# 세계를 여는 사람들

2021년 1월 27일 (수)

## Quick Scan

| 글로벌 증시 | 종가(pt) | 변동(%) |
|---|---|---|
| S&P 500 | 3,850 | (0.1) |
| 다우존스 | 30,937 | (0.1) |
| 나스닥 | 13,626 | (0.1) |
| KOSPI | 3,140 | (2.1) |
| 유로스탁스 50 | 3,593 | 1.1 |
| DAX 30 | 13,871 | 1.7 |
| CAC 40 | 5,524 | 0.9 |
| FTSE 100 | 6,654 | 0.2 |
| 닛케이 225 | 28,546 | (1.0) |
| 상해종합 | 3,569 | (1.5) |
| Sensex | 48,348 | 0.0 |
| 자카르타종합 | 6,140 | (1.9) |
| VN | 1,136 | (2.6) |
| 보베스파 | 116,464 | (0.8) |
| RTS$ | 1,423 | 0.8 |

| 국채 금리 | 종가(%) | 변동(bp) |
|---|---|---|
| 국고채 3년 | 1.002 | (0.3) |
| 국고채 10년 | 1.767 | (1.0) |
| 미국 2년 | 0.121 | 0.6 |
| 미국 10년 | 1.035 | 0.5 |
| 독일 10년 | (0.533) | 1.7 |
| 영국 10년 | 0.265 | 0.3 |
| 일본 10년 | 0.039 | (1.1) |
| 중국 10년 | 3.162 | 2.5 |

| 주요 환율 | 종가 | 절상률(%) |
|---|---|---|
| 달러 인덱스 | 90.17 | (0.2) |
| 달러/유로 | 1.216 | 0.2 |
| 엔/달러 | 103.6 | 0.1 |
| 달러/파운드 | 1.374 | 0.4 |
| 원/달러 | 1,106 | (0.5) |
| 위안/달러 | 6.465 | 0.2 |

| 상품 | 종가(달러) | 변동(%) |
|---|---|---|
| WTI | 52.61 | (0.3) |
| 금 | 1,849 | (0.3) |
| 구리 | 361.7 | (0.4) |
| 철광석 | 169.52 | (0.2) |
| 옥수수 | 531.3 | 3.9 |

### 핵심변수 방향성 체크 (1년)

S&P 500
미 국채 10년
WTI
달러 인덱스
VIX
LIBOR - OIS
EMBI 스프레드
글로벌 하이일드
미국 CESI
발틱 운임지수

## 주요 뉴스

### IMF, 올해 한국 GDP 성장률 전망 상향

▶ IMF는 올해 한국 GDP 성장률을 3.1% 전망해 직전대비 0.2%p 상향, 적극적 방역 조치와 정책 대응을 높게 평가한 영향. 20~21년 합산 성장률은 2.0%로 선진 11개국 중 가장 높음. 경제활동 정상화 시 점진적 정책지원 축소를 권고

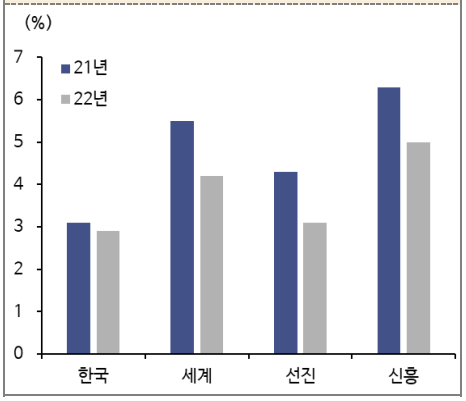
▶ 올해 세계 성장률 전망치도 5.5%로 0.3%p 상향. 선진국은 정책 효과와 여름 백신 보급 기대감을 반영, 신흥국은 중국과 인도의 높은 성장 기여도를 반영. 지역 감염이 낮은 수준으로 감소되고 주요 중앙은행들이 현 금리 수준을 유지할 시점을 22년말로 전망

▶ 유럽 증시는 FOMC 관망에 반등, 미국 증시는 주요 기업 실적 발표와 FOMC 대기 모드에 소폭 하락, WTI 가격은 원유 수요 하락 우려에 하락했으나 사우디 수도 리야드에서의 폭발 사고 소식에 낙폭은 축소

▶ GE, 3M, 존슨앤드존슨 등 실적 호조를 나타낸 기업 주가 상승, 마이크로소프트, 스타벅스, 텍사스인스트루먼트 등 금일 실적 발표 예정, 국내 증시도 실적 시즌에 주목할 것

## 키 차트

### IMF 세계 성장률 전망




## 경제지표 Review

| 국가 | 지표명 | 기간 | 서베이 | 발표치 | 이전치 |
|---|---|---|---|---|---|
| 미국 | S&P/CS 주택가격 (% YoY) | 11월 | 8.6 | 9.1 | 7.9 |
| 미국 | 컨퍼런스보드 소비자신뢰 | 1월 | 89.0 | 89.3 | 88.6 |
| 한국 | 소비자심리지수 | 1월 | - | 95.4 | 89.8 |

## 경제지표 Preview

| 국가 | 지표명 | 기간 | 서베이 | 이전치 |
|---|---|---|---|---|
| 미국 | FOMC 기준금리 결정 (%) | | 0.125 | 0.125 |
| 미국 | 내구재주문 (% MoM) | 12월 | 0.9 | 1.0 |
| 일본 | 소매판매 (% YoY) | 12월 | -0.4 | 0.7 |

## 전일 국내증시 마감시황

▶ 증시는 삼성바이오로직스 실적 발표 예정으로 의약품 업종을 제외한 전 업종 약세. 변동성 장세에서 개인이 4조원 넘게 순매수했으나 코스피는 전일대비 68.7pt(-2.1%) 하락한 3,140.3pt로 마감하며 전일 상승분 반납. 코스닥 지수도1,000pt대에서 출발 이후 약세
▶ 외국인과 기관은 2.0조원 순매도, 2.3조원 순매도
▶ 업종별로는 의약품 강세. 운수장비, 통신, 전기전자 등 약세

## 해외증시 시황

▶ 미국 증시는 대형 기술주 실적 발표와 FOMC 회의 결과를 앞두고 숨고르기 양상. 블루칩 기업들의 실적 호조에 S&P500은 장중 사상 최고치 경신했지만 차익실현 매물도 거세져 장 마감 앞두고 소폭 하락
▶ 유럽 주요국 증시는 미국의 부양책과 코로나19 확산 상황 등을 주시하며 상승
▶ 중국 증시는 코로나19 백신 접종에 대한 기대가 약화하며 하락

## 채권시장 마감시황

▶ 미 재정부양책 지연 등 전일 미국 금리 하락에 연동하며 국내 채권시장 강세 출발
▶ 소상공인 지원 등에 따른 수급 불확실성 이어지며 강세폭 제한. 구간 별 혼조세
▶ 국고채 3년물 금리는 0.3bp 하락한 1.002%, 10년물은 1bp 하락한 1.767% 마감
▶ 미 국채 금리는 FOMC를 앞둔 경계심 속 소폭 상승. 최근 인플레이션에 대한 평가 주목
▶ 미 국채 2년 금리는 0.6bp 상승한 1.121%, 국채 10년 금리는 0.5bp 하락한 1.035%에 거래

## 신용등급/전망 변동 및 회사채 수요예측

▶신용등급 및 전망 변동
· 없음
▶회사채 수요예측 결과
· 없음

(수요예측 : 회사명/예측금액/발행확정/만기 및 결정금리, 단위 억원)

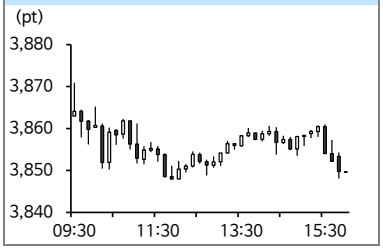
## 외환시장 마감시황

▶ 세계적인 코로나19 재확산과 재봉쇄 우려로 위험자산 선호심리 부각. 원/달러 환율 상승 출발
▶ 개장 이후 위안화에 연동하는 모습 보이며 등락세 시현
▶ 유가증권시장에서 외국인 순매도세로 상승 압력 가세. 원/달러 환율 5.8원 오른 1,106.5원 마감
▶ 달러 인덱스는 미국의 재정부양책이 속도를 낼 수 있다는 기대가 강해져 소폭 하락
▶ 엔/달러 환율은 103.6엔. 달러/유로 환율은 1.216달러에 거래

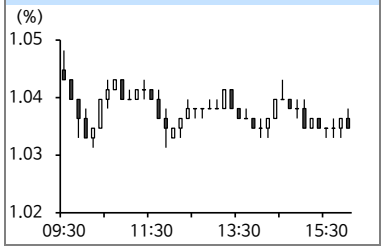
## 상품시장 시황

▶ 국제 유가는 코로나19 확진자 증가 지속과 원유 수요에 대한 우려가 커지며 하락
▶ 금가격은 미국 의회의 재정 부양책이 쉽게 나오기 어려울 것이라는 전망에 하락

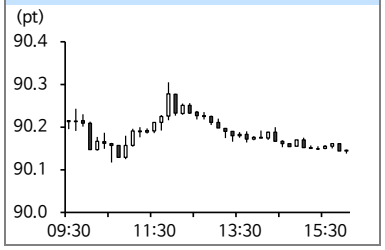
### S&P 500 (1일)



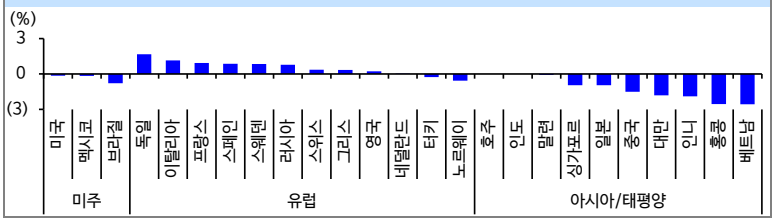

### 미 국채 10년 (1일)



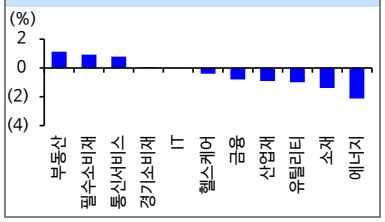

### 달러인덱스 (1일)




### 한눈에 보는 글로벌증시 시황




### S&P 섹터별 등락률





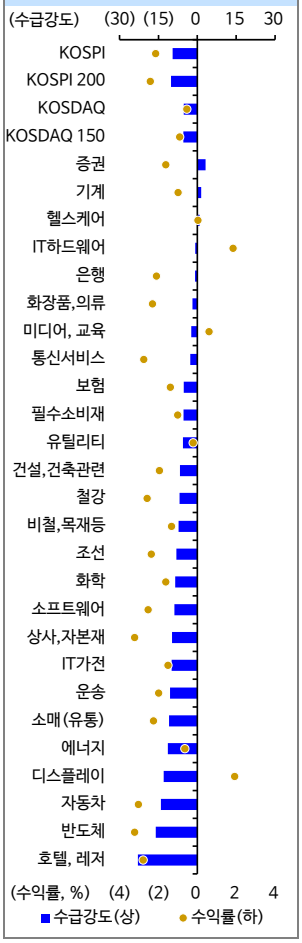

신한금융투자

# 주식시황

| 국내증시 수익률 (지수, 업종) | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| KOSPI | 3,140 | (2.1) | 1.5 | 11.8 | 9.3 |
| KOSPI 200 | 427 | (2.4) | 1.3 | 12.3 | 9.6 |
| 반도체 | 10,626 | (3.2) | (0.4) | 10.6 | 7.4 |
| IT하드웨어 | 1,130 | 1.8 | 7.2 | 25.7 | 20.1 |
| IT가전 | 4,450 | (1.5) | 9.4 | 38.9 | 25.2 |
| 디스플레이 | 1,446 | 1.9 | 13.2 | 31.1 | 27.1 |
| 소프트웨어 | 12,397 | (2.5) | 5.9 | 17.4 | 13.1 |
| 에너지 | 5,953 | (0.6) | 3.3 | 28.5 | 26.2 |
| 화학 | 8,596 | (1.6) | 0.3 | 19.1 | 16.1 |
| 비철,목재등 | 3,792 | (1.3) | 1.8 | 5.4 | 5.3 |
| 철강 | 2,005 | (2.6) | (4.1) | (1.3) | (1.7) |
| 건설,건축관련 | 1,684 | (1.9) | (1.6) | 10.3 | 6.8 |
| 기계 | 1,964 | (1.0) | 0.8 | 9.3 | 6.1 |
| 조선 | 2,152 | (2.4) | (2.5) | (0.9) | (2.6) |
| 상사,자본재 | 1,419 | (3.2) | 3.0 | 16.5 | 17.0 |
| 운송 | 1,898 | (2.0) | 6.4 | 17.7 | 13.8 |
| 자동차 | 10,652 | (3.0) | 0.9 | 33.8 | 32.3 |
| 화장품,의류,완구 | 7,094 | (2.3) | 4.2 | 6.5 | 5.9 |
| 호텔, 레저서비스 | 2,324 | (2.8) | 1.4 | 7.8 | 4.8 |
| 미디어, 교육 | 783 | 0.6 | 7.8 | 15.9 | 13.9 |
| 소매(유통) | 3,503 | (2.2) | 3.3 | 12.9 | 11.7 |
| 필수소비재 | 5,302 | (1.0) | 1.1 | (1.6) | 0.6 |
| 헬스케어 | 12,890 | 0.0 | 2.9 | 1.0 | (6.3) |
| 은행 | 1,231 | (2.1) | (4.6) | (4.9) | (0.4) |
| 증권 | 1,037 | (1.6) | (1.9) | 3.1 | 5.5 |
| 보험 | 4,112 | (1.4) | (1.9) | (4.9) | (1.6) |
| 통신서비스 | 278 | (2.8) | 3.2 | 1.4 | 5.3 |
| 유틸리티 | 739 | (0.2) | (1.6) | (6.3) | (6.7) |
| KOSDAQ | 994 | (0.5) | 3.8 | 7.2 | 2.6 |
| KOSDAQ 150 | 1,523 | (0.9) | 4.2 | 2.9 | (0.6) |

| 수급 | 외국인 순매수 | | | 기관 순매수 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| (십억원, 누적) | 1D | 1W | 1M | 1D | 1W | 1M |
| KOSPI | (1,970) | (1,827) | (1,670) | (2,252) | (4,775) | ###### |
| KOSPI 200 | (1,933) | (1,684) | (1,683) | (2,217) | (4,637) | ###### |
| 반도체 | (994) | (1,443) | (4,664) | (919) | (1,793) | (7,244) |
| IT하드웨어 | (3) | 5 | 68 | (13) | (4) | (175) |
| IT가전 | (87) | 24 | (425) | (58) | (40) | (308) |
| 디스플레이 | (12) | 32 | 61 | (5) | (24) | (29) |
| 소프트웨어 | (138) | 459 | 1,643 | (138) | (96) | (832) |
| 에너지 | (52) | (83) | (78) | (39) | (131) | (487) |
| 화학 | (116) | (45) | 995 | (124) | (286) | (747) |
| 비철,목재등 | (14) | (29) | (60) | (11) | (3) | 13 |
| 철강 | (24) | (38) | 82 | (48) | (171) | (380) |
| 건설,건축관련 | (31) | (59) | 59 | (67) | (191) | (188) |
| 기계 | 4 | 22 | 135 | (25) | (76) | (210) |
| 조선 | (15) | (23) | 8 | (22) | (91) | (158) |
| 상사,자본재 | (90) | (7) | 465 | (117) | (230) | (465) |
| 운송 | (50) | (25) | 16 | (55) | (18) | (131) |
| 자동차 | (229) | (944) | (1,164) | (193) | (569) | (1,856) |
| 화장품,의류,완구 | (14) | 153 | 326 | (51) | (50) | (456) |
| 호텔, 레저서비스 | (29) | 4 | (5) | (19) | (9) | (105) |
| 미디어, 교육 | (4) | 3 | 56 | (8) | 33 | (8) |
| 소매(유통) | (24) | 2 | 61 | (33) | (65) | (107) |
| 필수소비재 | (25) | (10) | (4) | (37) | (119) | (615) |
| 헬스케어 | 15 | 33 | (377) | (53) | (100) | (1,496) |
| 은행 | (6) | 67 | 687 | (90) | (305) | (672) |
| 증권 | 9 | 28 | 175 | (35) | (102) | (291) |
| 보험 | (21) | (17) | 58 | (34) | (160) | (411) |
| 통신서비스 | (9) | 84 | 187 | (38) | (63) | (365) |
| 유틸리티 | (14) | (21) | 26 | (19) | (112) | (408) |
| KOSDAQ | (210) | (47) | (149) | (147) | (122) | (2,153) |
| KOSDAQ 150 | (104) | 91 | (4) | (128) | (31) | (1,534) |

한눈에 보는 국내 외인수급 / 수익률




**IT**

▶ 삼성, 이미지센서 생산량 20% 확대…후방 산업계 '낙수효과' (디일렉)
· CIS 월 웨이퍼 투입량 지난해 10만장 → 올해 12~13만장으로 확대
· 테스나·네패스아크·엘비세미콘·플러스칩 수혜 기대

▶ 대만 파운드리, 차량용 반도체 공장 증설 (Digitimes)
· 차량용 반도체 시장 공급제약 지속되며 하반기까지 가격 강세 전망
· IT 기기 수요 폭발로 8·12인치 풀캐파…TSMC, 이르면 올해 3분기 증설

▶ 올해 미니LED TV 러시로 칩 수요 급증·가격 상승 전망 (데일리안)
· 잇따른 TV 신제품 발표로 올해 미니LED 칩 시장 2억7000만달러
· 노트북·태블릿PC도 채택…공급가 5~10% 상향 조정중

▶ 中 반도체용 특수가스업체, 삼성전자 공급망 뚫는다 (더구루)
· 화터치티, 삼성서 인증 단계 돌입…하반기 결과 나올듯
· SMIC 이미 도입…TSMC 임박

**중화학**

▶ 인니 '전기차 허브' 부상…현대차·LG엔솔 이어 테슬라·바스프 진출 (TheGuru)
· 인니 투자조정청장 "곧 계약 체결"
· 전기차 생태계 변화 불가피…경쟁 치열

▶ LG화학, 日 특허 등록 2위…배터리 기술 집중 (TheGuru)
· 패턴트 리절트, 석유화학 기업 특허 순위 발표
· LG화학 658건 등록·특허 자산 2만5886점

▶ 현대중공업, 연내 상장 시동…친환경 선박에 1兆 투자 (한국경제)
· 실적 개선…몸값 5兆 달할 듯
· 현대삼호重도 내년 IPO 추진

▶ '고철값 담합' 3000억 과징금 맞은 철강사들 (한국경제)
· 현대제철·동국제강 등 7개社에 부과. 文정부 최대 규모 과징금
· 철강업계, 공정위가 이의신청 거부시 행정소송 나설 것

**소비재 / 금융**

▶면세점 '명품 재고 털기' 총력전…카톡에 라방까지 동원 (한국일보)
· 6개월 이상 장기 재고, 내국인에게 파는 '내수통관'
· "최대한 접점 늘려라" 카톡 입점하고 라방도 진행

▶한우고기, 이제 편의점에서 산다 (한국농어민신문)
· 한우협회-GS리테일 협력
· '한우양곰탕' 출시 시작 신선·가공식품 개발 확대

▶ 신파일러 잡은 빅테크‥연초부터 중금리 대출 뜨겁다 (이데일리)
· 연초부터 중금리 대출 시장의 뜨거운 경쟁 열기 지속 중
· 빅테크의 신파일러 고객 확보 노력으로 중금리 대출 시장 활기

▶ 보험업계, 주담대 금리 줄줄이 인상 중 (브릿지경제)
· 보험사들의 보험계약대출 금리를 인하한 것과 상반되는 모양새
· '빚투' 막기 위해 대출 규제가 강화되면서 금리 인상에 나선 것으로 분석

**혁신성장**

▶ 삼성바이오로직스, 작년 매출 1조1648억..영업익 219%↑ (한경바이오)
· 전체 공장 가동률 상승에 따른 견조한 실적
· 2020년 수주액 총 17억800만달러 육박

▶ 큐리언트, 면역항암제 美 임상 1상 환자 투약 개시 (한경바이오)
· 기존 약물로 치료 어려운 난치성 고형암 환자 약 80명 대상으로 진행
· 연내 초기 환자 결과 확인 가능할 것으로 전망

▶ 삼성, 이미지센서 생산량 20% 확대…후방 산업계 '낙수효과'(The Elec)
· 테스나·네패스아크·엘비세미콘·플러스칩

▶ 환경 정책·시장 확대…'수소株' 날아오른다(서울경제)
· EU, 수소경제 최대 630조 투자
· 美·日 등도 생태계 육성 총력전



신한금융투자

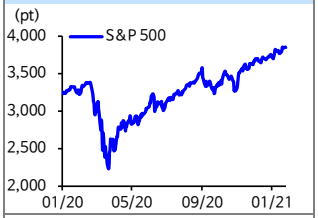
# 주식/채권

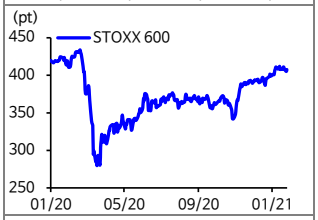
| 국가 | 벤치마크 | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **선진** | **북미** | | | | | |
| 미국 | S&P 500 | 3,850 | (0.1) | 1.3 | 3.1 | 2.5 |
| | 다우존스 | 30,937 | (0.1) | 0.0 | 1.8 | 1.1 |
| | 나스닥 | 13,626 | (0.1) | 3.2 | 5.6 | 5.7 |
| 캐나다 | S&P/TSX | 17,779 | (0.7) | (1.0) | 0.9 | 2.0 |
| **선진** | **유럽** | | | | | |
| 유로존 | 스탁스 600 | 408 | 0.6 | (0.1) | 2.3 | 2.2 |
| | 유로스탁스 50 | 3,593 | 1.1 | (0.1) | 0.5 | 1.1 |
| 독일 | DAX 30 | 13,871 | 1.7 | 0.4 | 0.6 | 1.1 |
| 프랑스 | CAC 40 | 5,524 | 0.9 | (1.3) | (1.2) | (0.5) |
| 영국 | FTSE 100 | 6,654 | 0.2 | (0.9) | 2.3 | 3.0 |
| 스페인 | IBEX 35 | 7,965 | 0.9 | (2.9) | (2.3) | (1.3) |
| 이탈리아 | FTSE MIB | 21,987 | 1.2 | (2.0) | (1.4) | (1.1) |
| 네덜란드 | AEX | 659 | 0.0 | 1.1 | 4.9 | 5.4 |
| 포르투갈 | PSI | 3,830 | (2.1) | (2.6) | (0.1) | 0.8 |
| 노르웨이 | OBX | 872 | (0.6) | (2.5) | 2.1 | 1.5 |
| 스웨덴 | OMX 스톡홀름 | 1,992 | 0.8 | 1.7 | 5.6 | 6.2 |
| 아일랜드 | ISEQ | 7,247 | 0.6 | (2.7) | (2.8) | (1.7) |
| 그리스 | 아테네 종합 | 765 | 0.3 | (4.4) | (5.6) | (5.5) |
| 스위스 | SMI | 10,964 | 0.4 | 0.8 | 3.4 | 2.4 |
| **선진** | **APAC** | | | | | |
| 일본 | 닛케이 225 | 28,546 | (1.0) | (0.3) | 6.3 | 4.0 |
| | 토픽스 | 1,848 | (0.8) | (0.4) | 3.4 | 2.4 |
| 홍콩 | HSI | 29,391 | (2.5) | (0.8) | 11.7 | 7.9 |
| | HSCEI | 11,695 | (2.2) | (0.3) | 13.4 | 8.9 |
| 싱가포르 | STI | 2,946 | (0.9) | (1.7) | 3.7 | 3.6 |
| 호주 | S&P/ASX 200 | 6,825 | 0.0 | 1.2 | 2.4 | 3.6 |
| 뉴질랜드 | S&P/NZX 50 | 13,323 | (0.6) | 3.4 | 2.2 | 1.8 |
| **신흥** | **아시아** | | | | | |
| 중국 | 상해종합 | 3,569 | (1.5) | 0.1 | 5.1 | 2.8 |
| | 심천종합 | 2,414 | (2.0) | 1.5 | 6.2 | 3.6 |
| | CSI 300 | 5,513 | (2.0) | 1.4 | 8.9 | 5.8 |
| 대만 | 가권지수 | 15,659 | (1.8) | (1.4) | 8.1 | 6.3 |
| 인도 | SENSEX | 48,348 | 0.0 | (2.1) | 2.1 | 1.2 |
| 인니 | 자카르타종합 | 6,140 | (1.9) | (2.9) | 0.8 | 2.7 |
| 말련 | KLCI | 1,575 | (0.1) | (1.7) | (4.2) | (3.2) |
| 태국 | SET | 1,513 | 0.7 | (0.6) | 4.1 | 4.4 |
| 베트남 | VN 지수 | 1,136 | (2.6) | 0.5 | 4.1 | 2.9 |
| **신흥** | **중남미** | | | | | |
| 브라질 | 보베스파 | 116,464 | (0.8) | (3.5) | (2.2) | (2.1) |
| 멕시코 | S&P/BMV IPC | 45,054 | (0.2) | (1.0) | 2.7 | 2.2 |
| 칠레 | IGPA | 22,675 | 0.1 | (3.3) | 8.2 | 7.9 |
| 아르헨 | MERVAL | 49,464 | 4.2 | (2.1) | (2.0) | (3.4) |
| **신흥** | **EMEA** | | | | | |
| 러시아 | RTS$ | 1,423 | 0.8 | (3.2) | 2.3 | 2.6 |
| 폴란드 | WIG | 57,785 | 1.4 | (0.4) | 1.1 | 1.3 |
| 헝가리 | 부다페스트 종합 | 43,507 | 0.7 | (2.5) | 4.8 | 3.5 |
| 남아공 | FTSE/JSE 40 | 58,721 | (1.2) | 0.6 | 8.8 | 8.0 |
| 터키 | 보르사 이스탄불 | 1,536 | (0.3) | (1.8) | 6.7 | 4.0 |
| 사우디 | 타다울 | 8,790 | (0.6) | (1.3) | 0.9 | 1.2 |
| UAE | 두바이 금융일반 | 2,698 | (0.9) | (2.0) | 7.3 | 8.3 |

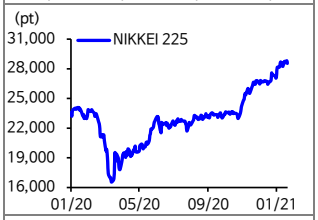
| 섹터 | 미국 | | | | 중국 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1D | 1W | 1M | 1M강도 | 1D | 1W | 1M | 1M강도 |
| 에너지 | (2.1) | (6.6) | 7.6 | | (0.0) | (2.4) | (0.7) | |
| 소재 | (1.4) | (3.5) | 2.4 | | (1.5) | 4.9 | 13.4 | |
| 산업재 | (0.9) | (2.3) | (1.2) | | (2.2) | 2.7 | 11.1 | |
| 경기소비재 | 0.1 | 2.9 | 5.9 | | (2.0) | 3.7 | 10.3 | |
| 필수소비재 | 0.9 | 1.4 | (1.6) | | (1.9) | 5.0 | 8.5 | |
| 헬스케어 | (0.4) | 0.0 | 5.4 | | (3.0) | 7.2 | 9.2 | |
| 금융 | (0.8) | (3.8) | 2.6 | | (1.5) | (3.8) | 4.8 | |
| IT | 0.0 | 3.9 | 2.7 | | (2.3) | (3.3) | 8.6 | |
| 통신서비스 | 0.8 | 5.2 | 3.2 | | (1.2) | (2.8) | 7.3 | |
| 유틸리티 | (1.0) | 1.1 | 3.2 | | (0.1) | (1.9) | (4.2) | |
| 부동산 | 1.1 | 3.9 | 3.6 | | 0.0 | (4.3) | 6.7 | |

| 국채금리 | 종가(%) | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | YTD(bp) |
|---|---|---|---|---|---|
| 한국 3년 | 1.002 | (0.3) | 2.5 | 4.5 | 3.2 |
| 한국 5년 | 1.345 | (0.5) | 4.8 | 3.3 | 1.0 |
| 한국 10년 | 1.767 | (1.0) | 5.7 | 9.0 | 4.5 |
| 한국 20년 | 1.902 | 1.0 | 7.5 | 10.2 | 7.0 |
| 한국 30년 | 1.905 | 0.8 | 7.8 | 10.5 | 7.3 |
| 미국 2년 | 0.121 | 0.6 | (1.0) | 0.2 | 0.0 |
| 미국 5년 | 0.409 | 0.7 | (3.7) | 5.5 | 4.8 |
| 미국 10년 | 1.035 | 0.5 | (5.4) | 11.2 | 12.2 |
| 미국 30년 | 1.791 | (0.1) | (4.3) | 13.2 | 14.6 |
| 독일 2년 | (0.634) | (0.3) | (1.1) | 12.5 | 12.8 |
| 독일 10년 | (0.533) | 1.7 | (0.7) | 3.2 | 3.6 |
| 영국 2년 | (0.138) | (0.5) | (1.1) | (1.5) | 2.2 |
| 영국 10년 | 0.265 | 0.3 | (2.4) | 0.8 | 6.8 |
| 일본 2년 | (0.124) | (0.4) | (1.5) | (0.5) | (0.9) |
| 일본 10년 | 0.039 | (1.1) | (1.8) | 1.4 | 1.8 |
| 프랑스 2년 | (0.604) | (0.4) | (1.9) | 10.3 | 8.2 |
| 프랑스 10년 | (0.303) | 1.3 | 0.1 | 2.8 | 3.5 |
| 이탈리아 2년 | (0.319) | (4.2) | 2.7 | 10.2 | 9.1 |
| 이탈리아 10년 | 0.647 | (3.1) | 5.9 | 10.8 | 10.4 |
| 포르투갈 2년 | (0.669) | (1.2) | (1.6) | 5.0 | 5.6 |
| 포르투갈 10년 | 0.024 | 0.2 | 1.4 | (1.1) | (0.6) |
| 스페인 2년 | (0.521) | (0.9) | (0.5) | 10.4 | 10.4 |
| 스페인 10년 | 0.073 | 0.0 | 0.4 | 2.3 | 2.6 |
| 브라질 2년 | 5.180 | (8.7) | 4.9 | 76.7 | 84.2 |
| 브라질 10년 | 7.577 | (13.0) | 23.8 | 80.6 | 98.6 |
| 중국 2년 | 2.715 | 6.2 | 2.5 | (2.4) | 1.4 |
| 중국 10년 | 3.162 | 2.5 | 0.3 | 0.1 | 2.3 |
| 인도 2년 | 4.524 | 0.0 | 5.9 | 64.6 | 65.8 |
| 인도 10년 | 5.920 | 0.0 | 1.5 | 4.0 | 5.5 |
| 인도네시아 2년 | 4.577 | (1.2) | 36.3 | 74.9 | 84.8 |
| 인도네시아 10년 | 6.233 | (1.8) | (0.2) | 26.0 | 37.2 |
| **공/사채 스프레드** | **종가(bp)** | **1D(bp)** | **1W(bp)** | **1M(bp)** | **YTD(bp)** |
| 특수채 AAA | 14.9 | (0.1) | 0.0 | (2.2) | (2.3) |
| 은행채 AAA | 17.2 | 0.0 | (0.1) | (2.0) | (2.0) |
| 은행채 AA+ | 24.8 | (0.1) | (0.1) | (2.0) | (2.0) |
| 회사채 AAA | 19.8 | (0.1) | (1.4) | (4.5) | (4.4) |
| 회사채 AA+ | 23.6 | (0.5) | (2.2) | (7.5) | (7.4) |
| 회사채 AA0 | 27.6 | (0.4) | (2.5) | (8.0) | (7.9) |
| 회사채 AA- | 33.7 | (0.5) | (2.9) | (8.6) | (8.5) |
| 회사채 A+ | 66.7 | (0.4) | (2.7) | (7.3) | (7.2) |
| 회사채 A0 | 94.9 | (0.5) | (2.4) | (7.1) | (7.0) |
| 회사채 A- | 139.2 | (0.5) | (2.4) | (7.1) | (7.0) |
| 회사채 BBB+ | 402.4 | (0.1) | (1.9) | (5.7) | (5.6) |
| 여전채 AA+ | 26.8 | (0.1) | (0.5) | (4.6) | (4.9) |
| 여전채 AA0 | 31.2 | 0.1 | 0.1 | (4.8) | (4.9) |
| 여전채 AA- | 47.8 | (0.3) | (1.1) | (7.2) | (6.8) |
| 여전채 A+ | 108.4 | (0.3) | (1.6) | (5.8) | (5.6) |
| 여전채 A0 | 147.8 | (0.3) | (1.6) | (5.4) | (5.3) |
| 여전채 A- | 221.7 | (0.3) | (1.4) | (5.1) | (5.0) |
| **채권지수(OAS, 1/25)** | **종가(%)** | **1D(bp)** | **1W(bp)** | **1M(bp)** | **YTD(bp)** |
| 글로벌 종합 | 0.352 | 0.2 | 0.9 | (2.7) | (1.4) |
| 글로벌 선진국 정부채 | 0.106 | (0.4) | 0.4 | 0.4 | 0.9 |
| 글로벌 투자등급 | 0.983 | 0.6 | 0.9 | (3.8) | (1.2) |
| 글로벌 하이일드 | 3.691 | 1.6 | (1.6) | (19.4) | (8.6) |
| 미국 정부채 | (0.001) | (0.4) | (0.6) | (0.7) | (0.7) |
| 유로존 정부채 | 0.411 | (0.8) | 1.9 | 3.0 | 4.6 |
| 미국 투자등급 | 0.962 | 0.7 | 2.4 | (3.4) | 0.2 |
| 미국 하이일드 | 3.500 | 1.5 | 0.3 | (25.6) | (10.1) |
| 유럽 투자등급 | 0.904 | 0.5 | (0.6) | (2.6) | (1.3) |
| 유럽 하이일드 | 3.363 | 5.1 | (8.4) | (11.2) | (10.7) |
| 신흥시장 종합($) | 2.689 | 0.4 | (0.9) | (0.9) | 0.6 |
| 신흥시장 정부채($) | 2.813 | 0.1 | (1.2) | (1.3) | 0.5 |
| 신흥시장 회사채($) | 3.171 | (1.6) | (1.3) | (1.5) | 0.5 |
| 커버드본드 | 0.322 | 0.7 | 1.4 | (1.0) | (0.6) |

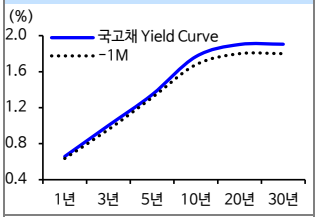
**증시 키차트**

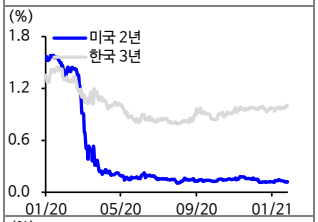


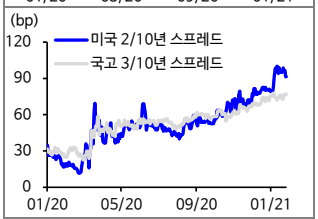



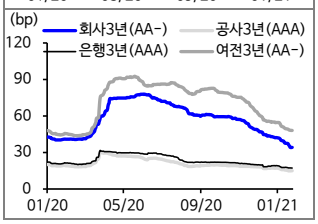



**금리 키차트**








신한금융투자

# 외환/상품/리스크

| FX | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| 달러 인덱스 | 90.17 | (0.2) | (0.4) | (0.2) | 0.3 |
| 신흥통화지수 | 1,717 | 0.0 | (0.2) | 0.2 | (0.2) |
| 아시아통화지수 | 109.5 | 0.1 | 0.2 | 0.6 | 0.2 |
| 유로존 | 1.216 | 0.2 | 0.3 | (0.5) | (0.5) |
| 일본 | 103.6 | 0.1 | 0.3 | 0.2 | (0.4) |
| 영국 | 1.374 | 0.4 | 0.8 | 2.1 | 0.5 |
| 캐나다 | 1.269 | 0.4 | 0.3 | 1.3 | 0.2 |
| 호주 | 0.775 | 0.4 | 0.7 | 2.2 | 0.7 |
| 뉴질랜드 | 0.724 | 0.5 | 1.6 | 1.9 | 0.7 |
| 스위스 | 0.887 | 0.2 | 0.2 | 0.3 | (0.2) |
| 스웨덴 | 8.300 | (0.2) | 0.6 | (0.3) | (0.9) |
| 덴마크 | 6.118 | 0.2 | 0.3 | (0.5) | (0.4) |
| 노르웨이 | 8.546 | (0.1) | (0.0) | 1.1 | 0.4 |
| 러시아 | 75.10 | 0.3 | (1.9) | (1.8) | (0.9) |
| 터키 | 7.348 | 0.8 | 1.7 | 1.2 | 1.3 |
| 체코 | 21.43 | 0.6 | 0.6 | 0.6 | 0.2 |
| 남아공 | 15.07 | 1.2 | (0.5) | (2.8) | (2.5) |
| 브라질 | 5.350 | 2.7 | 0.0 | (1.9) | (2.8) |
| 멕시코 | 19.99 | 0.6 | (1.6) | 0.1 | (0.4) |
| 칠레 | 732.4 | 0.0 | 0.6 | (2.7) | (2.8) |
| 한국 | 1,106 | (0.5) | (0.3) | (0.9) | (1.8) |
| 중국 | 6.465 | 0.2 | 0.2 | 1.1 | 1.0 |
| 인도 | 72.95 | 0.0 | 0.3 | 0.8 | 0.2 |
| 인도네시아 | 14,065 | (0.3) | 0.0 | 0.6 | (0.1) |
| 말레이시아 | 4.048 | (0.1) | 0.1 | 0.0 | (0.7) |
| 싱가포르 | 1.325 | 0.2 | 0.4 | 0.4 | (0.2) |
| 태국 | 29.99 | 0.0 | 0.2 | 0.6 | (0.1) |
| 대만 | 28.20 | (0.0) | 0.1 | 0.4 | 0.4 |
| 원/유로 | 1,340 | 0.1 | (0.4) | 0.1 | (0.6) |
| 원/엔 | 10.64 | (0.1) | (0.3) | (0.6) | (1.2) |
| 원/위안 | 170.6 | (0.4) | (0.2) | (1.6) | (2.4) |
| 원/헤알 | 205.8 | (2.0) | (0.0) | 1.6 | 0.9 |

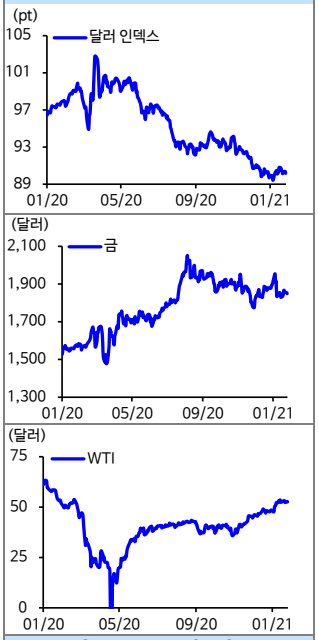
| 리스크 관련 지표 | 종가 | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | YTD(bp) |
|---|---|---|---|---|---|
| **CDS 5년 (1/25, 종가 단위 bp)** | | | | | |
| 한국 | 25.4 | 0.0 | (0.7) | 2.7 | 2.7 |
| 미국 | 8.5 | 0.0 | 0.0 | (1.0) | (1.0) |
| 중국 | 31.1 | 0.0 | (1.5) | 2.0 | 2.0 |
| 이탈리아 | 47.5 | (2.2) | (0.1) | (1.6) | 0.3 |
| 러시아 | 91.2 | 1.8 | 7.4 | 6.0 | 7.9 |
| 브라질 | 168.8 | 4.7 | 8.8 | 30.9 | 34.0 |
| **장단기 스프레드 (국채 10년 - 국채 2년, 종가 단위 %)** | | | | | |
| 미국 | 0.914 | (0.1) | (4.4) | 10.9 | 12.2 |
| 독일 | 0.101 | 2.0 | 0.4 | (9.3) | (9.2) |
| 일본 | 0.163 | (0.7) | (0.3) | 1.9 | 2.7 |
| 한국 | 0.765 | (0.7) | 3.2 | 4.5 | 1.3 |
| 중국 | 0.447 | (3.7) | (2.2) | 2.5 | 0.9 |
| **주요 섹터/산업군 스프레드 (1/25, 종가 단위 %)** | | | | | |
| 미국 에너지 투자등급 | 1.307 | 0.8 | 4.3 | (11.4) | (6.0) |
| 미국 운송 투자등급 | 1.105 | 1.1 | 0.9 | (7.9) | (4.1) |
| 미국 은행 투자등급 | 0.745 | 0.4 | 2.5 | (3.0) | 2.4 |
| 미국 에너지 하이일드 | 4.995 | 5.6 | 21.0 | (38.8) | (31.0) |
| 미국 운송 하이일드 | 6.218 | 4.4 | (8.7) | (14.8) | (10.7) |
| 미국 은행 하이일드 | 2.140 | 1.3 | (1.7) | (22.2) | (18.2) |
| 유럽 금융 투자등급 | 0.948 | 0.4 | (2.4) | (3.6) | (1.6) |
| 유럽 산업 투자등급 | 0.854 | 0.6 | (0.0) | (3.7) | (2.8) |
| **기타 리스크 프리미엄 지표 (종가 단위 bp)** | | | | | |
| LIBOR - OIS | 14.0 | 0.2 | (0.4) | (2.0) | (1.9) |
| EMBI 스프레드 (1/25) | 330.2 | 2.9 | 0.9 | 1.6 | 7.2 |

| 상품 | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| R/J CRB | 175 | 0.6 | 0.3 | 6.9 | 4.5 |
| DJ-UBS | 80.5 | 0.6 | 0.5 | 5.2 | 3.1 |
| S&P GSCI (1/25) | 431 | 1.0 | (0.1) | 6.6 | 5.4 |
| 발틱운임지수 (1/25) | 1,765 | (2.5) | 1.4 | 29.2 | 29.2 |
| WTI | 52.6 | (0.3) | (0.7) | 10.5 | 8.4 |
| 두바이 | 55.0 | (0.2) | 1.6 | 8.3 | 9.5 |
| 브렌트 | 56.1 | 0.4 | 0.3 | 10.3 | 8.3 |
| 가솔린 | 158 | 1.3 | 2.8 | 15.6 | 12.2 |
| 난방유 | 160 | 0.3 | (0.0) | 8.1 | 8.3 |
| 천연가스 | 2.66 | 2.1 | 4.3 | 15.2 | 4.6 |
| 석탄 | 86.0 | 0.1 | 1.2 | 0.8 | 6.8 |
| 소맥 | 665 | 2.5 | (1.1) | 8.3 | 3.8 |
| 대두 | 1,372 | 2.1 | (1.0) | 9.3 | 4.3 |
| 옥수수 | 531 | 3.9 | 1.0 | 16.4 | 9.8 |
| 원당 | 15.7 | 0.0 | (2.2) | 5.1 | 1.6 |
| 커피 | 124.5 | 1.0 | (2.1) | 0.9 | (2.9) |
| 코코아 | 2,545 | 1.5 | (1.7) | (0.6) | (2.2) |
| 원면 | 81.7 | (0.8) | 0.7 | 7.0 | 4.6 |
| 생우 | 117 | 0.5 | 3.3 | 3.5 | 3.6 |
| 생돈 | 70.5 | (0.2) | 6.0 | 6.0 | 0.3 |
| 금 | 1,849 | (0.3) | 0.5 | (1.5) | (2.4) |
| 은 | 25.5 | 0.2 | 0.8 | (3.5) | (3.4) |
| 백금 | 1,104 | 0.2 | 1.4 | 5.8 | 2.6 |
| 팔라듐 | 2,325 | (0.9) | (1.7) | (0.6) | (5.2) |
| 구리 | 362 | (0.4) | (0.5) | 1.3 | 2.8 |
| 알루미늄 | 53.4 | 0.4 | 2.9 | (0.8) | 1.7 |
| 니켈 | 449 | (1.1) | (0.9) | 6.2 | 8.7 |
| 중국 열연코일 | 4,517 | 0.4 | (0.4) | (4.3) | (1.3) |
| 납 | 328 | 1.6 | 3.2 | 5.3 | 4.1 |
| 아연 | 138 | (1.8) | (1.2) | (6.8) | (3.7) |
| 철광석 | 169.5 | (0.2) | (0.3) | 9.1 | 8.8 |

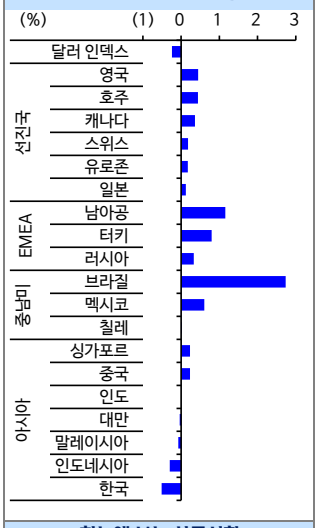
| 선도 스왑 포인트/레이트 | +1M | +2M | +3M | +6M | +1Y |
|---|---|---|---|---|---|
| 원/달러 - 스왑 포인트 | 0.1 | 0.1 | (0.1) | (0.3) | (0.4) |
| 원/달러 - 스왑 레이트 | 0.180 | 0.110 | 0.130 | 0.110 | 0.110 |
| 원/유로 - 스왑 포인트 | 1.0 | 1.7 | 2.6 | 4.9 | 10.3 |
| **스왑 금리** | **+1Y** | **+2Y** | **+3Y** | **+5Y** | **+10Y** |
| 원화 IRS | 0.785 | 0.903 | 1.010 | 1.178 | 1.355 |
| 원화 CRS | 0.135 | 0.160 | 0.195 | 0.310 | 0.660 |
| 원화 스왑 베이시스 | (65) | (74) | (82) | (87) | (70) |

| 리스크 | 종가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| **주식 변동성 지수 (단위 pt, 변동 %)** | | | | | |
| VIX | 23.0 | (0.7) | (0.9) | 6.1 | 1.2 |
| VSTOXX | 23.1 | (11.2) | 6.2 | 6.4 | (1.2) |
| VKOSPI | 30.0 | 3.5 | (12.0) | 29.6 | 35.8 |
| **채권 변동성 지수 (단위 pt, 변동 %)** | | | | | |
| 메릴린치 MOVE | 43.1 | 0.1 | (4.6) | (4.7) | (11.9) |
| 미 장기채 ETF 변동성 | 14.20 | (0.3) | 3.6 | (9.0) | (15.8) |
| **FX 변동성 (1개월 ATM, 단위 pt, 변동 %)** | | | | | |
| 달러 인덱스 | 6.03 | (1.8) | (6.2) | (13.3) | (15.3) |
| **상품 변동성 (최근월물 ATM, 단위 pt, 변동 %)** | | | | | |
| 금 | 15.6 | 0.0 | (3.2) | (7.7) | (10.2) |
| WTI | 34.1 | 0.0 | 3.4 | (4.6) | (2.7) |
| **기타 참고지표** | | | | | |
| **기대 인플레 (10Y)** | **종가(%)** | **1D(bp)** | **1W(bp)** | **1M(bp)** | **YTD(bp)** |
| 미국 | 2.067 | (0.4) | (4.5) | 9.8 | 8.0 |
| 유로존 | 1.010 | 0.0 | (2.0) | 10.0 | 10.0 |
| 영국 | 3.052 | 0.9 | (2.1) | 4.5 | 5.2 |
| 일본 | 0.094 | (1.8) | 3.2 | 5.6 | 6.2 |

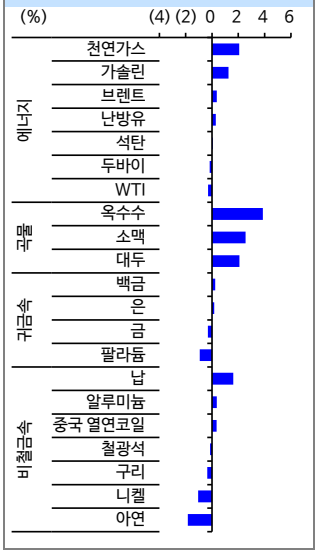
**외환/상품/리스크 키차트**




**한눈에 보는 외환시황**




**한눈에 보는 상품시황**




이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서, 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식 관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.



신한금융투자