

Market Comment

국내 채권시장, 미국 CPI 예상 하회에도 금통위를 앞둔 경계감, 중동 리스크 지속에 강보합 예상

글로벌 금융시장 동향

- 미국 채권시장은 강세 마감. 미국 6월 CPI 예상치 대폭 하회에 선물시장에 반영된 7월 금리인상 가능성이 급락하면서 단기를 중심 금리 하락. 다만, 이후 케빈 워치 연준 의장이 6월 CPI는 하나의 데이터에 불과하다고 언급하자 금리 하락폭 일부 되돌림. 미국 6월 헤드라인 CPI는 +3.5% YoY, 코어 CPI는 +2.6% YoY로 각 시장 예상치(+3.8%, +2.8%) 하회

- 미국 증시는 상승 마감. S&P 500은 미국 CPI 예상치 하회와 트럼프 대통령의 호르무즈 해협 통행료 부과 철회 소식에 반도체 업종 중심으로 저가 매수세가 유입되면서 상승 마감. 다만, 미국-이란 군사적 충돌이 지속되면서 상승폭은 제한

국내 금융시장 동향

- 국내 채권시장은 약세 마감. 수출업체 선물할 매도에 따른 원/달러 환율 급락 영향과 일본 국채 강세에도 미국-이란 군사적 갈등 재고조에 따른 국제유가 급등과 미국 CPI 발표를 앞둔 경계감으로 금리 상승

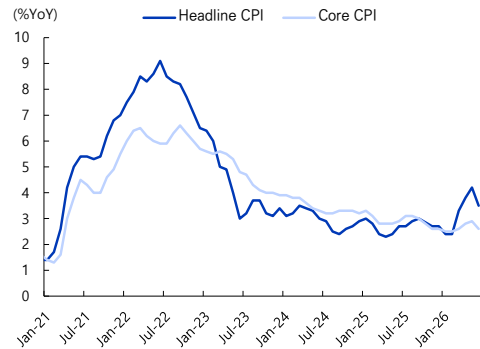
- 국내 증시는 상승 마감. 코스피는 장초반 중동 지정학 리스크 재확대되면서 6,500pt 하회했으나, 반도체 대형주 중심으로 외국인 및 기관 저가 매수세가 유입되면서 상승 마감

Market Comment

- 금일 국내 채권시장은 강보합 예상. 미국 CPI 예상치 대폭 하회에 따른 미국채 강세에 연동되며 시장금리는 하락할 것으로 예상. 다만, 금통위를 앞둔 경계감과 미국-이란 군사적 충돌 지속으로 금리 하락폭은 제한될 것으로 예상

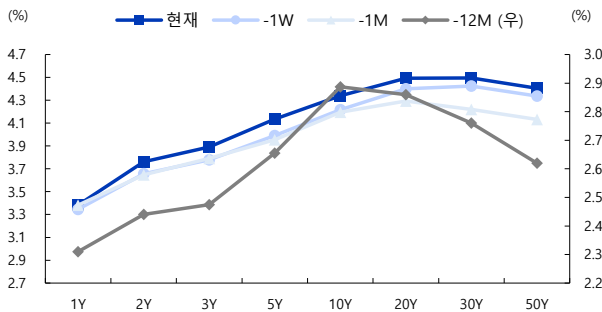
Today's Key Chart

미국 6월 헤드라인 CPI는 +3.5% YoY, 코어 +2.6% YoY로 각 예상치(+3.8%, +2.8%) 하회



국내채권		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
국내채리(% ,bp)							
CD 91일	2.90		+0.0	-1.0	-2.0	+3.0	+39.0
CP 91일	3.14		+0.0	+0.0	+2.0	-13.0	+43.0
통안채 1년	3.33		+3.3	+3.6	+32.7	+82.0	+102.4
국고 2년	3.76		+7.7	+10.6	+18.9	+96.8	+131.4
국고 3년	3.89		+8.0	+11.2	+17.5	+93.9	+140.8
국고 5년	4.14		+8.8	+14.5	+23.0	+90.0	+150.2
국고 10년	4.34		+7.3	+12.3	+23.0	+95.5	+150.0
국고 20년	4.49		+6.8	+9.3	+23.5	+114.5	+164.7
국고 30년	4.50		+5.0	+7.1	+28.3	+124.4	+174.5
국고 10년-3년	45.00		-0.7	+1.1	+5.5	+1.6	+9.2
국고 30년-10년	15.50		-2.3	-5.2	+5.3	+28.9	+24.5
물가채 10년	1.40		+0.0	+2.7	+9.5	+43.6	+83.1
크레딧(3년)		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
공사채 AAA	4.26		+7.3	+11.2	+22.8	+107.9	+157.1
은행채 AAA	4.25		+7.8	+11.1	+22.2	+104.9	+151.9
여전채 AA-	4.66		+7.8	+12.0	+24.4	+115.8	+168.1
회사채 AA-	4.59		+8.2	+12.4	+25.2	+113.5	+162.0
회사채 A+	4.97		+8.2	+12.2	+24.6	+110.6	+159.6
공사채 AAA 스프레드(bp)	36.9		-0.7	+0.0	+5.3	+14.0	+16.3
은행채 AAA 스프레드(bp)	36.9		-0.2	-0.1	+4.7	+11.0	+11.1
여전채 AA- 스프레드(bp)	36.4		-0.2	+0.8	+6.9	+21.9	+27.3
회사채 AA- 스프레드(bp)	76.5		+0.2	+1.2	+7.7	+19.6	+21.2
회사채 A+ 스프레드(bp)	70.4		+0.2	+1.0	+7.1	+16.7	+18.8

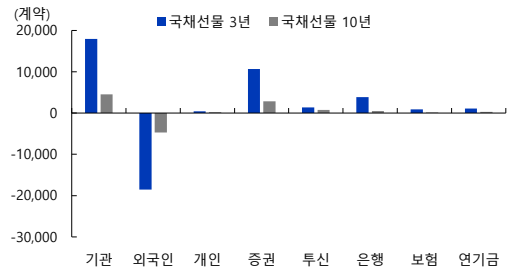
일드커브 추이



FICC		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
해외채리(% ,bp)							
미국채 2년	4.19		-8.8	+0.9	+11.3	+72.0	+29.4
미국채 10년	4.59		-3.4	+3.8	+11.1	+42.2	+15.6
미국채 30년	5.10		-0.1	+4.8	+13.8	+26.1	+12.7
미국 IG	0.93		+1.4	+4.2	+6.9	+9.8	+5.4
미국 HY	2.62		-1.6	+6.2	-0.0	+25.8	-9.6
독일 국채 10년	3.11		+0.4	+12.0	+11.8	+25.8	+38.4
일본 국채 10년	2.72		-7.1	-14.0	+9.3	+65.3	+113.7
중국 국채 10년	1.73		-0.5	-0.2	-1.1	-12.2	+6.1
호주 국채 10년	4.91		+5.0	+8.8	+9.7	+16.9	+53.9
환율		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
DXY Index(pt)	100.92		-0.3	-0.1	+1.2	+2.6	+2.9
USD/KRW	1,489.84		-0.5	-1.7	-1.8	+3.1	+7.7
EUR/USD	1.14		+0.3	+0.1	-1.3	-2.8	-2.1
USDCNY	6.77		-0.1	-0.3	+0.2	-3.1	-5.6
USD/JPY	162.25		-0.1	+0.1	+1.3	+3.5	+9.8
상품		증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
WTI	79.34		+1.5	+12.6	-6.5	+38.2	+18.5
Brent	84.73		+1.7	+14.3	-3.0	+39.2	+22.4
금	4,069.70		+1.6	-2.1	-3.4	-6.3	+21.2
구리	13,460.50		+0.0	+1.1	-1.0	+7.6	+40.9
CRB지수	377.46		+0.8	+4.0	+2.3	+26.3	+24.4
BDI지수	2,960.00		+0.0	+3.0	+8.5	+57.7	+66.0
필라델피아아반도체지수	12,661.93		+2.5	+2.9	-5.3	+78.8	+124.2

국채선물 지수 및 투자자별 매매 동향

구분 (계약)	증가	1D	이론가	현물가	거래량	미결제
국채선물 3YR	102.72	-0.28	102.82	103.038	192,230	539,814
국채선물 10YR	105.05	-0.73	105.22	105.487	98,847	301,459



투자자별 채권 순매수 현황

구분 (억원)	채권전체	국고채	공사채	통안채	금융채	회사채
전체	23,471	11,566	5,122	-2,319	10,110	-1,914
은행	5,222	1,966	3,308	-3,561	3,001	393
보험	2,635	1,301	1,789	-89	132	-497
투신	2,745	1,045	-489	389	3,039	-1,238
종금	779	496	296	-506	397	94
기금	674	2,081	-1,867	388	351	-1,080
외국인	4,431	3,173	1,005	253	0	0
기타법인	3,727	222	-74.5	0	3,188	401
개인	1,630	800	354	0	266	211
정부	1,744	528	900	806	-292	-199
사모펀드	-129	-50	-100	0	21	0

주: 전거래일 기준

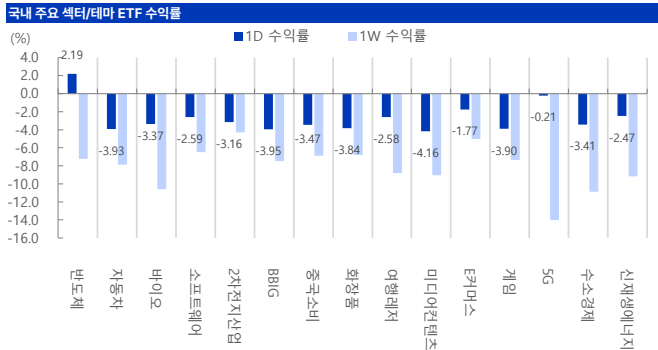
자산별 상관관계

구분	KOSPI	S&P500	국채10년	달러	WTI	금
KOSPI		0.23	-0.25	0.04	-0.47	0.14
S&P500	0.23		0.41	0.02	-0.25	0.42
미국채 10년	-0.25	0.41		0.11	0.38	-0.05
달러	0.04	0.02	0.11		-0.15	-0.58
WTI	-0.47	-0.25	0.38	-0.15		-0.13
금	0.14	0.42	-0.05	-0.58	-0.13	
S&P500 기준 상관관계						
구분	현재	20영업일 전	전월비 변화			
KOSPI	0.23	-0.06				0.29
미국채 10년	0.41	-0.06				0.46
달러	0.02	0.06				-0.05
WTI	-0.25	-0.31				0.06
금	0.42	0.22				0.19

2026-07-15

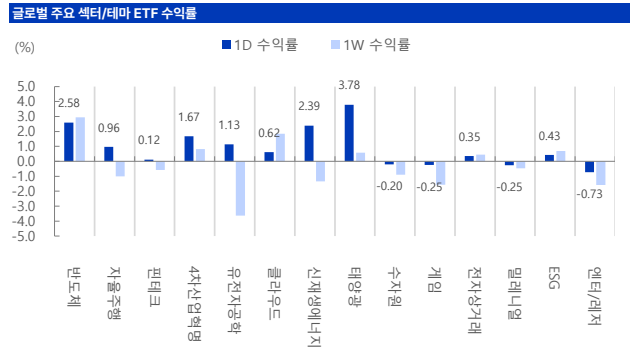
국내 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
KOSPI	6,856.83	+0.73	-10.44	-21.43	+62.71	+124.50
KOSDAQ	783.98	-1.92	-5.68	-23.04	-15.29	+1.05
대형주	7,537.21	+1.00	-10.80	-21.70	+72.18	+147.24
중형주	3,848.16	-2.77	-6.50	-19.35	+3.37	+14.16
소형주	2,234.09	-0.83	-3.37	-12.00	-11.26	-10.68
KOSPI 시가총액(조 원)	5,617	+0.8	-10.4	-21.4	+61.50	+124.6
KOSDAQ 시가총액(조 원)	440	-1.9	-5.8	-23.0	-12.95	+9.5
KOSPI 거래대금(십억 원)	46,698	+16.3	+14.7	+15.1	+253.41	+244.1
KOSDAQ 거래대금(십억 원)	6,735	-9.2	+6.4	-25.4	-36.20	+11.6
외국인 순매수(누적, 십억 원)	709	+709	-990	-38,935	-155,455	-148,854
기관 순매수(누적, 십억 원)	3,370	+3,370	+4,131	+5,748	+48,030	+61,766
개인 순매수(누적, 십억 원)	-4,071	-4,071	-3,084	+32,341	+97,972	+76,883
자금동향						
7/13	1D	1W	1M	YTD	1Y	
고객예탁금(십억 원)	109,012	+3,436	-3,197	-11,570	+21,613	+43,628
신용융자잔고(십억 원)	34,267	-767	-2,791	-2,220	+7,243	+13,606
MMF(십억 원)	237,495	+849	-8,911	-10,398	+40,594	+13,680
주식형 펀드자금(십억 원)	339,020	-15,551	-27,502	-39,440	+130,443	+190,392
채권형 펀드자금(십억 원)	214,970	-204	+1,331	-1,104	+1,282	+3,513
혼합주식형 펀드자금(십억 원)	11,875	-2	-56	+257	+1,127	+2,237

국내 섹터별 수익률						
WICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	6,732.63	-3.92	-5.11	-16.01	+41.49	+58.83
소재	3,428.42	-2.63	-5.29	-26.02	-13.13	+0.36
산업재	4,981.08	-2.73	-11.33	-26.94	+19.15	+53.06
경기소비재	4,533.67	-3.24	-8.36	-22.58	+16.88	+34.67
필수소비재	6,088.89	-2.32	-6.57	-6.83	-0.98	+1.53
건강관리	5,421.88	-3.22	-10.91	-15.28	-30.88	-11.93
금융	3,645.70	-2.21	-3.05	-7.33	+30.59	+46.55
IT	11,709.23	+2.88	-11.62	-22.61	+130.59	+326.67
통신서비스	272.10	-2.64	-6.21	-15.67	-20.07	-24.98
유틸리티	1,056.66	-1.29	-8.96	-16.08	-21.90	-11.54



글로벌 증시						
주요지표(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
Dow	52,508.27	+0.02	-0.79	+2.55	+9.25	+18.10
NASDAQ	26,107.01	+0.90	+1.12	+0.84	+12.33	+26.49
S&P 500	7,543.59	+0.38	+0.53	+1.51	+10.20	+20.34
VIX(변동성지수)	16.50	-3.85	+2.29	-6.67	+10.37	-4.07
유로 STOXX50	6,280.19	+0.15	-0.63	+1.50	+8.44	+16.93
영국 FTSE100	10,529.39	+0.30	-1.28	+0.55	+6.02	+17.02
독일 DAX30	25,147.03	+0.13	-1.25	+2.08	+2.68	+4.08
프랑스 CAC40	8,366.85	+0.03	-0.82	+0.19	+2.67	+7.16
러시아 RTS	889.88	+0.00	-1.82	-18.18	-20.22	-20.02
중국 상해종합	3,967.13	+1.36	-0.58	-1.60	-0.04	+12.71
홍콩 항셍지수	24,340.73	+0.52	+3.59	-1.53	-5.03	+0.57
홍콩 H	8,103.08	+0.46	+4.28	-3.24	-9.09	-7.21
일본 NIKKEI225	67,743.50	+0.74	-0.75	+2.61	+34.57	+71.68
호주 S&P/ASX200	8,808.49	-0.00	+0.05	+0.05	+1.08	+2.78
인도 SENSEX30	77,054.94	-0.72	-1.44	+2.02	-9.55	-6.32
인도네시아 자카르타	6,039.52	+0.03	+0.89	+0.53	-30.15	-14.90
베트남 호치민	1,806.63	+0.34	-2.25	+0.84	+1.24	+22.86
브라질 보베스파	176,641.09	+0.51	+2.69	+3.22	+9.63	+30.56
멕시코 볼사	66,514.30	+0.82	-0.24	-2.12	+3.43	+18.01

미국 섹터별(S&P500) 수익률						
GICS level1(pt, %)	증가	1D	1W	1M	YTD	1Y
에너지	869.30	+0.37	+4.01	-0.38	+26.47	+28.79
소재	635.55	+0.25	-1.62	-2.22	+10.64	+11.07
산업재	1,526.72	+0.04	-1.12	+2.57	+16.26	+19.41
경기소비재	1,900.40	-0.03	-0.86	+0.41	-1.45	+6.01
필수소비재	922.81	-1.38	-2.13	-3.30	+6.70	+3.62
건강관리	1,845.57	-1.91	-3.83	+3.15	+2.20	+17.18
금융	934.38	+0.21	+0.20	+5.53	+2.50	+6.89
IT	6,733.24	+1.25	+2.85	+0.85	+18.46	+33.80
통신서비스	473.66	+1.13	+0.17	+1.89	+4.70	+26.54
유틸리티	464.00	-0.05	-0.05	+3.12	+6.96	+10.42



KOSPI200+KOSDAQ150 일일 상승률/하락률 Top10 종목			
기업명	수익률(%)	기업명	수익률(%)
OCI홀딩스	+15.66	오스코텍	-5.53
메지온	+13.85	금호석유화학	-2.25
디에유	+10.76	넥스틴	-1.78
한화솔루션	+10.50	롯데케미칼	-1.50
현대로템	+8.81	롯데케미칼	-1.50
유틸아이	+7.73	신한지주	-1.36
에스엠	+7.21	오리온	-1.24
씨엔씨인태셔널	+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(%)
Crowdstrike Holdings Inc	+12.14	인태셔널 비즈니스 머신스	-25.21
골드만삭스 그룹	+9.00	바이오젠	-8.17
카바나	+8.29	HCA 홀딩스	-6.95
델 테크놀로지스	+7.12	인튜이티브 서지컬	-6.78
팔로 알토 네트워크스	+6.84	스트라이커	-6.15
모놀리식 파워 시스템스	+6.58	가트너	-5.90
넷앱	+6.48	서비스나우	-5.76
루멘텍 홀딩스	+6.07	유니버설 헬스 서비스	-5.59
샌디스크/델레웨어	+5.01	GE 헬스케어 테크놀로지스	-5.59
마이크론 테크놀로지	+4.92	페어 아이삭	-5.30

국내 기관 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
삼성전자	+13,783.49	KODEX 코스닥150레버리지	-1,000.73
SK하이닉스	+12,848.94	SK스퀘어	-945.67
KODEX 200선물인버스2X	+812.26	LG이노텍	-692.84
대덕전자	+612.25	TIGER 미국S&P500	-584.08
원익IPS	+578.88	가온전선	-448.51
KODEX 인버스	+438.09	TIGER 미국나스닥100	-356.78
브이엠	+373.39	KODEX 레버리지	-345.44
현대차	+367.54	알테오젠	-331.25
이수페타시스	+328.16	KODEX 미국나스닥100	-223.12
KB금융	+319.46	삼성전기	-202.98

국내 외국인 순매수/순매도 상위 종목			
기업명	순매수(억 원)	기업명	순매도(억 원)
SK하이닉스	+12,755.91	삼성전자	-2,912.42
SK스퀘어	+1,995.15	원익IPS	-694.18
LG이노텍	+955.65	대덕전자	-584.00
KODEX 200	+658.56	두산에너지리미티드	-409.41
삼성전기	+512.57	삼성SDI	-364.27
KODEX 레버리지	+503.48	이수페타시스	-352.54
테크윙	+305.40	KODEX 코스닥150	-351.45
TIGER 미국나스닥100	+235.69	KB금융	-339.99
코오롱티슈진	+187.74	피에스케이	-241.51
TIGER 200	+177.74	테스	-237.68

[Compliance Notice] 이 조사자료는 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 조사자료는 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.