

Market Comment
국내 채권시장, 미국-이란 갈등 재점화에 따른 국제유가 급등세 지속에 약세 예상
글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 트럼프 대통령의 이란 공격 위협에 따른 국제유가 급등에 인플레이션 우려가 확대되면서 금리 상승. 다만, 이후 트럼프 대통령의 장기전을 원하지 않는다는 발언에 국제유가가 상승폭을 축소하고 10년물 국제 입찰에서 양호한 수요가 확인되면서 금리 상승폭 일부 되돌림

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 트럼프 대통령의 이란 MOU 종료 발언에 중동 지정학적 리스크가 확대되면서 하락. 다만, 이후 트럼프 대통령이 전면전 재개를 부인한 가운데, 반도체주 중심으로 저가 매수세가 유입되면서 하락폭 축소

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 혼조 마감. 장초반 호르무즈 해협 유조선 피격에 따른 국제유가 급등에 금리 상승 출발. 다만, 이후 원/달러 환율 급락에 단가물 금리는 하락 마감

- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 삼성전자 실적 발표 이후 반도체 실적 피크아웃 우려 지속되는 가운데, 중동 지역 지정학 리스크가 재차 부각되면서 하락

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 미국장 마감 후 미군 이란 추가 공습 소식이 전해지는 등 미국-이란 갈등 재점화에 따른 국제유가 상승 지속으로 시장 금리는 상승할 것으로 예상

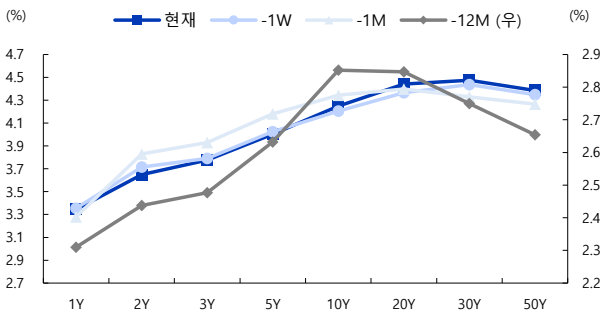
Today's Key Chart
WTI는 중동 지정학적 리스크가 재점화되면서 이틀 연속 급등

국내채권

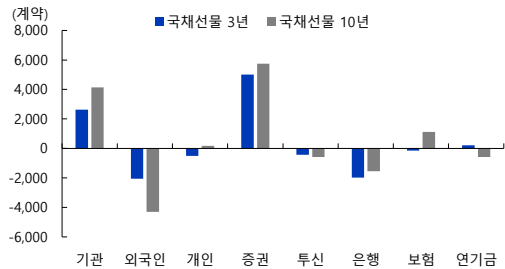
국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.91	+0.0	-1.0	-3.0	+4.0	+37.0
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+5.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.29	-0.2	+19.9	+22.4	+78.2	+99.7
국고 2년	3.65	-0.6	-6.5	-8.2	+85.6	+120.9
국고 3년	3.78	-0.2	-1.4	-10.1	+82.5	+132.4
국고 5년	4.00	+1.2	-2.3	-6.8	+76.7	+142.5
국고 10년	4.25	+3.3	+4.5	-1.5	+86.5	+146.5
국고 20년	4.44	+4.2	+7.7	+8.2	+109.4	+165.7
국고 30년	4.48	+5.1	+3.8	+16.5	+122.4	+178.0
국고 10년-3년	47.40	+3.5	+5.9	+8.6	+4.0	+14.1
국고 30년-10년	22.50	+1.8	-0.7	+18.0	+35.9	+31.5
물가채 10년	1.37	+0.0	+6.8	+0.9	+40.9	+83.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.15	-0.1	-1.5	-0.6	+96.6	+147.2
은행채 AAA	4.14	+0.0	-1.4	-1.9	+93.8	+142.9
여전채 AA-	4.54	+0.1	-0.2	+0.6	+103.9	+157.3
회사채 AA-	4.47	+0.2	+0.2	-0.3	+101.3	+152.4
회사채 A+	4.85	+0.2	+0.1	-0.8	+98.6	+150.5
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.0	+0.1	-0.1	+9.5	+14.1	+14.8
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.0	+0.2	+0.0	+8.2	+11.3	+10.5
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.7	+0.3	+1.2	+10.7	+21.4	+24.9
회사채 AA- 스프레드(bp)	76.0	+0.4	+1.6	+9.8	+18.8	+20.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	69.6	+0.4	+1.5	+9.3	+16.1	+18.1

FICC

해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.22	+3.3	+4.4	+5.6	+74.5	+32.8
미국채 10년	4.58	+2.8	+10.0	+1.7	+41.2	+18.0
미국채 30년	5.07	+1.6	+10.2	+3.7	+22.8	+14.8
미국 1G	0.89	+0.2	-1.0	+2.3	+5.8	+1.0
미국 HY	2.61	+5.2	-6.0	-1.7	+24.8	-10.0
독일 국채 10년	3.09	+9.9	+21.4	+3.2	+23.7	+40.5
일본 국채 10년	2.87	+1.2	+16.0	+14.4	+80.5	+137.4
중국 국채 10년	1.73	-0.3	-1.0	+0.7	-12.3	+8.4
호주 국채 10년	4.88	+5.9	+9.4	-2.8	+14.0	+61.6
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	100.99	-0.0	-0.4	+0.9	+2.7	+3.6
USD/KRW	1,505.76	-0.6	-2.9	-1.4	+4.2	+9.8
EUR/USD	1.14	+0.0	+0.4	-1.0	-2.8	-2.6
USDCNY	6.81	+0.1	+0.2	+0.3	-2.6	-5.2
USD/JPY	162.59	+0.3	+0.0	+1.5	+3.8	+10.9
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	73.52	+4.4	+7.2	-19.5	+28.0	+7.6
Brent	78.02	+5.2	+9.0	-17.2	+28.2	+11.2
금	4,082.40	-1.8	+0.0	-5.8	-6.0	+23.1
구리	13,309.00	+0.0	+1.1	-2.6	+6.4	+34.1
CRB지수	367.01	+1.1	+3.7	-2.7	+22.8	+21.4
BDI지수	2,875.00	+0.0	+12.2	-1.4	+53.2	+100.9
필라델피아반도체지수	12,574.97	+2.2	-5.8	-2.6	+77.5	+122.9

일드커브 추이

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	103.12	0.02	103.21	103.413	192,471	525,664
국채선물 10YR	105.91	-0.29	105.95	106.226	91,562	295,054


투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	13,368	4,032	869	4,498	871	3,096
은행	4,141	2,533	-295	95	1,101	707
보험	1,284	1,050	-64	0	-101	399
투신	454	-219	478	203	114	-123
종금	-58	-156	0	0	0	97
기금	1,252	440	122	0	7	683
외국인	1,431	232	0	1,200	-2	0
기타법인	4,211	159	-1.8	3,000	121	941
개인	1,399	543	629	0	-75	293
정부	-998	-602	0	-99	-298	-100
사모펀드	247	50	0	98	100	98

주: 전거래일 기준

자산별 상관관계

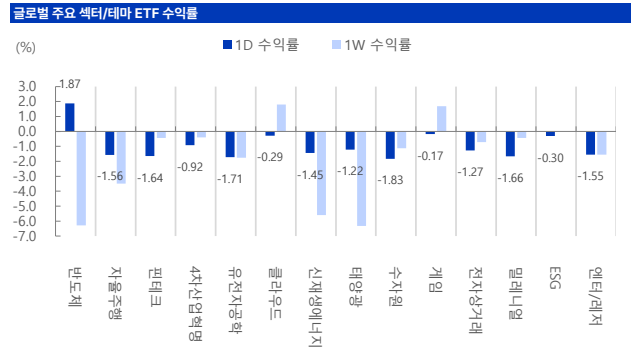
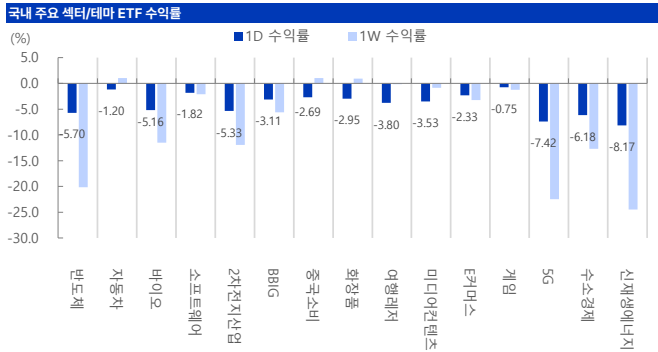
구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.10	-0.15	0.04	-0.28	0.09
S&P500	0.10		0.40	0.09	-0.25	0.28
미국채 10년	-0.15	0.40		0.06	0.39	-0.13
달러	0.04	0.09	0.06		-0.26	-0.53
WTI	-0.28	-0.25	0.39	-0.26		-0.01
금	0.09	0.28	-0.13	-0.53	-0.01	
S&P500 기준 상관관계수						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.10	-0.18				0.28
미국채 10년	0.40	0.07				0.33
달러	0.09	0.08				0.01
WTI	-0.25	-0.19				-0.06
금	0.28	0.16				0.12

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	7,246.79	-5.35	-12.73	-6.26	+71.96	+135.92
KOSDAQ	785.00	-5.56	-15.53	-17.51	-15.18	+0.45
대형주	7,985.63	-5.50	-13.17	-6.10	+82.42	+160.22
중형주	3,960.70	-3.77	-7.47	-8.88	+6.40	+16.99
소형주	2,260.23	-2.24	-3.97	-5.36	-10.22	-8.88
KOSPI 시가총액(조 원)	5,931	-5.4	-12.6	-6.2	+70.54	+136.1
KOSDAQ 시가총액(조 원)	442	-5.6	-15.3	-17.2	-12.72	+9.1
KOSPI 거래대금(십억 원)	42,465	+4.3	+6.2	+6.3	+221.38	+218.5
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,144	-3.0	-48.0	-32.8	-41.81	-2.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	681	+681	-9,981	-38,979	-153,784	-146,271
기관 순매수(누적, 십억 원)	-500	-500	-595	+2,277	+43,399	+56,980
개인 순매수(누적, 십억 원)	-232	-232	+10,025	+35,736	+100,825	+78,927
자금동향						
	7/7	1D	1W	1M	YTD	1Y
고객예탁금(십억 원)	112,326	+118	-9,308	-17,793	+24,927	+43,354
신용융자잔고(십억 원)	36,470	-588	-265	-859	+9,446	+15,832
MMF(십억 원)	248,808	+2,402	+24,479	+1,936	+51,907	+48,039
주식형 펀드자금(십억 원)	358,506	-8,016	-20,349	-5,956	+149,929	+211,228
채권형 펀드자금(십억 원)	214,568	+929	+2,143	-1,982	+880	+5,887
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,939	+8	+5	+319	+1,191	+2,265

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,348.39	-1.09	+0.08	+3.08	+8.92	+18.33
NASDAQ	25,870.65	+0.20	-0.65	-0.23	+11.31	+26.70
S&P 500	7,482.71	-0.28	-0.01	+1.04	+9.31	+20.19
VIX(변동성지수)	16.90	+4.77	+1.87	-10.68	+13.04	+0.54
유로 STOXX50	6,204.91	-1.82	-1.24	+2.35	+7.14	+15.51
영국 FTSE100	10,489.04	-1.66	+0.10	+1.12	+5.62	+18.46
독일 DAX30	24,897.45	-2.23	-0.57	+1.14	+1.66	+2.85
프랑스 CAC40	8,252.66	-2.18	-1.02	+0.65	+1.27	+6.26
러시아 RTS	906.42	+0.00	-3.95	-18.19	-18.73	-15.18
중국 상해종합	3,970.88	-0.49	-3.44	+0.29	+0.05	+13.54
홍콩恒生지수	24,199.46	+2.99	+5.76	-1.86	-5.58	+0.21
홍콩 H	8,084.22	+4.04	+6.96	-3.08	-9.31	-7.17
일본 NIKKEI225	66,819.05	-2.11	-5.19	+4.36	+32.74	+68.36
호주 S&P/ASX200	8,785.09	-0.21	+0.71	+1.85	+0.81	+2.26
인도 SENSEX30	76,503.60	-2.15	-0.54	+4.05	-10.20	-8.61
인도네시아 자카르타	5,873.37	-1.89	+3.13	+9.94	-32.08	-14.93
베트남 호치민	1,853.70	+0.29	-0.72	+3.53	+3.88	+30.96
브라질 보베스파	170,653.45	-0.79	-0.60	+1.18	+5.91	+22.51
멕시코 볼사	66,609.64	-0.10	-0.95	+1.46	+3.58	+16.48

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,816.75	-3.90	-13.40	-3.16	+43.29	+59.05
소재	3,524.76	-4.92	-9.15	-18.05	-12.79	+9.87
산업재	5,463.65	-6.61	-12.45	-12.25	+25.48	+50.70
경기소비재	4,787.03	-2.21	-0.45	-11.35	+24.73	+45.22
필수소비재	6,365.65	-1.09	+4.80	+0.23	+4.83	+7.76
건강관리	5,889.90	-4.48	-7.10	-5.27	-25.89	-2.87
금융	3,677.18	-2.88	+3.35	+2.06	+30.82	+46.66
IT	13,631.04	-6.07	-16.73	-5.88	+145.09	+358.37
통신서비스	282.48	-1.47	-0.40	-7.90	-16.02	-23.76
유틸리티	1,145.68	-3.71	-3.72	-3.05	-17.41	-10.29

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	847.87	+1.45	+5.14	-4.30	+23.35	+25.06
소재	629.89	-2.49	-1.61	+1.11	+9.66	+9.86
산업재	1,527.27	-1.08	-1.60	+4.11	+16.31	+21.20
경기소비재	1,886.21	-1.60	-1.90	-0.10	-2.19	+7.79
필수소비재	938.79	-0.43	+2.05	+1.23	+8.54	+4.70
건강관리	1,893.79	-1.32	+1.72	+6.64	+4.87	+20.34
금융	914.69	-1.92	+0.31	+6.00	+0.34	+5.27
IT	6,641.41	+1.44	-0.33	-1.45	+16.84	+32.43
통신서비스	466.23	-1.40	-0.02	-0.55	+3.06	+25.78
유틸리티	460.84	-0.73	+1.36	+4.81	+6.23	+11.88



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
씨엔아이/테네시셀	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
테트림	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
아카마이 테크놀로지	+10.67	싱크로피 파이낸셜	-9.61
아리스타 네트워크	+8.76	모더나	-7.48
슈퍼 마이크로 컴퓨터	+7.31	스머트 웨스트록	-6.49
센디스크/델라웨어	+6.77	엑손 엔터프라이즈	-6.35
발레로 에너지	+6.26	레스메드	-6.33
베이커 휴즈	+5.71	글로벌 페이먼츠	-5.90
매리슨 페트롤리엄	+5.39	허니웰 에어로스페이스	-5.79
시에라	+5.27	얼라이언 테크놀로지	-5.69
케이시스 제너럴 스토어스	+5.13	엠코	-5.62
필립스 66	+5.02	캐피털 원 파이낸셜	-5.39

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+2,836.42	SK하이닉스	-5,490.76
KODEX 200선물인버스2X	+1,124.49	KODEX 코스닥150레버리지	-1,704.24
기아	+366.16	KODEX 레버리지	-1,131.01
S-Oil	+356.90	삼성전기	-688.64
KB금융	+321.95	LG이노텍	-679.60
LG전자	+316.88	LS ELECTRIC	-590.18
셀트리온	+316.35	HD현대중공업	-526.88
KODEX 인버스	+271.62	TIGER 미국필라델피아아반도체나스닥	-434.58
KODEX AI반도체TOP2플러스	+258.10	KODEX 코스닥150	-423.84
HD건설기계	+169.64	TIGER 미국S&P500	-390.00

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+1,727.47	삼성전자	-8,740.68
삼성전기	+1,575.91	한화오션	-339.94
LG이노텍	+1,094.02	LIG디펜스엔에어로스페이스	-283.90
SK스퀘어	+765.93	KB금융	-203.36
HD현대중공업	+763.41	하나금융지주	-171.85
현대차	+746.75	HD건설기계	-157.67
TIGER 미국필라델피아아반도체나스	+471.47	파라리서치	-126.19
LS ELECTRIC	+458.13	DB손해보험	-101.32
제주반도체	+455.33	한국금융지주	-98.32
한미반도체	+444.94	TIGER 미국S&P500	-94.75

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 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 본사에 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.