

Market Comment

국내 채권시장, 국제유가 급등에 따른 인플레이션 우려, 미 CPI 경제감에 약세 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 약세 마감. 미국의 이란 해역 봉쇄에 따른 국제유가 급등 영향과 연준 월러 이사의 통화정책 관련 매파적 발언을 반영하면서 금리 상승. 월러 이사는 조만간 발표될 물가지표에 따라 다시일내 금리인상이 필요할 수 있다고 언급. 또한, 기대 인플레이션이 잘 고정돼 있기 때문에 중앙은행은 목표치를 웃도는 인플레이션에 대응할 필요가 없다는 견해는 잘못됐다고 언급

- 미국 증시는 하락 마감. S&P 500은 중동 지정학적 리스크 재확대된 가운데, 한국 반도체주 급락에 반도체 투자심리 위축세 지속되면서 하락 마감

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 미국-이란 군사 충돌 재개에 따른 국제유가 급등에 금리 상승. 다만, 국고채 10년물 입찰이 예상 수준에서 소화된 가운데, 장후반 공공업체 선물환 매도 물량에 원/달러 환율이 상승폭을 상당폭 되돌리면서 추가적인 금리 상승폭은 제한

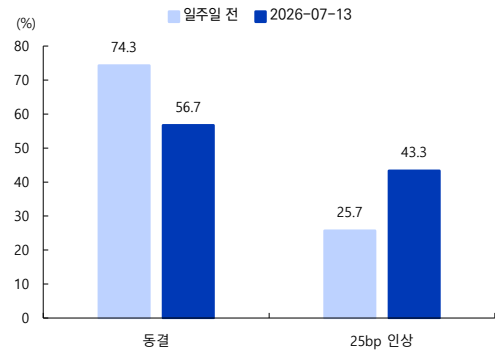
- 국내 증시는 하락 마감. 코스피는 SK하이닉스 ADR 상장 흥행에도 반도체 실적 하향 전망에 따른 반도체 피크아웃 우려 및 중동 지정학적 갈등 재점화에 대한 반도체주 중심으로 급락하면서 7,000pt 하회

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 약세 예상. 국제유가 급등에 따른 인플레이션 우려와 미국 CPI 발표를 앞둔 경제감이 확대되면서 시장금리는 상승할 것으로 예상

Today's Key Chart

국제유가 급등 및 월러 이사 매파적 발언에 선물시장에 반영된 7월 미국 금리인상 확률 확대



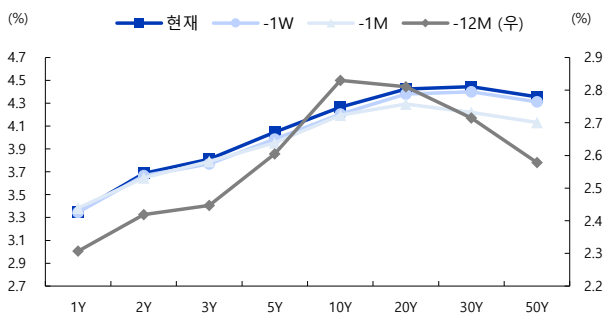
국내채권

국내금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
CD 91일	2.90	+0.0	-2.0	-2.0	+3.0	+39.0
CP 91일	3.14	+0.0	+0.0	+2.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.30	+1.1	+1.1	+28.0	+78.7	+99.3
국고 2년	3.69	+4.1	+1.9	+8.2	+89.1	+123.8
국고 3년	3.81	+4.0	+4.0	+7.0	+85.9	+133.7
국고 5년	4.05	+3.9	+6.0	+12.7	+81.2	+142.2
국고 10년	4.27	+3.1	+6.2	+14.7	+88.2	+143.3
국고 20년	4.43	+2.0	+4.5	+18.0	+107.7	+159.5
국고 30년	4.45	+1.0	+4.5	+26.0	+119.4	+171.3
국고 10년-3년	45.70	-0.9	+2.2	+7.7	+2.3	+9.6
국고 30년-10년	17.80	-2.1	-1.7	+11.3	+31.2	+28.0
물가채 10년	1.40	+1.4	+2.7	+9.5	+43.6	+83.1
크레딧(3년)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.19	+4.0	+4.5	+13.5	+100.6	+150.3
은행채 AAA	4.18	+3.8	+3.9	+12.6	+97.1	+144.9
여전채 AA-	4.58	+4.0	+4.9	+15.0	+108.0	+160.7
회사채 AA-	4.51	+4.3	+5.0	+14.9	+105.3	+154.7
회사채 A+	4.88	+4.3	+5.2	+14.2	+102.4	+152.3
공사채 AAA 스프레드(bp)	37.6	+0.0	+0.5	+6.5	+14.7	+16.6
은행채 AAA 스프레드(bp)	37.6	-0.2	-0.1	+5.6	+11.2	+11.2
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.6	+0.0	+0.9	+8.0	+22.1	+27.0
회사채 AA- 스프레드(bp)	76.7	+0.3	+1.0	+7.9	+19.4	+21.0
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.2	+0.3	+1.2	+7.2	+16.5	+18.6

FICC

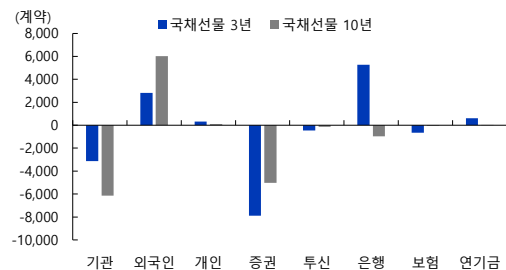
해외금리(% ,bp)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
미국채 2년	4.28	+7.4	+17.1	+20.1	+80.9	+39.7
미국채 10년	4.62	+6.3	+15.4	+14.5	+45.7	+21.4
미국채 30년	5.11	+4.7	+12.1	+13.9	+26.2	+15.6
미국 IG	0.92	-0.3	+3.6	+5.5	+8.3	+2.6
미국 HY	2.64	+3.7	+1.6	+1.5	+27.3	-9.4
독일 국채 10년	3.11	+4.4	+16.1	+11.4	+25.4	+38.4
일본 국채 10년	2.79	+4.7	-3.7	+16.4	+72.4	+126.8
중국 국채 10년	1.74	+0.5	+0.3	-0.6	-11.7	+7.0
호주 국채 10년	4.86	+2.4	+7.3	+4.7	+11.9	+53.2
환율	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	101.24	+0.3	+0.4	+1.5	+3.0	+3.5
USD/KRW	1,497.26	-0.1	-2.1	-1.3	+3.6	+8.7
EUR/USD	1.14	-0.3	-0.5	-1.6	-3.1	-2.6
USDCNY	6.78	+0.0	-0.2	+0.3	-3.0	-5.4
USD/JPY	162.43	+0.5	+0.2	+1.4	+3.7	+10.2
상품	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	78.14	+9.4	+14.0	-7.9	+36.1	+14.2
Brent	83.30	+9.6	+15.7	-4.6	+36.9	+18.4
금	4,005.70	-2.6	-3.9	-5.0	-7.7	+19.1
구리	13,408.50	+0.0	+0.7	-1.4	+7.2	+39.1
CRB지수	374.47	+2.3	+3.4	+1.5	+25.3	+23.4
BD지수	2,944.00	+0.0	+5.3	+7.9	+56.8	+77.0
필리핀피아바반도체지수	12,347.78	-4.8	-4.3	-7.7	+74.3	+116.8

일드크브 추이



국제선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국제선물 3YR	103.00	-0.10	103.08	103.284	149,116	533,073
국제선물 10YR	105.78	-0.27	105.86	106.117	94,527	301,931



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	29,421	14,517	1,671	6,163	5,891	756
은행	13,780	2,388	1,227	4,374	5,455	3
보험	2,352	1,956	92	0	496	-192
투신	-1,268	-346	-283	99	-1,176	348
종금	-194	96	-201	0	-89	0
기금	1,383	886	98	0	401	-2
외국인	9,715	7,529	0	2,185	0	0
기타법인	973	370	100.9	0	300	215
개인	3,005	1,611	541	0	397	445
정부	-161	36	94	-495	204	0
사모펀드	-174	-10	0	0	-102	-61

주: 전거래일 기준

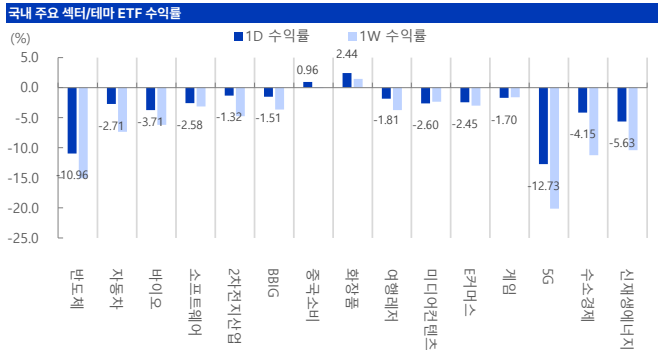
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국제10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.24	-0.26	0.05	-0.50	0.14
S&P500	0.24		0.40	0.03	-0.28	0.42
미국채 10년	-0.26	0.40		0.07	0.44	-0.02
달러	0.05	0.03	0.07		-0.09	-0.55
WTI	-0.50	-0.28	0.44	-0.09		-0.18
금	0.14	0.42	-0.02	-0.55	-0.18	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.24	-0.13				0.36
미국채 10년	0.40	-0.04				0.44
달러	0.03	0.10				-0.08
WTI	-0.28	-0.28				-0.01
금	0.42	0.17				0.25

2026-07-14

국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,806.93	-8.95	-15.46	-20.35	+61.52	+118.43
KOSDAQ	799.36	-4.55	-5.63	-22.69	-13.63	+0.76
대형주	7,462.55	-9.47	-16.28	-20.80	+70.47	+140.01
중형주	3,957.72	-2.26	-4.80	-15.61	+6.32	+14.49
소형주	2,252.71	-2.79	-3.33	-10.82	-10.52	-11.27
KOSPI 시가총액(조 원)	5,572	-8.9	-15.5	-20.3	+60.23	+118.4
KOSDAQ시가총액(조 원)	449	-4.7	-5.7	-22.6	-11.25	+9.3
KOSPI 거래대금(십억 원)	40,144	+27.1	+25.4	+0.4	+203.81	+169.7
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	7,420	+7.5	+20.5	-35.5	-29.71	+27.4
외국인 순매수(누적, 십억 원)	-2,058	-2,058	-4,243	-39,383	-156,165	-149,281
기관 순매수(누적, 십억 원)	-2,050	-2,050	+440	+3,040	+44,659	+58,250
개인 순매수(누적, 십억 원)	4,070	+4,070	+3,761	+35,516	+102,043	+80,772
자금동향						
7/12	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	105,576	-1,552	-12,684	-15,481	+18,177	+39,291
신용융자잔고(십억 원)	35,034	-1,033	-2,143	-1,269	+8,010	+14,397
MMF(십억 원)	236,646	-7,767	-6,301	-9,175	+39,745	+14,559
주식형 펀드자금(십억 원)	354,571	+7,266	-11,810	-14,305	+145,994	+205,559
채권형 펀드자금(십억 원)	215,174	-207	+1,350	-1,094	+1,486	+4,513
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,877	-9	+1	+259	+1,130	+2,207

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,985.08	-3.61	-2.61	-8.70	+47.27	+60.48
소재	3,486.42	-1.66	-4.49	-23.77	-10.78	+2.66
산업재	5,228.92	-4.74	-12.61	-23.27	+22.50	+51.89
경기소비재	4,609.16	-1.64	-7.16	-19.68	+20.80	+36.69
필수소비재	6,132.72	-0.71	+0.02	-5.27	+1.37	+2.35
건강관리	5,593.82	-3.07	-6.47	-11.59	-28.58	-10.61
금융	3,660.85	-0.41	-1.02	-3.88	+33.54	+46.34
IT	13,383.25	-12.51	-19.66	-22.96	+124.13	+308.39
통신서비스	278.32	-2.23	-2.38	-14.37	-17.90	-24.24
유틸리티	1,105.38	-4.41	-9.73	-17.37	-20.89	-8.68

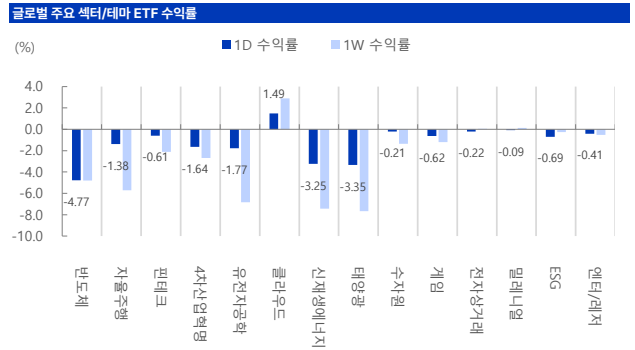


KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디어유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유타아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인태셔널	+7.02	메리츠금융지주	-1.13
테크윙	+6.96	영원무역	-0.97
덴트림	+6.64	오리온홀딩스	-0.96

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
KODEX 200선물인버스2X	+983.11	SK하이닉스	-14,832.60
피에스케이	+816.88	삼성전자	-8,527.50
대덕전자	+598.86	KODEX 레버리지	-4,088.60
KB금융	+595.08	SK스퀘어	-1,747.03
S-Oil	+560.68	삼성전기	-1,602.73
원익IPS	+517.50	LG이노텍	-1,488.95
이수페타시스	+470.89	KODEX 200	-1,460.76
테스	+465.78	KODEX 코스닥150레버리지	-736.60
SK이노베이션	+461.24	KODEX 코스닥150	-236.60
삼성SDI	+435.64	LS ELECTRIC	-227.41

글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,498.64	-0.26	-1.05	+2.53	+9.23	+18.32
NASDAQ	25,873.18	-1.55	-0.95	-0.06	+11.32	+25.69
S&P 500	7,515.34	-0.79	-0.29	+1.13	+9.79	+20.06
VIX(변동성지수)	17.16	+14.17	+10.21	-2.94	+14.78	+4.63
유로 STOXX50	6,271.02	+0.02	-1.98	+1.35	+8.28	+16.49
영국 FTSE100	10,498.29	+0.01	-1.44	+0.25	+5.71	+17.42
독일 DAX30	25,114.25	+0.19	-2.73	+1.94	+2.55	+3.54
프랑스 CAC40	8,364.65	+0.31	-1.36	+0.17	+2.64	+6.84
러시아 RTS	881.67	+0.00	-0.54	-20.26	-20.95	-21.44
중국 상해종합	3,913.79	-2.06	-3.15	-2.92	-1.39	+11.50
홍콩恒生지수	24,213.72	+0.16	+2.53	-2.04	-5.53	+0.31
홍콩 H	8,065.97	+0.33	+3.25	-3.68	-9.51	-7.15
일본 NIKKEI225	67,242.73	-1.92	-3.58	+1.85	+33.58	+69.93
호주 S&P/ASX200	8,808.51	+0.03	-0.25	+0.05	+1.08	+2.66
인도 SENSEX30	77,616.40	+0.06	-0.85	+2.77	-8.89	-5.92
인도네시아 자카르타	6,037.84	+1.92	+2.06	+0.50	-30.17	-14.33
베트남 호치민	1,800.54	-1.52	-2.33	+0.50	+0.90	+23.51
브라질 보베스파	175,739.08	-1.20	+1.91	+2.69	+9.07	+29.04
멕시코 볼사	65,973.08	-0.79	-2.21	-2.92	+2.59	+16.57

미국 섹터별 (S&P500) 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	866.12	+3.16	+6.77	-0.74	+26.01	+26.78
소재	633.94	-0.79	-2.83	-2.46	+10.36	+10.30
산업재	1,526.16	-0.89	-2.80	+2.53	+16.22	+20.01
경기소비재	1,900.89	-0.73	-1.27	+0.44	-1.43	+6.43
필수소비재	935.68	+0.59	+0.22	-1.95	+8.18	+5.20
건강관리	1,881.46	+0.25	-0.44	+5.15	+4.18	+19.35
금융	932.44	+0.61	-0.18	+5.31	+2.29	+7.39
IT	6,650.04	-2.07	-0.07	-0.40	+17.00	+31.82
통신서비스	468.37	-0.97	-0.35	+0.75	+3.53	+26.04
유틸리티	464.24	+0.67	+0.91	+3.18	+7.01	+10.86



S&P500 일일 상승률/하락률 Top 10종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
팩트셋 리서치 시스템스	+6.47	앨러빈	-12.65
가트너	+6.06	샌디스크/델라웨어	-12.63
인튜이트	+5.38	마벨 테크놀로지	-7.75
발레로 에너지	+5.38	오라클	-6.47
필립스 66	+5.27	인텔	-6.12
바이오젠	+4.96	렘리서치	-5.83
세일즈포스	+4.84	ON 세미컨덕터	-5.83
케이스스 제너럴 스토어스	+4.79	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	-5.46
매리선 패트roller	+4.63	코허턴	-5.27
Dow Inc	+4.62	홀로 알프 로렌	-5.17

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
LG이노텍	+1,640.37	SK하이닉스	-14,119.57
SK스퀘어	+1,095.18	삼성전자	-1,936.45
KODEX 200선물인버스2X	+399.34	삼성전기	-1,406.12
현대차	+398.03	KB금융	-721.36
삼성생명	+331.54	피에스케이	-637.47
한미반도체	+238.40	두산에너빌리티	-474.18
삼성물산	+232.28	삼성SDI	-443.86
KODEX 인버스	+196.14	원익IPS	-437.02
LG디펜스엔에어로세이스	+182.02	테스	-418.95
주성엔지니어링	+179.80	대덕전자	-342.93

[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 학술논문에 등에 학술적인 목적으로 인용하려는 경우에는 당사에게 먼저 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.