+0.18	+49.11	+74.26
소재	3,589.56	-1.81	-5.09	-14.51	-8.27	+15.67
산업재	5,699.76	-4.14	-2.67	-6.56	+34.37	+62.47
경기소비재	4,883.35	-1.97	+2.76	-11.92	+27.55	+48.97
필수소비재	6,087.52	+4.57	+6.91	+1.49	+5.98	+11.79
건강관리	5,796.97	+1.60	-2.05	-1.97	-22.42	+1.32
금융	3,683.24	-0.16	+6.77	+2.87	+34.69	+51.35
IT	14,574.84	-6.48	-14.62	-6.28	+160.92	+387.39
통신서비스	278.73	+1.35	+2.30	-11.02	-14.77	-21.70
유틸리티	1,170.52	-2.12	+2.33	+1.29	-14.22	-6.38

미국 섹터별 (S&P500) 수익률						
WICS level1 (pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	835.75	+3.02	+3.06	-4.59	+21.59	+26.63
소재	646.00	-0.98	+1.24	+2.37	+12.46	+13.27
산업재	1,544.00	-1.67	-1.58	+4.89	+17.58	+22.53
경기소비재	1,916.91	-0.44	+0.51	+2.03	-0.60	+8.84
필수소비재	942.89	+0.99	+2.15	+1.36	+9.02	+4.01
건강관리	1,919.04	+1.55	+3.61	+7.82	+6.27	+22.47
금융	932.55	-0.17	+4.45	+7.45	+2.30	+6.36
IT	6,546.92	-1.62	-3.55	-1.42	+15.18	+31.05
통신서비스	472.86	+0.61	+4.06	-0.22	+4.52	+26.89
유틸리티	464.24	+0.91	+0.77	+3.55	+7.01	+11.51



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
씨엔씨인터내셔널	+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(%)
코니리트 테크놀로지 솔루션	+6.21	인텔	-9.66
옥시덴탈 페트롤리움	+5.88	테라다인	-9.59
Cboe 글로벌 마케츠	+5.53	제너럴 일렉트릭	-8.54
킬리어드 사이언스	+5.21	퀄컴	-7.86
데번 에너지	+5.08	마벨 테크놀로지	-7.45
Dow Inc	+4.79	샌디스크/델라웨어	-7.26
APA Corp	+4.74	KLA	-7.22
코노코필립스	+4.69	앨리스티	-6.87
고대너	+4.33	어드밴스드마이크로디바이시스	-6.51
가트너	+4.21	GE 버나보	-6.51

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
하이브	+819.53	삼성전자	-5,475.20
S-Oil	+741.21	KODEX 레버리지	-2,679.50
KB금융	+665.98	삼성전기	-2,337.33
신한지주	+525.53	KODEX 200	-1,332.65
KODEX 200선물인버스2X	+392.15	SK스퀘어	-1,223.78
삼양식품	+383.26	LG이노텍	-787.64
SK이노베이션	+361.32	LG에너지솔루션	-649.82
KODEX 인버스	+341.31	SK하이닉스	-570.52
하나금융지주	+333.26	KODEX 코스닥150레버리지	-522.80
파라리서치	+326.39	현대로템	-491.03

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전기	+1,101.69	삼성전자	-18,206.76
LG이노텍	+1,060.14	SK하이닉스	-11,676.16
대덕전자	+640.84	한화오션	-856.71
SK스퀘어	+626.73	KB금융	-594.36
NAVER	+479.21	현대차	-507.45
테스	+460.96	신한지주	-442.19
현대로템	+448.37	기아	-294.14
SK	+398.81	두산에너지리티	-292.48
브이엠	+373.39	S-Oil	-268.07
원익IPS	+336.13	하나금융지주	-223.39

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 통해 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 본사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.