

Quick Scan

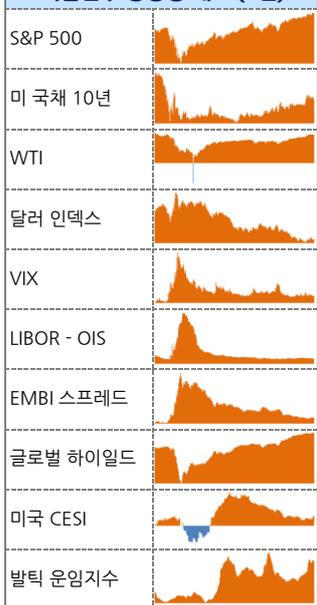
| 글로벌 증시 | 증가(pt) | 변동(%) |
|----------|---------|-------|
| S&P 500 | 3,855 | 0.4 |
| 다우존스 | 30,960 | (0.1) |
| 나스닥 | 13,636 | 0.7 |
| KOSPI | 3,209 | 2.2 |
| 유로스탁스 50 | 3,553 | (1.4) |
| DAX 30 | 13,644 | (1.7) |
| CAC 40 | 5,472 | (1.6) |
| FTSE 100 | 6,639 | (0.8) |
| 닛케이 225 | 28,822 | 0.7 |
| 상해종합 | 3,624 | 0.5 |
| Sensex | 48,348 | (1.1) |
| 자카르타종합 | 6,259 | (0.8) |
| VN | 1,166 | (0.1) |
| 보베스파 | 117,381 | 0.0 |
| RTS\$ | 1,412 | (0.4) |

| 국채 금리 | 증가(%) | 변동(bp) |
|---------|---------|--------|
| 국고채 3년 | 1.005 | 1.5 |
| 국고채 10년 | 1.777 | 2.2 |
| 미국 2년 | 0.115 | (0.6) |
| 미국 10년 | 1.030 | (5.6) |
| 독일 10년 | (0.550) | (3.8) |
| 영국 10년 | 0.262 | (4.6) |
| 일본 10년 | 0.050 | 0.1 |
| 중국 10년 | 3.136 | 1.3 |

| 주요 환율 | 증가 절상률(%) |
|--------|-------------|
| 달러 인덱스 | 90.37 0.1 |
| 달러/유로 | 1.214 (0.3) |
| 엔/달러 | 103.8 0.0 |
| 달러/파운드 | 1.368 (0.1) |
| 원/달러 | 1,101 0.2 |
| 위안/달러 | 6.480 0.0 |

| 상품 | 증가(달러) | 변동(%) |
|-----|--------|-------|
| WTI | 52.77 | 1.0 |
| 금 | 1,855 | (0.1) |
| 구리 | 363.0 | 0.1 |
| 철광석 | 169.78 | (0.0) |
| 옥수수 | 511.5 | 2.2 |

핵심변수 방향성 체크 (1년)



주요 뉴스

실적 시즌을 앞두고 기술주 강세

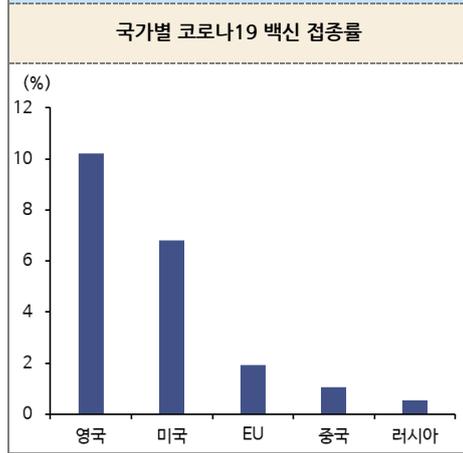
▶ 이번 주 실적 발표를 앞두고 대형 기술주의 강세가 두드러짐. 지난주 넷플릭스 실적 호조에 따른 기술주 전반 실적에 대한 기대감도 작용했지만 1.9조달러 부양책 통과 관련 이견과 백신 보급 차질 가능성도 반영

▶ 지난주 아스트라제네카가 유럽 백신 공급 물량 감축 의사를 밝혔고 머크는 코로나19 백신 후보물질 개발 중단을 결정, 세계 백신 접종 건 수는 6,570만건으로 세계 인구 1% 수준에 미달

▶ 유럽 증시는 프랑스 3차 봉쇄 가능성과 변이 바이러스 확산 우려에 하락, 미국 증시는 대형 기술주 상승, 순환주 하락에 혼조를 나타냈으나 나스닥은 사상 최고치 경신

▶ 이번 주 FOMC에서 정책 기조 변화 가능성 낮을 것으로 관측, 미국 4Q20 GDP 성장률 발표와 실적 시즌이 주요 변수가 될 전망

키 차트



경제지표 Review

| 국가 | 지표명 | 기간 | 서베이 | 발표치 | 이전치 |
|----|-----------------|----|------|------|-----|
| 한국 | GDP 속보치 (% YoY) | 4Q | -1.7 | -1.1 | |

경제지표 Preview

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

전일 국내증시 마감사항

▶ 1월 FOMC 회의의 관망 속 코스피와 코스닥 동반 강세 시현. 4Q20 실적 발표 앞두고 대형주 중심 상승폭 확대. 코스피는 전일대비 68.4pt(+2.2%) 상승한 3,209.0pt로 마감. 코스닥 지수도 999pt로 마감하며 1,000pt 구간 진입 기대 고조

▶ 외국인과 기관은 2,861억원 순매수, 3,688억원 순매수

▶ 업종별로는 운수창고, 통신, 음식료품 등 강세. 은행 약세

해외증시 마감

▶ 미국 증시는 애플 등 주요 기업들의 실적 발표를 앞두고 큰 변동성을 보이며 혼조세 마감. 실적 기대가 큰 대형 기술주가 증시를 이끌며 나스닥과 S&P500은 증가 기준 사상 최고치 경신

▶ 유럽 주요국 증시는 코로나19 확산에 따른 규제 강화 가능성에 하락

▶ 중국 증시는 중국 지방정부가 올해 경제성장률 목표를 6% 이상으로 제시한 가운데 소폭 상승. 소비자 부문이 3% 이상 오르며 상승세 견인

채권시장 마감사항

▶ 국내 채권시장은 잇따른 코로나19 지원 정책 발안 속 수급우려에 전구간 약세

▶ 자영업자 손실 보상 가시화, 100조원 규모 긴급재정명령 등이 매수 심리 약화

▶ 국고채 3년물 금리는 1.5p 상승한 1.005%, 10년물은 2.2bp 상승한 1.777% 마감

▶ 미국 채 금리는 독일 경제지표가 악화하는 등 코로나19에 따른 봉쇄 우려로 큰 폭 하락

▶ 미국 채 2년 금리는 0.6bp 하락한 1.115%, 국채 10년 금리는 5.6bp 하락한 1.030%에 거래

신용등급/전망 변동 및 회사채 수요예측

▶ 신용등급 및 전망 변동 없음

▶ 회사채 수요예측 결과

- 호텔롯데60-1(AA-): 1000/1900/3Y, -17bp
- 현대오일뱅크125-1(AA-): 600/900/3Y, -13bp

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

외환시장 마감사항

▶ 중국 중심 코로나19 재확산 우려로 위험자산 선호심리 부각. 원/달러 환율 상승 출발

▶ 개장 이후 위안화 약세 연동하는 모습 보이며 상승폭 확대

▶ 유가증권시장에서 외국인 순매도세로 상승 압력 가세. 원/달러 환율 5.0원 오른 1,103.2원 마감

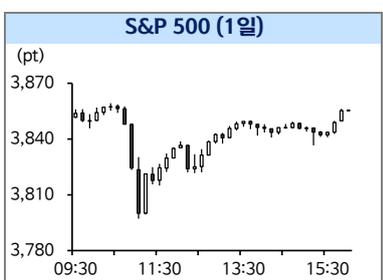
▶ 달러 인덱스는 코로나19에 따른 경기 회복 지연 우려가 불거지고 FOMC 회의를 앞둔 가운데 소폭 상승

▶ 엔/달러 환율은 103.8엔으로 변동 없어. 달러/유로 환율은 1.214달러 소폭 하락

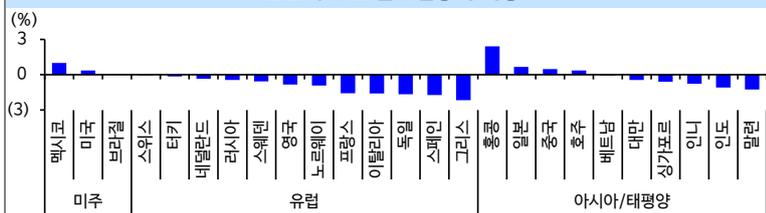
상품시장 마감

▶ 국제 유가는 미국의 부양책 통과 낙관론과 글로벌 원유 공급이 줄어든 수 있다는 전망에 상승

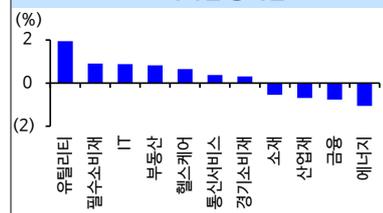
▶ 금가격은 연준의 1월 FOMC 회의를 앞두고 달러 강세 영향으로 하락



한눈에 보는 글로벌증시 상황

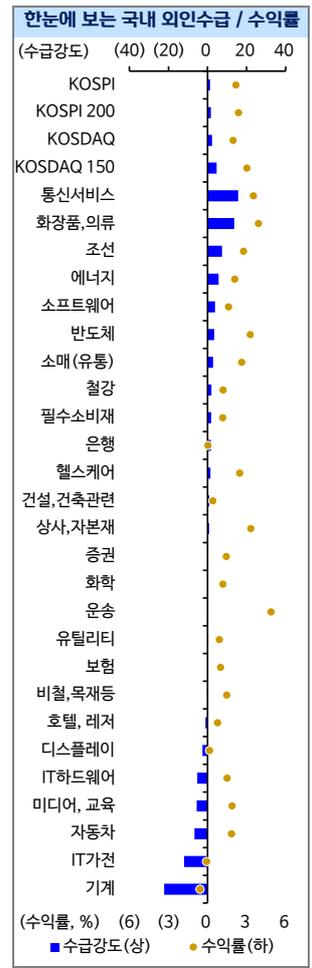


S&P 섹터별 등락률



| | 국내증시 수익률 (지수, 업종) | | | | |
|-------------|-------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
| KOSPI | 3,209 | 2.2 | 6.5 | 14.3 | 11.7 |
| KOSPI 200 | 437 | 2.4 | 6.5 | 15.3 | 12.3 |
| 반도체 | 10,979 | 3.3 | 5.0 | 15.0 | 11.0 |
| IT하드웨어 | 1,110 | 1.5 | 9.7 | 24.5 | 17.9 |
| IT가전 | 4,518 | (0.1) | 16.4 | 44.4 | 27.1 |
| 디스플레이 | 1,418 | 0.2 | 12.9 | 29.8 | 24.7 |
| 소프트웨어 | 12,718 | 1.6 | 11.1 | 20.0 | 16.0 |
| 에너지 | 5,992 | 2.1 | 8.8 | 28.6 | 27.0 |
| 화학 | 8,738 | 1.2 | 5.7 | 20.3 | 18.0 |
| 비철, 목재등 | 3,843 | 1.5 | 6.2 | 6.2 | 6.7 |
| 철강 | 2,059 | 1.2 | 1.0 | 1.9 | 0.9 |
| 건설, 건축관련 | 1,718 | 0.4 | 3.9 | 10.7 | 9.0 |
| 기계 | 1,983 | (0.6) | 4.9 | 9.0 | 7.2 |
| 조선 | 2,204 | 2.8 | 0.6 | 0.6 | (0.3) |
| 상사, 자본재 | 1,466 | 3.3 | 8.1 | 21.4 | 20.9 |
| 운송 | 1,936 | 4.9 | 12.4 | 19.4 | 16.1 |
| 자동차 | 10,984 | 1.8 | 13.2 | 39.3 | 36.4 |
| 화장품, 의류, 완구 | 7,261 | 3.9 | 9.0 | 9.1 | 8.4 |
| 호텔, 레저서비스 | 2,390 | 0.8 | 5.3 | 10.1 | 7.8 |
| 미디어, 교육 | 778 | 1.9 | 10.6 | 14.7 | 13.2 |
| 소매(유통) | 3,583 | 2.6 | 7.8 | 14.7 | 14.3 |
| 필수소비재 | 5,356 | 1.2 | 3.0 | (0.7) | 1.6 |
| 헬스케어 | 12,886 | 2.5 | 2.8 | (1.7) | (6.4) |
| 은행 | 1,257 | 0.0 | (1.8) | (2.6) | 1.7 |
| 증권 | 1,054 | 1.4 | 2.8 | 4.3 | 7.3 |
| 보험 | 4,170 | 1.0 | 0.5 | (3.8) | (0.2) |
| 통신서비스 | 286 | 3.5 | 6.6 | 4.2 | 8.3 |
| 유틸리티 | 741 | 0.9 | (0.6) | (5.6) | (6.5) |
| KOSDAQ | 999 | 2.0 | 5.8 | 7.6 | 3.2 |
| KOSDAQ 150 | 1,537 | 3.0 | 6.2 | 4.4 | 0.3 |

| 수급 (십억원, 누적) | 외국인 순매수 | | | 기관 순매수 | | |
|-----------------|---------|-------|---------|--------|---------|---------|
| | 1D | 1W | 1M | 1D | 1W | 1M |
| KOSPI | 279 | 553 | 378 | 369 | (1,929) | ##### |
| KOSPI 200 | 338 | 600 | 307 | 419 | (1,791) | ##### |
| 반도체 | 220 | (498) | (3,995) | 308 | (741) | (6,168) |
| IT하드웨어 | (16) | 21 | 90 | 10 | 40 | (122) |
| IT가전 | (108) | 171 | (335) | 31 | 95 | (222) |
| 디스플레이 | (2) | 42 | 79 | 2 | (19) | (10) |
| 소프트웨어 | 61 | 616 | 1,848 | 14 | 104 | (612) |
| 에너지 | 26 | (89) | (16) | 10 | (60) | (438) |
| 화학 | 4 | 171 | 1,158 | (38) | (111) | (579) |
| 비철, 목재등 | (0) | (15) | (47) | 6 | (6) | 23 |
| 철강 | 7 | 1 | 105 | (10) | (121) | (312) |
| 건설, 건축관련 | 4 | 4 | (40) | (54) | (90) | (104) |
| 기계 | (65) | (17) | 90 | (40) | (46) | (177) |
| 조선 | 14 | (15) | 30 | 3 | (78) | (130) |
| 상사, 자본재 | 8 | 96 | 567 | 26 | (130) | (310) |
| 운송 | (0) | 43 | 94 | 5 | 54 | (49) |
| 자동차 | (112) | (558) | (879) | 37 | (166) | (1,578) |
| 화장품, 의류, 완구 | 107 | 185 | 338 | 38 | 10 | (385) |
| 호텔, 레저서비스 | (1) | 32 | 21 | (6) | 3 | (88) |
| 미디어, 교육 | (9) | 15 | 61 | 5 | 57 | 1 |
| 소매(유통) | 6 | 34 | 85 | 12 | (33) | (72) |
| 필수소비재 | 9 | 11 | 11 | (0) | (93) | (587) |
| 헬스케어 | 24 | 88 | (107) | 52 | (60) | (1,231) |
| 은행 | 12 | 61 | 682 | (25) | (196) | (571) |
| 증권 | 1 | 28 | 170 | (5) | (66) | (252) |
| 보험 | (1) | 8 | 89 | (19) | (141) | (383) |
| 통신서비스 | 52 | 91 | 207 | 13 | (40) | (307) |
| 유틸리티 | (0) | (9) | 33 | (16) | (102) | (392) |
| KOSDAQ | 91 | 418 | 342 | 95 | 68 | (1,360) |
| KOSDAQ 150 | 90 | 307 | 322 | 114 | 161 | (763) |



IT

- ▶ 반도체 없어 자동차 공장 'STOP'...삼성 '美 증설' 현실화되나 (디지털데일리)
· 자동차 업계 "TSMC, 반도체 만들어줘"...공급 부족 6개월 이상 지속될 전망
· 수급 불균형에 삼성전자, UMC 등 파운드리 낙수효과 기대
- ▶ 삼성디스플레이, 폴더블 디스플레이 첫 외판, 하반기 중 스마트폰 업체 공급 (전자신문)
· SDC, 최초로 비상성 스마트폰 제조사에 폴더블 디스플레이 공급
· 오폭·비보 유력, 3분기부터 양산·납품 예정, 총 100만대 분량
- ▶ 노트북 수요 2H21까지 강세 전망 (Digitimes)
· 코로나 효과 지속, ODM·부품사 모두 21년 수주 가시성에 긍정적 코멘트
- ▶ 고척, IPO 주관사로 모건스탠리·JPM 선정(Bloomberg)
· 동남아 승차공유 플랫폼 고척, IPO 주관사에 모건스탠리·JPM 선정
· 이르면 하반기 미국 시장 상장...조달 규모 최소 20억 달러 전망

중화학

- ▶ 신년에도 전국 주택 수급 불안 지속 (주택건설신문)
· 전국 아파트 매매수급지수 114.7, 수도권 117.2로 역대 최고치
· 지난 부동산 대책의 학습효과 등으로 불안심리 작음
- ▶ "친환경이 핵심 경쟁력", 수소에 빠진 철강사들 (조선일보)
· 석탄 대신 수소를 쬐물 생산하는 '수소 제철소' 건설
· 포스코, '수소 사업부' 신설해 수소 생산 및 판매 계획도
- ▶ 현대·기아차, 인도 SUV 시장에서 '합박 웃음' (글로벌이코노믹)
· 현대차 1위, 기아 2위, 마힌드라 3위, 마루티 스즈키 4위
· 현대차, 기아 총 45% 이상 점유율 장악
- ▶ 한국조선해양, 세계 첫 'LNG운반선 가압 시운전' 기술 개발 (동아일보)
· 실제 시운전에서 경험하기 어려운 극한의 조건에서도 시뮬레이션이 가능
· 실제 해상에서 이뤄지는 시운전 기간을 줄일 수 있음

소비재 / 금융

- ▶ 한은 "빅테크 선불충전액은 예금자보호 대상 아니다" (세계일보)
· 카카오페이나 네이버, 토스 등 빅테크 선불 충전금은 금융기관 예금과 상이
· 이에 대해 예금자보호법의 대상이 아니라는 사실을 명시해야 한다는 지적 나온 상황
- ▶ '공매도 금지' 재연장 가닥... 최소 3개월 이상 전망 (서울신문)
· 공매도 금지가 또다시 연장되는 방향으로 가닥이 잡혀가고 있는 상황
· 당국의 개선편의 세부 내용에 따라 재연장 기간이 다음달 중순쯤 최종 결정될 전망
- ▶ 너도나도 오픈마켓 진출...소비자 피해구제는 '나 몰라라' (시사on)
· 온라인 거래 관련 피해구제 신청 5년 연속 증가
· 오픈마켓 손해 배상 책임 지도로 법률 개정 추진
- ▶ '탈' 삼시 세끼... "간편식도 집밥" 요리 즐기는 MZ (경향비즈)
· 올해의 식문화 트렌드 키워드로 '탈삼시 세끼', '새로운 집밥', 'MZ 쿠킹' 등 3가지
· 집에 머무는 시간이 길어지면서 삼시 세끼의 경계가 무너지고 있음

혁신성장

- ▶ 대응계약, 호이스타정 코로나 예방 경구제로 개발 (한경바이오)
· 밀접접촉자 대상 예방 임상 3상 승인
· 비대면 임상 디자인 진행 계획
- ▶ 동아ST, '스텔라라 시밀러' 美 3상 FDA 승인 (바이오펙티어)
· 안센 스텔라라의 피하주사 제형 바이오시밀러 DMB-3115 임상 3상
· 만성 판상건선 환자 대상 스텔라라와 유효성, 안전성, 면역원성 비교 평가
- ▶ 3월 '카카오엔터테인먼트' 출범...연매출 1조·글로벌 공략(파이낸셜뉴스)
· IP자산·플랫폼 시너지 기반으로 '글로벌 엔터 기업' 도약
- ▶ 'K콘텐츠' 흥행에 주목...콘텐츠주 출몰이 급증
· 글로벌 OTT 수요 증가... "한국 콘텐츠 제작사 도약 발판"

| 국가 | 벤치마크 | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD | | |
|----------------|-------------|---------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| 선진 북미 | | | | | | | | |
| 미국 | S&P 500 | 3,855 | 0.4 | 2.3 | 4.1 | 2.6 | | |
| | 다우존스 | 30,960 | (0.1) | 0.5 | 2.5 | 1.2 | | |
| | 나스닥 | 13,636 | 0.7 | 4.9 | 6.5 | 5.8 | | |
| 캐나다 | S&P/TSX | 17,906 | 0.3 | (0.2) | 1.6 | 2.7 | | |
| 선진 유럽 | | | | | | | | |
| 유로존 | 스탁스 600 | 405 | (0.8) | (0.9) | 2.3 | 1.5 | | |
| | 유로스탁스 50 | 3,553 | (1.4) | (1.4) | 0.3 | 0.0 | | |
| 독일 | DAX 30 | 13,644 | (1.7) | (1.5) | 0.4 | (0.5) | | |
| 프랑스 | CAC 40 | 5,472 | (1.6) | (2.6) | (0.9) | (1.4) | | |
| 영국 | FTSE 100 | 6,639 | (0.8) | (1.2) | 2.1 | 2.8 | | |
| 스페인 | IBEX 35 | 7,897 | (1.7) | (4.3) | (2.6) | (2.2) | | |
| 이탈리아 | FTSE MIB | 21,736 | (1.6) | (3.4) | (1.8) | (2.2) | | |
| 네덜란드 | AEX | 658 | (0.3) | 1.2 | 5.1 | 5.4 | | |
| 포르투갈 | PSI | 3,913 | (1.2) | (0.2) | 3.8 | 3.0 | | |
| 노르웨이 | OBX | 877 | (0.9) | (0.9) | 4.1 | 2.1 | | |
| 스웨덴 | OMX 스톡홀름 | 1,975 | (0.6) | 0.6 | 5.7 | 5.4 | | |
| 아일랜드 | ISEQ | 7,207 | (2.0) | (3.2) | (3.3) | (2.3) | | |
| 그리스 | 아테네 종합 | 762 | (2.2) | (3.3) | (3.2) | (5.8) | | |
| 스위스 | SMI | 10,926 | (0.0) | 0.3 | 4.9 | 2.1 | | |
| 선진 APAC | | | | | | | | |
| 일본 | 닛케이 225 | 28,822 | 0.7 | 2.1 | 8.1 | 5.0 | | |
| | 토PIX | 1,862 | 0.3 | 0.9 | 4.7 | 3.2 | | |
| 홍콩 | HSI | 30,159 | 2.4 | 4.5 | 14.3 | 10.8 | | |
| | HSCEI | 11,960 | 2.4 | 4.3 | 14.7 | 11.4 | | |
| 싱가포르 | STI | 2,974 | (0.6) | (0.6) | 4.6 | 4.6 | | |
| 호주 | S&P/ASX 200 | 6,825 | 0.4 | 2.4 | 2.4 | 3.6 | | |
| 뉴질랜드 | S&P/NZX 50 | 13,399 | 0.5 | 4.4 | 2.8 | 2.3 | | |
| 신흥 아시아 | | | | | | | | |
| 중국 | 상해종합 | 3,624 | 0.5 | 0.8 | 6.7 | 4.4 | | |
| | 심천종합 | 2,463 | 0.3 | 2.5 | 8.3 | 5.7 | | |
| | CSI 300 | 5,626 | 1.0 | 1.9 | 11.6 | 8.0 | | |
| 대만 | 가권지수 | 15,947 | (0.5) | 2.1 | 11.3 | 8.2 | | |
| 인도 | SENSEX | 48,348 | (1.1) | (0.4) | 2.9 | 1.2 | | |
| 인니 | 자카르타종합 | 6,259 | (0.8) | (2.1) | 4.2 | 4.7 | | |
| 말련 | KLCI | 1,577 | (1.3) | (2.0) | (3.9) | (3.1) | | |
| 태국 | SET | 1,502 | 0.2 | (0.6) | 1.0 | 3.6 | | |
| 베트남 | VN 지수 | 1,166 | (0.1) | (2.2) | 7.5 | 5.6 | | |
| 신흥 중남미 | | | | | | | | |
| 브라질 | 보베스파 | 117,381 | 0.0 | (3.2) | (0.4) | (1.4) | | |
| 멕시코 | S&P/BMV IPC | 45,127 | 1.0 | (2.9) | 4.0 | 2.4 | | |
| 칠레 | IGPA | 22,645 | 0.1 | (2.4) | 9.2 | 7.8 | | |
| 아르헨 | MERVAL | 47,470 | (2.1) | (5.5) | (8.0) | (7.3) | | |
| 신흥 EMEA | | | | | | | | |
| 러시아 | RTS\$ | 1,412 | (0.4) | (4.3) | 2.4 | 1.8 | | |
| 폴란드 | WIG | 57,000 | (0.5) | (3.2) | 2.1 | (0.0) | | |
| 헝가리 | 부다페스트 종합 | 43,189 | (1.0) | (3.5) | 4.8 | 2.7 | | |
| 남아공 | FTSE/JSE 40 | 59,408 | 0.9 | 1.5 | 9.8 | 9.2 | | |
| 터키 | 보르사 이스탄불 | 1,540 | (0.1) | (1.1) | 8.0 | 4.3 | | |
| 사우디 | 타다울 | 8,847 | (0.3) | (0.9) | 1.7 | 1.8 | | |
| UAE | 두바이 금융일반 | 2,723 | (0.5) | (0.1) | 7.7 | 9.3 | | |
| 섹터 | | | | | | | | |
| | 미국 | 중국 | | | | | | |
| | 1D | 1W | 1M | 1M강도 | 1D | 1W | 1M | 1M강도 |
| 에너지 | (1.1) | (2.6) | 9.3 | ■ | (1.0) | (2.4) | (0.6) | ■ |
| 소재 | (0.5) | (1.7) | 3.4 | ■ | 1.1 | 4.3 | 15.5 | ■ |
| 산업재 | (0.7) | (1.0) | (0.1) | ■ | 0.3 | 2.7 | 13.0 | ■ |
| 경기소비재 | 0.3 | 3.4 | 7.4 | ■ | 2.2 | 4.0 | 13.8 | ■ |
| 필수소비재 | 0.9 | 0.0 | (1.7) | ■ | 3.0 | 4.6 | 12.6 | ■ |
| 헬스케어 | 0.7 | 1.2 | 6.2 | ■ | 0.7 | 9.1 | 11.0 | ■ |
| 금융 | (0.8) | (2.6) | 3.9 | ■ | 0.3 | (2.0) | 6.7 | ■ |
| IT | 0.9 | 5.3 | 3.9 | ■ | (0.5) | (2.6) | 10.6 | ■ |
| 통신서비스 | 0.4 | 6.3 | 4.3 | ■ | (1.5) | (3.0) | 7.7 | ■ |
| 유틸리티 | 1.9 | 1.7 | 4.7 | ■ | (0.1) | (1.5) | (4.1) | ■ |
| 부동산 | 0.8 | 2.2 | 3.3 | ■ | 0.0 | 2.7 | 6.5 | ■ |

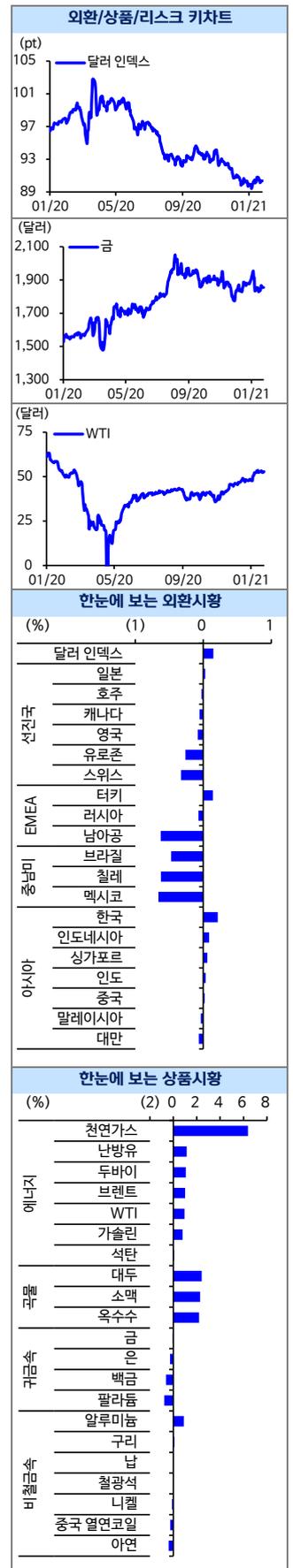
| 국채금리 | 증가(%) | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | YTD(bp) |
|------------------------|---------|--------|--------|--------|---------|
| 한국 3년 | 1.005 | 1.5 | 3.8 | 5.3 | 3.5 |
| 한국 5년 | 1.350 | 2.5 | 4.8 | 2.5 | 1.5 |
| 한국 10년 | 1.777 | 2.2 | 6.7 | 8.5 | 5.5 |
| 한국 20년 | 1.892 | 2.6 | 7.2 | 8.2 | 6.0 |
| 한국 30년 | 1.897 | 3.0 | 7.7 | 8.2 | 6.5 |
| 미국 2년 | 0.115 | (0.6) | (1.8) | (0.4) | (0.6) |
| 미국 5년 | 0.402 | (2.9) | (4.8) | 4.0 | 4.1 |
| 미국 10년 | 1.030 | (5.6) | (5.4) | 10.6 | 11.6 |
| 미국 30년 | 1.792 | (5.5) | (4.1) | 13.2 | 14.7 |
| 독일 2년 | (0.631) | 0.3 | (0.5) | 11.5 | 13.1 |
| 독일 10년 | (0.550) | (3.8) | (2.3) | (0.2) | 1.9 |
| 영국 2년 | (0.133) | (0.8) | 0.4 | (1.0) | 2.7 |
| 영국 10년 | 0.262 | (4.6) | (2.5) | 0.5 | 6.5 |
| 일본 2년 | (0.120) | 0.5 | (1.0) | 1.0 | (0.5) |
| 일본 10년 | 0.050 | 0.1 | (0.5) | 3.0 | 2.9 |
| 프랑스 2년 | (0.600) | (1.3) | 0.9 | 5.1 | 8.6 |
| 프랑스 10년 | (0.316) | (3.7) | (1.3) | (0.6) | 2.2 |
| 이탈리아 2년 | (0.277) | (5.9) | 3.8 | 11.9 | 13.3 |
| 이탈리아 10년 | 0.678 | (7.3) | 4.7 | 9.3 | 13.5 |
| 포르투갈 2년 | (0.657) | (1.6) | (0.5) | 7.6 | 6.8 |
| 포르투갈 10년 | 0.022 | (4.9) | 0.4 | (3.8) | (0.8) |
| 스페인 2년 | (0.512) | (2.1) | (0.3) | 10.8 | 11.3 |
| 스페인 10년 | 0.073 | (5.0) | (0.5) | 0.0 | 2.6 |
| 브라질 2년 | 5.267 | 0.0 | 16.5 | 92.5 | 92.9 |
| 브라질 10년 | 7.707 | 0.0 | 45.2 | 91.2 | 111.6 |
| 중국 2년 | 2.653 | 2.2 | (4.2) | (16.0) | (4.8) |
| 중국 10년 | 3.136 | 1.3 | (3.4) | (5.3) | (0.3) |
| 인도 2년 | 4.524 | 2.1 | 5.6 | 63.7 | 65.8 |
| 인도 10년 | 5.920 | 1.4 | 0.6 | 3.4 | 5.5 |
| 인도네시아 2년 | 4.587 | 5.3 | 43.5 | 71.7 | 85.8 |
| 인도네시아 10년 | 6.250 | 0.2 | 6.0 | 21.6 | 38.9 |
| 공/사채 스프레드 | | | | | |
| 특수채 AAA | 15.0 | 0.1 | (0.2) | (2.2) | (2.2) |
| 은행채 AAA | 17.2 | (0.1) | (0.3) | (1.9) | (2.0) |
| 은행채 AA+ | 24.9 | 0.0 | (0.3) | (1.9) | (1.9) |
| 회사채 AAA | 19.9 | 0.0 | (1.9) | (5.1) | (4.3) |
| 회사채 AA+ | 24.1 | 0.1 | (2.5) | (7.6) | (6.9) |
| 회사채 AA0 | 28.0 | 0.0 | (2.9) | (8.3) | (7.5) |
| 회사채 AA- | 34.2 | 0.1 | (3.2) | (8.8) | (8.0) |
| 회사채 A+ | 67.1 | 0.0 | (3.1) | (7.1) | (6.8) |
| 회사채 A0 | 95.4 | 0.1 | (2.7) | (6.7) | (6.5) |
| 회사채 A- | 139.7 | 0.1 | (2.7) | (6.7) | (6.5) |
| 회사채 BBB+ | 402.5 | 0.0 | (2.4) | (5.8) | (5.5) |
| 여전채 AA+ | 26.9 | (0.1) | (0.3) | (4.5) | (4.8) |
| 여전채 AA0 | 31.1 | (0.1) | 0.0 | (4.9) | (5.0) |
| 여전채 AA- | 48.1 | (0.1) | (1.1) | (6.9) | (6.5) |
| 여전채 A+ | 108.7 | (0.1) | (1.5) | (5.4) | (5.3) |
| 여전채 A0 | 148.1 | (0.1) | (1.5) | (5.1) | (5.0) |
| 여전채 A- | 222.0 | (0.1) | (1.3) | (4.7) | (4.7) |
| 채권지수(OAS, 1/22) | | | | | |
| 글로벌 종합 | 0.350 | 0.6 | 0.6 | (3.0) | (1.6) |
| 글로벌 선진국 정부채 | 0.110 | 0.4 | 0.7 | 1.0 | 1.4 |
| 글로벌 투자등급 | 0.978 | 1.0 | 0.4 | (5.1) | (1.7) |
| 글로벌 하이일드 | 3.675 | 7.8 | (2.8) | (28.3) | (10.2) |
| 미국 정부채 | 0.003 | 0.3 | (0.2) | 0.1 | (0.2) |
| 유로존 정부채 | 0.419 | 1.2 | 2.8 | 4.4 | 5.4 |
| 미국 투자등급 | 0.954 | 1.6 | 1.7 | (5.3) | (0.5) |
| 미국 하이일드 | 3.485 | 5.6 | (1.2) | (36.7) | (11.6) |
| 유럽 투자등급 | 0.898 | 0.2 | (1.0) | (3.0) | (1.8) |
| 유럽 하이일드 | 3.312 | 2.8 | (11.0) | (19.8) | (15.7) |
| 신흥시장 종합(\$) | 2.685 | 4.1 | (1.3) | (2.4) | 0.2 |
| 신흥시장 정부채(\$) | 2.812 | 4.4 | (1.2) | (2.1) | 0.4 |
| 신흥시장 회사채(\$) | 3.187 | 12.5 | 0.3 | (0.3) | 2.1 |
| 커버드본드 | 0.315 | 0.5 | (0.0) | (2.0) | (1.3) |



외환/상품/리스크

| FX | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| 달러 인덱스 | 90.37 | 0.1 | (0.4) | 0.2 | 0.5 |
| 신홍통화지수 | 1,718 | 0.0 | (0.1) | 0.2 | (0.1) |
| 아시아통화지수 | 109.4 | 0.1 | 0.2 | 0.6 | 0.1 |
| 유로존 | 1.214 | (0.3) | 0.5 | (0.4) | (0.6) |
| 일본 | 103.8 | 0.0 | (0.1) | (0.3) | (0.5) |
| 영국 | 1.368 | (0.1) | 0.6 | 0.8 | 0.0 |
| 캐나다 | 1.274 | (0.1) | 0.1 | 1.0 | (0.1) |
| 호주 | 0.771 | (0.0) | 0.4 | 1.4 | 0.2 |
| 뉴질랜드 | 0.720 | 0.2 | 1.3 | 1.2 | 0.3 |
| 스위스 | 0.889 | (0.3) | 0.3 | 0.1 | (0.4) |
| 스웨덴 | 8.283 | 0.2 | 1.3 | 0.0 | (0.7) |
| 덴마크 | 6.128 | (0.2) | 0.5 | (0.4) | (0.6) |
| 노르웨이 | 8.535 | (0.5) | 0.7 | 1.1 | 0.5 |
| 러시아 | 75.35 | (0.1) | (1.8) | (1.5) | (1.2) |
| 터키 | 7.406 | 0.1 | 1.0 | 2.0 | 0.5 |
| 체코 | 21.55 | (0.4) | 0.6 | (0.1) | (0.3) |
| 남아공 | 15.24 | (0.6) | (0.6) | (4.1) | (3.6) |
| 브라질 | 5.497 | (0.5) | (3.6) | (5.9) | (5.4) |
| 멕시코 | 20.11 | (0.7) | (2.1) | (1.2) | (1.0) |
| 칠레 | 732.6 | (0.6) | 0.2 | (2.5) | (2.8) |
| 한국 | 1,101 | 0.2 | 0.3 | 0.2 | (1.3) |
| 중국 | 6.480 | 0.0 | 0.2 | 1.0 | 0.7 |
| 인도 | 72.95 | 0.0 | 0.5 | 0.8 | 0.2 |
| 인도네시아 | 14,023 | 0.1 | 0.3 | 1.3 | 0.2 |
| 말레이시아 | 4.045 | (0.0) | 0.2 | 0.4 | (0.6) |
| 싱가포르 | 1.328 | 0.1 | 0.3 | 0.1 | (0.4) |
| 태국 | 29.99 | (0.0) | 0.4 | 0.3 | (0.1) |
| 대만 | 28.19 | (0.1) | 0.2 | 0.5 | 0.4 |
| 원/유로 | 1,342 | 0.1 | (0.6) | 0.1 | (0.7) |
| 원/엔 | 10.63 | 0.2 | 0.2 | 0.1 | (1.1) |
| 원/위안 | 169.9 | 0.2 | 0.1 | (0.9) | (2.0) |
| 원/헤알 | 201.7 | 0.3 | 3.4 | 4.6 | 3.0 |
| 리스크 관련 지표 | 증가 | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | YTD(bp) |
| CDS 5년 (1/22, 증가 단위 bp) | | | | | |
| 한국 | 25.4 | 0.2 | (0.6) | 2.9 | 2.7 |
| 미국 | 8.5 | 0.0 | 0.0 | (1.0) | (1.0) |
| 중국 | 31.1 | 0.0 | (0.0) | 2.0 | 2.0 |
| 이탈리아 | 49.7 | 3.0 | 3.1 | 0.8 | 2.5 |
| 러시아 | 89.4 | 5.1 | 5.6 | 3.3 | 6.0 |
| 브라질 | 164.0 | 3.2 | 4.1 | 21.9 | 29.3 |
| 장단기 스프레드 (국채 10년 - 국채 2년, 증가 단위 %) | | | | | |
| 미국 | 0.915 | (5.0) | (3.6) | 11.0 | 12.3 |
| 독일 | 0.081 | (4.1) | (1.8) | (11.7) | (11.2) |
| 일본 | 0.170 | (0.4) | 0.5 | 2.0 | 3.4 |
| 한국 | 0.772 | 0.7 | 2.9 | 3.2 | 2.0 |
| 중국 | 0.483 | (0.9) | 0.8 | 10.7 | 4.5 |
| 주요 섹터/산업군 스프레드 (1/22, 증가 단위 %) | | | | | |
| 미국 에너지 투자등급 | 1.299 | 3.5 | 3.5 | (14.0) | (6.8) |
| 미국 운송 투자등급 | 1.094 | 1.1 | (0.1) | (8.6) | (5.2) |
| 미국 은행 투자등급 | 0.741 | 1.1 | 2.1 | (4.8) | 2.1 |
| 미국 에너지 하이일드 | 4.939 | 22.4 | 15.5 | (52.6) | (36.6) |
| 미국 운송 하이일드 | 6.173 | 2.8 | (13.1) | (31.0) | (15.2) |
| 미국 은행 하이일드 | 2.128 | 3.3 | (3.0) | (30.2) | (19.5) |
| 유럽 금융 투자등급 | 0.944 | 0.6 | (2.6) | (4.5) | (2.0) |
| 유럽 산업 투자등급 | 0.848 | (0.1) | (0.4) | (3.6) | (3.4) |
| 기타 리스크 프리미엄 지표 (증가 단위 bp) | | | | | |
| LIBOR - OIS | 14.1 | 0.1 | (0.5) | (1.9) | (1.9) |
| EMBI 스프레드 (1/22) | 327.3 | 1.6 | (2.0) | (3.1) | 4.3 |

| 상품 | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| R/J CRB | 174 | 0.9 | (0.5) | 5.4 | 4.0 |
| DJ-UBS | 80.0 | 1.1 | (0.6) | 3.8 | 2.5 |
| S&P GSCI (1/22) | 427 | (1.4) | (1.0) | 7.2 | 4.4 |
| 발틱운임지수 (1/22) | 1,810 | (1.5) | 3.2 | 36.1 | 32.5 |
| WTI | 52.8 | 1.0 | 0.8 | 9.4 | 8.8 |
| 두바이 | 55.1 | 1.1 | 2.0 | 9.0 | 9.7 |
| 브렌트 | 56.0 | 1.0 | 2.2 | 9.1 | 8.1 |
| 가솔린 | 156 | 0.8 | 2.1 | 13.2 | 10.8 |
| 난방유 | 159 | 1.1 | 0.1 | 7.0 | 8.0 |
| 천연가스 | 2.60 | 6.4 | (4.9) | 3.3 | 2.5 |
| 석탄 | 86.0 | 0.1 | (0.5) | 7.6 | 6.8 |
| 소맥 | 649 | 2.3 | (3.9) | 3.5 | 1.3 |
| 대두 | 1,344 | 2.4 | (5.2) | 6.3 | 2.1 |
| 옥수수 | 512 | 2.2 | (3.8) | 13.4 | 5.7 |
| 원당 | 15.7 | (0.8) | (4.3) | 5.6 | 1.6 |
| 커피 | 123.3 | (0.6) | (3.8) | (2.1) | (3.9) |
| 코코아 | 2,508 | (0.8) | (0.8) | (3.3) | (3.6) |
| 원면 | 82.3 | 0.9 | 2.0 | 8.0 | 5.4 |
| 생우 | 116 | (0.3) | 3.1 | 3.7 | 3.0 |
| 생돈 | 70.6 | 1.0 | 4.0 | 5.5 | 0.5 |
| 금 | 1,855 | (0.1) | 1.4 | (1.3) | (2.1) |
| 은 | 25.5 | (0.3) | 2.5 | (1.3) | (3.5) |
| 백금 | 1,101 | (0.6) | 1.4 | 7.0 | 2.4 |
| 팔라듐 | 2,347 | (0.8) | (2.0) | 0.6 | (4.4) |
| 구리 | 363 | 0.1 | 0.8 | 2.0 | 3.1 |
| 알루미늄 | 53.2 | 0.9 | 1.0 | (1.2) | 1.4 |
| 니켈 | 454 | (0.1) | 1.3 | 7.3 | 9.8 |
| 중국 열연코일 | 4,501 | (0.3) | (1.1) | (5.7) | (1.6) |
| 납 | 323 | 0.0 | 2.5 | 3.7 | 2.5 |
| 아연 | 140 | (0.4) | 0.2 | (5.1) | (1.9) |
| 철광석 | 169.8 | (0.0) | (0.1) | 9.5 | 8.9 |
| 선도 스왑 포인트/레이트 | +1M | +2M | +3M | +6M | +1Y |
| 원/달러 - 스왑 포인트 | 0.1 | 0.1 | (0.0) | (0.3) | (0.5) |
| 원/달러 - 스왑 레이트 | 0.480 | 0.330 | 0.460 | 0.280 | 0.210 |
| 원/유로 - 스왑 포인트 | 1.0 | 1.8 | 2.7 | 5.1 | 10.5 |
| 스왑 금리 | +1Y | +2Y | +3Y | +5Y | +10Y |
| 원화 IRS | 0.785 | 0.908 | 1.015 | 1.183 | 1.355 |
| 원화 CRS | 0.165 | 0.190 | 0.225 | 0.330 | 0.670 |
| 원화 스왑 베이스 | (62) | (72) | (79) | (86) | (69) |
| 리스크 | 증가 | 1D | 1W | 1M | YTD |
| 주식 변동성 지수 (단위 pt, 변동 %) | | | | | |
| VIX | 23.2 | 5.8 | (4.7) | 7.7 | 1.9 |
| VSTOXX | 26.0 | 22.0 | 18.5 | 12.3 | 11.3 |
| VKOSPI | 29.0 | (1.3) | (12.7) | 34.6 | 31.1 |
| 채권 변동성 지수 (단위 pt, 변동 %) | | | | | |
| 메릴린치 MOVE | 43.1 | (0.0) | (4.6) | 2.3 | (12.0) |
| 미 장기채 ETF 변동성 | 14.24 | 5.8 | 7.6 | 2.7 | (15.6) |
| FX 변동성 (1개월 ATM, 단위 pt, 변동 %) | | | | | |
| 달러 인덱스 | 6.15 | (0.3) | (8.2) | (11.1) | (13.8) |
| 상품 변동성 (최근월물 ATM, 단위 pt, 변동 %) | | | | | |
| 금 | 16.1 | 0.0 | 1.3 | 3.1 | (7.6) |
| WTI | 33.4 | 0.0 | (0.2) | (1.1) | (4.6) |
| 기타 참고지표 | | | | | |
| 기대 인플레이 (10Y) | 증가(%) | 1D(bp) | 1W(bp) | 1M(bp) | YTD(bp) |
| 미국 | 2.071 | (0.9) | (1.7) | 10.4 | 8.4 |
| 유로존 | 1.010 | (1.0) | (2.0) | 11.0 | 10.0 |
| 영국 | 3.043 | 1.0 | (1.5) | 3.6 | 4.3 |
| 일본 | 0.112 | 0.1 | 6.4 | 7.8 | 8.0 |



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 추가 움직임을 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 주권사로 참여한 적이 없습니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식 관련사태에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당사는 상기 회사 및 상기 회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적외 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, 대외, 재배포될 수 없습니다.