Market Sketch

주식전략. 강재현 jaehyun.kang@sks.co.kr R.A. 박유진 youjin.park@sks.co.kr

SK 증권

코멘트

2024년 4월 24일

- 미국 증시는 큰 폭 상승 마감. PMI 지표 부진으로 금리 하락했고 기업들의 호실적 발표 이어졌기 때문. S&P 500 +1.2%, NASDAQ +1.6%, Russell 2000 +1.8%

- 4월 미국 S&P 제조업 및 서비스업 PMI가 예상보다 부진한 것으로 확인되었음. 제조업 PMI는 예상치 52.0을 크게 하회한 49.9를 기록하며 지난 12월 이후 처음으로 다시 기준선을 하회했고, 서비스업 PMI는 기준선을 상회하긴 했지만 예상치 52.0을 하회한 50.9를 기록. 참고로 서비스업 PMI는 작년 1월 이후 기준선 밑으로 내려온 적이 없었음. 제조업 기업들은 구매(원재료) 재고를 2개월 연속 줄였음. 반면 완성품 재고 지표는 전월보다 상승했는데, 이는 수요 둔화에 따른 것이라는 언급이 있었음. 신규 사업 유입이 6개월 만에 처음 감소로 돌아섰고 생산 기대치가 5개월 만에 최저 수준으로 하락. 주목할 만한 점은 인플레의 동인이 서비스업에서 제조업으로 넘어가고 있다는 것

- PMI 쇼크 확인되면서 금리 크게 하락, 국채 10년 금리는 4.5% 후반으로 내려오기도. 장중 재차 4.6% 대로 돌아가긴 했으나 이전보다 낮아진 레벨에서 안정을 찾는 모습. 이는 주식시장에 긍정적으로 작용한 것으로 보임. 한 달 사이에 높아진 금리, 경기 둔화에 대한 우려는 바로 경제주체들의 심리에 영향을 미쳤고 이는 종국에는 미국의 인하를 이끌어 낼 것이라는 기대가 있었던 것으로 보임. 이에 중소형주가 크게 상승(러셀 2000 +1.7%)

- 금리 상승으로 증시 약세 보인 구간에서 조정 폭 컸던 IT가 귀환. 월요일에 이어 전일에도 1.4% 상승. 커뮤니케이션서비스도 1.6% 올랐음. S&P 500 Growth etf는 1.6% 상승

- 실적 호조로 크게 오른 섹터는 산업재(+1.4%). GE(+8.3%), UPS(+2.3%) 등이 실적 서프 및 긍정적 전망 제시로 주가 상승. 그 외 GM, 다나허 등도 호실적 발표하며 주가 큰 폭 상승, 미국 증시 상승 동력 제공. 장 마감 후 실적 발표한 텍사스인스트루먼트도 시외 6.6% 상승 중

<< 경기는 등적이다 >>

- '경기가 좋으면 인플레 위험과 금리가 높아진다.' 여기에서 이 연결고리가 끝날 리가 없음. 이는 경제주체들에게 다시 부담을 가중시켰고 결국 그게 PMI 쇼크로 이어진 것으로 보임. 결국 금리를 진짜 내려주기 전까지는 경기가 좋아도 다시 과열을 만들어낼 만큼, 그래서 금리를 혹시나 올려야 될 상황이 올 가능성까지 고려해야 될 만큼 강력하지는 못할 것. 그래서 이것 때문에 주식시장이 더 부러지기도 쉽지 않다는 것을 반드시 기억해야 될 것으로 보임

- 그래서 오히려 다가올 FOMC가 시장의 우려와 달리 비둘기적일 확률도 있겠다는 생각이 듦. 어쨌든 탑다운 환경은 확실히 4월보다는 5월이 덜 힘들 것으로 예상

주식: 국가별 등락률 (%)

지역	국가	지수명	종가 (pt)	1D	1W	1M	3M	YTD
선진	미국	S&P 500	5,070.6	1.2	0.4	(3.1)	4.1	6.3
		NASDAQ	15,696.6	1.6	(1.1)	(4.5)	1.4	4.6
		다우	38,503.7	0.7	1.9	(2.5)	1.8	2.2
		Russell 2000	2,002.6	1.8	1.8	(3.3)	2.1	(1.2)
	유로존	Stoxx 50	5,008.2	1.4	1.9	(0.5)	9.7	10.8
	독일	DAX 30	18,137.7	1.6	2.1	(0.4)	7.4	8.3
	프랑스	CAC 40	8,105.8	0.8	2.2	(0.6)	8.7	7.5
	이탈리아	FTSE MIB	34,363.8	1.9	2.9	0.1	13.3	13.2
	스페인	IBEX 35	11,075.4	1.7	5.2	1.2	11.0	9.6
	영국	FTSE 100	8,044.8	0.3	2.9	1.4	6.9	4.0
	일본	Nikkei 225	37,552.2	0.3	(2.4)	(8.2)	3.7	12.2
	호주	ASX 200	7,683.5	0.4	0.9	(1.1)	2.2	1.2
	홍콩	항셍	16,828.9	1.9	3.6	2.0	5.8	(1.3)
신흥	중국	상해종합	3,022.0	(0.7)	0.5	(0.9)	7.1	1.6
		선전종합	1,675.0	(0.2)	2.2	(6.0)	1.7	(8.9)
	한국	KOSPI	2,623.0	(0.2)	0.5	(4.6)	6.2	(1.2)
		KOSDAQ	845.4	(0.0)	1.5	(6.5)	1.1	(2.4)
	대만	가권	19,599.3	1.0	(1.5)	(3.1)	9.6	9.4
	인도	SENSEX	73,738.5	0.1	1.1	1.2	3.8	2.1
	베트남	VN	1,177.4	(1.1)	(3.1)	(8.1)	0.4	4.2
	태국	SET	1,357.5	0.6	(2.8)	(1.7)	(1.7)	(4.1)
	필리핀	PCOMP	6,506.8	1.0	1.6	(5.5)	(2.6)	(0.2)
	인도네시아	IDX	7,110.8	0.5	(0.8)	(3.3)	(1.6)	(2.2)
	터키	BIST 100	9,645.0	(0.5)	1.0	5.9	19.2	29.1
	폴란드	WIG 20	2,492.3	(0.6)	4.2	4.8	12.6	6.4
	러시아	MOEX Russia	3,439.4	(1.1)	(0.7)	5.1	8.8	11.0
	멕시코	IPC	56,633.8	0.1	1.5	0.0	2.2	(1.3)
	브라질	BOVESPA	125,148.1	(0.3)	0.6	(1.5)	(2.1)	(6.7)

주식: 한국 & 미국 업종별 등락률 (%)

** KOSPI WI26에 맞춰 S&P 500 지수 GICS 1-3 level 재구성*

업종	1D	1W	1M	3M	YTD
반도체	5.8	(5.2)	(2.8)	6.8	1.8
IT하드웨어	1.5	(1.8)	(2.8)	(4.4)	(8.0)
IT가전	(0.5)	3.1	(12.0)	1.9	(14.1)
디스플레이	(9.3)	2.8	(5.4)	(16.5)	(13.8)
자동차	1.1	1.1	(0.0)	25.3	12.5
에너지	(9.3)	1.1	(7.1)	(4.2)	(14.9)
화학	(8.8)	1.1	(13.3)	0.1	(17.9)
비철금속	3.3	(1.2)	0.7	6.0	(0.1)
철강	(12.2)	3.0	(7.8)	(1.1)	(19.3)
건설	(2.3)	2.8	(2.5)	3.6	(5.9)
기계	27.3	6.4	7.1	31.5	23.4
조선	20.8	13.4	5.6	22.5	12.7
상사,자본재	1.8	4.6	(4.5)	19.0	10.3
운송	(13.4)	3.2	(3.4)	(10.4)	(12.5)
은행	1.9	7.0	(9.1)	15.9	15.0
증권	2.5	4.5	(8.0)	17.5	14.4
보험	(0.3)	8.3	(8.9)	25.8	16.3
소매(유통)	(12.8)	3.5	(2.5)	(3.1)	(8.3)
화장품,의류	0.2	3.3	4.2	2.3	(3.1)
호텔,레저	(7.2)	3.9	(8.2)	(0.2)	(1.9)
미디어,교육	1.3	(2.4)	1.7	(2.3)	(6.9)
소프트웨어	(10.1)	0.2	(6.7)	(12.7)	(14.8)
건강관리	(1.0)	3.3	(6.0)	0.0	(7.6)
필수소비재	3.5	2.3	3.6	7.9	0.9
통신	(5.3)	1.0	(6.7)	2.2	0.0
유틸리티	0.2	4.1	(5.5)	11.6	9.4

	1D	1W	1M	3M	YTD
Semiconductors & Equipment	2.7	(5.5)	(10.5)	12.4	27.1
Technology Hardware & Equipment	0.8	(1.5)	(3.7)	(11.6)	(10.6)
Automobiles & Components	1.9	(5.1)	(12.0)	(22.7)	(34.2)
Energy	0.5	1.7	4.1	17.5	14.7
Chemicals	(0.4)	0.3	(4.5)	6.3	1.4
Metals & Mining	(3.2)	(4.2)	1.3	12.0	3.6
Capital Goods	1.6	1.1	(0.6)	12.4	10.0
Transportation	1.2	1.1	(5.1)	2.9	2.9
Banks	1.2	7.4	0.9	12.6	12.7
Diversified Financials	0.6	2.7	(1.3)	5.6	7.0
Insurance	0.1	2.7	(1.3)	5.8	12.6
Retailing	1.0	(0.9)	(3.5)	9.7	11.7
Consumer Durables & Apparel	1.4	2.2	(4.7)	(1.7)	(7.4)
Household & Personal Products	0.8	3.9	0.3	7.3	8.5
Hotels, Restaurants & Leisure	1.2	1.8	(2.7)	1.1	1.0
Media & Entertainment	1.9	0.7	0.3	10.8	18.3
Software & Services	1.5	(1.2)	(5.6)	(2.0)	4.1
Health Care	1.2	1.8	(3.0)	1.8	3.5
Food, Beverage & Tobacco	0.1	4.3	0.6	3.8	1.4
Telecommunication Services	1.8	1.2	(1.3)	(1.9)	2.2
Utilities	0.5	5.7	3.9	10.6	4.7
Real Estate	0.9	1.3	(5.8)	(4.6)	(9.1)

주식: 국가별 스타일 지수 등락률 (%)

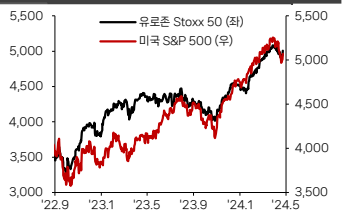
국가	스타일	지수명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	Size	대형 S&P 500 Large-cap	1.2	0.4	(3.1)	4.1	6.3
		중형 S&P 400 Mid-cap	1.3	1.6	(3.1)	5.7	4.2
		소형 S&P 600 Small-cap	1.8	2.9	(1.7)	0.8	(2.1)
	그 외	가치 S&P L Value	1.6	(1.2)	(4.4)	3.8	8.4
		성장 S&P L Growth	0.7	2.4	(1.4)	4.6	4.1
		로우볼 S&P 500 Low Vol.	0.3	2.6	(1.1)	2.9	2.5
		고배당 S&P 500 High Div.	0.6	3.9	(0.3)	3.2	1.0
유럽	그 외	가치 MSCI Europe V	0.9	3.0	2.0	7.5	6.5
		성장 MSCI Europe G	1.5	1.4	(1.5)	7.8	8.3
일본	그 외	가치 MSCI Japan V	0.1	0.1	(4.3)	5.6	9.7
		성장 MSCI Japan G	0.2	(2.4)	(7.8)	1.6	8.5
신흥	그 외	가치 MSCI EM V	0.8	2.5	0.3	8.6	5.0
		성장 MSCI EM G	2.4	2.4	(1.5)	1.1	(2.7)
한국	Size	대형 KOSPI 대형	0.7	(0.0)	(5.1)	6.3	(1.3)
		중형 KOSPI 중형	0.3	3.8	(1.3)	8.3	2.5
		소형 KOSPI 소형	(1.4)	2.1	(2.8)	2.9	0.4
	그 외	가치 WMI 500 순수가치	(3.7)	3.1	(5.8)	10.8	1.5
		성장 WMI 500 순수성장	5.3	3.0	(5.6)	5.6	(2.5)
		로우볼 WISE 로우볼	(2.0)	3.2	(2.9)	9.0	4.2
		고배당 KOSPI 고배당	(3.1)	3.9	(6.3)	7.1	2.6

주식: 등락률 상위 종목 (%)

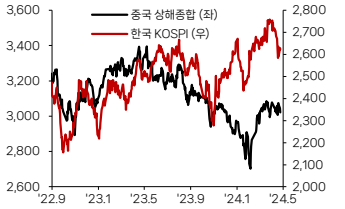
국가	순위	종목명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	1	General Electric Co	8.3	5.2	22.4	66.7	59.8
	2	Danaher Corp	7.2	5.5	0.1	15.2	9.4
	3	Lucid Group Inc	5.9	(4.4)	(20.4)	(43.6)	(43.5)
	5	Thermo Fisher Scientific Inc	4.8	1.7	(4.1)	15.5	8.3
	6	General Motors Co	4.4	4.7	14.1	34.9	25.6
	7	Palo Alto Networks Inc	4.2	0.9	(0.6)	(7.8)	(4.5)
	8	Netflix Inc	4.2	(11.0)	(7.7)	19.8	13.9
	9	Philip Morris International Inc	3.8	9.9	3.4	5.1	3.8
	10	Align Technology Inc	3.7	(4.5)	(2.4)	38.3	9.8
	11	NVIDIA Corp	3.7	(9.8)	(7.3)	66.9	60.6
한국	1	포스코퓨처엠	9.3	4.9	(13.0)	4.3	(22.8)
	2	KB금융	9.1	5.0	(7.2)	35.2	28.5
	3	삼성생명	8.9	3.6	(14.0)	35.6	21.9
	4	하나금융지주	8.8	2.9	(10.9)	32.9	31.3
	5	삼성화재	8.3	3.8	(10.3)	27.3	14.3
	6	한국금융지주	8.2	4.1	(7.7)	15.4	7.5
	7	두산에너빌리티	7.1	4.0	(12.1)	4.9	(1.1)
	8	포스코DX	6.8	(1.1)	(21.9)	(22.0)	(44.2)
	9	삼성물산	6.7	2.0	(7.9)	25.3	13.8
	10	DB손해보험	6.6	3.0	(9.9)	20.4	11.5

주식 key chart 1

주가지수: 선진) 미국 vs 유로존



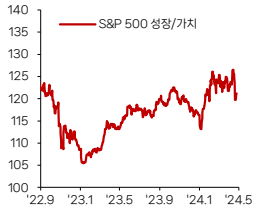
주가지수: 신흥) 중국 vs 한국



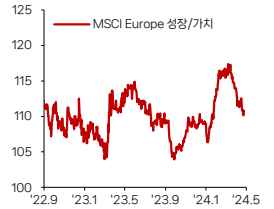
** S&P 600 Small-cap,S&P 500 Value/Growth/LowVol./HighDiv., MSCI Europe Value/Growth, MSCI EM Value/Growth는 관련 ETF로 계산*

주식 key chart 2

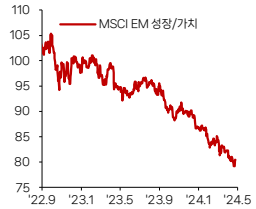
주가지수: 미국 성장 vs 가치



주가지수: 유럽 성장 vs 가치



주가지수: 신흥 성장 vs 가치



주가지수: 한국 성장 vs 가치

경제지표, 실적발표 및 이벤트, 뉴스

지역	경제지표	단위	실제	예상	이전
미국	3월 신규주택판매	천건	693	668	637
미국	3월 건축허가건수	MoM%	-3.7	-4.3	-2.4
미국	4월 제조업 PMI		49.9	52.0	51.9
미국	4월 서비스업 PMI		50.9	52.0	51.7
유로존	4월 제조업 PMI		45.6	46.5	46.1
유로존	4월 서비스업 PMI		52.9	51.8	51.5
독일	4월 제조업 PMI		42.2	42.8	41.9
독일	4월 서비스업 PMI		53.3	50.6	50.1
일본	4월 제조업 PMI		49.9	48.0	48.2
한국	4월 소비자신뢰		100.7		100.7

■ 뉴스 ■

EU, 2027년부터 '강제노동' 수입품 철퇴
EU, 연일 '자본시장 통합' 강조..."매년 693조 민간조달 가능"
英, 우크라에 8천500억 추가 지원...스톰섀도 미사일도
아이폰 1분기 中 판매량 19%↓...코로나19 이후 최저
테슬라, 올해 6월 텍사스 공장서만 2700명 감원 예정
테슬라 저가차 '모델2' 출시 가속화할 것

■ 실적 ■

Visa Inc (V)
매출 8.78B (컨센 8.62B 상회) / EPS 2.51 (컨센 2.44 상회)

Tesla Inc (TSLA)
매출 21.3B (컨센 22.27B 하회) / EPS 0.45 (컨센 0.49 하회)

PepsiCo Inc (PEP)
매출 18.25B (컨센 18.1B 상회) / EPS 1.61 (컨센 1.52 상회)

Danaher Corp (DHR)
매출 5.8B (컨센 5.62B 상회) / EPS 1.92 (컨센 1.72 상회)

General Electric Co (GE)
매출 16.1B (컨센 15.24B 상회) /
EPS 0.82 (컨센 0.66 상회)

Texas Instruments Inc (TXN)
매출 3.66B (컨센 3.61B 상회) /
EPS 1.10 (컨센 1.07 상회)

Philip Morris International Inc (PM)
매출 8.79B (컨센 8.46B 상회) /
EPS 1.50 (컨센 1.41 상회)

Nextera Energy Inc (NEE)
매출 5.73B (컨센 6.05B 하회) /
EPS 0.91 (컨센 0.75 상회)

United Parcel Service Inc (UPS)
매출 21.7B (컨센 21.84B 하회) /
EPS 1.43 (컨센 1.31 상회)

Lockheed Martin Corp (LMT)
매출 17.2B (컨센 16.02B 상회) /
EPS 6.33 (컨센 5.80 상회)

Sherwin-Williams Co (SHW)
매출 5.37B (컨센 5.5B 하회) /
EPS 2.17 (컨센 2.22 하회)

Freeport-McMoRan Inc (FCX)
매출 6.32B (컨센 5.68B 상회) /
EPS 0.32 (컨센 0.29 상회)

Spotify Technology (SPOT)
매출 3.64B (컨센 3.61B 상회) /
EPS 0.97 (컨센 0.64 상회)

General Motors Co (GM)
매출 43.01B (컨센 40.67B 상회) /
EPS 2.62 (컨센 2.12 상회)

채권: 국가별 등락 (bp)

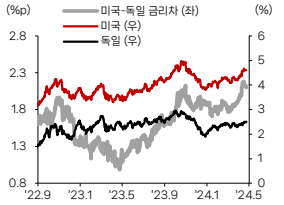
구분	지역	국가	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
국채 2년	선진	미국	4.93	(4.0)	(5.6)	34.2	55.1	68.1
(%)		캐나다	4.26	(0.3)	4.9	15.6	22.7	36.7
		독일	2.93	(3.8)	(0.9)	10.0	21.8	52.3
		프랑스	2.99	2.3	4.7	19.6	33.0	5.2
		이탈리아	3.48	(0.2)	(4.5)	9.8	26.6	49.1
		스페인	3.16	1.2	1.1	16.5	24.6	18.9
		영국	4.35	3.1	(12.5)	22.9	(6.8)	36.7
		일본	0.29	0.9	1.0	8.5	21.6	23.6
		호주	3.90	(3.5)	(4.3)	7.8	(0.3)	18.9
	신흥	중국	1.82	(1.3)	(4.7)	(15.5)	(39.4)	(36.9)
		한국 (3년)	3.49	(2.3)	1.7	20.0	19.4	34.2
		인도	7.12	(0.7)	(0.8)	1.6	9.1	5.5
		폴란드 (3년)	5.33	2.4	(8.2)	7.8	27.1	36.1
국채 10년	선진	미국	4.60	(0.8)	(6.7)	40.2	42.4	72.1
(%)		캐나다	3.76	0.8	2.9	32.2	26.0	65.0
		독일	2.50	1.6	1.6	17.9	16.1	48.0
		프랑스	3.00	1.5	(1.0)	20.0	15.8	43.9
		이탈리아	3.85	0.2	(9.6)	20.7	(5.2)	14.9
		스페인	3.28	1.4	(5.5)	11.6	1.5	28.2
		영국	4.24	3.6	(5.8)	31.3	23.1	70.4
		일본	0.89	(0.1)	1.8	14.8	17.2	27.5
		호주	4.27	(5.1)	(6.2)	23.3	3.9	31.3
	신흥	중국	2.23	(2.0)	(4.6)	(8.3)	(28.2)	(33.5)
		한국	3.64	(1.7)	0.8	27.1	23.8	46.0
		인도	7.16	(2.6)	(2.3)	7.0	(2.0)	(1.0)
		폴란드	5.76	0.4	(11.4)	21.0	35.1	55.6
장단기		미국 10Y-2Y	-33.1	3.2	(1.1)	6.0	(12.7)	4.0
금리차		미국 10Y-3M	-75.2	3.4	(5.9)	41.1	43.4	70.1
(bp)		독일 10Y-2Y	-42.6	5.4	2.5	7.9	(5.7)	(4.3)
		한국 10Y-3Y	14.8	0.6	(0.9)	7.1	4.4	11.8

상품: 등락률 (%)

업종		단위	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
에너지	WTI	$/bbl	83.4	1.8	(1.7)	4.0	11.7	15.6
	Brent유	$/bbl	88.4	1.6	(1.8)	4.2	11.7	15.4
	두바이유	$/bbl	87.5	0.9	(2.9)	2.7	9.8	14.4
	휘발유	$/gal	272.5	1.5	(3.4)	0.3	11.4	17.7
	경유	$/MT	784.3	0.7	(4.1)	(3.3)	2.8	8.5
	난방유	$/gal	257.9	0.7	(2.7)	(2.2)	1.2	6.5
	천연가스	$/MMBtu	1.8	1.2	4.6	0.0	(23.4)	(23.5)
	석탄	$/MT	140.0	(0.8)	0.5	10.4	18.1	8.2
금속	금	$/t oz.	2,342.1	(0.2)	(2.7)	7.4	14.0	10.9
	은	$/t oz.	27.6	0.4	(3.5)	10.2	18.5	12.6
	백금	$/t oz.	922.8	(0.9)	(5.4)	1.7	(0.1)	(9.1)
	철광석	$/MT	112.8	(2.8)	3.1	5.3	(13.6)	(15.6)
	구리	$/lb.	446.0	(1.0)	3.0	10.5	13.5	13.6
곡물	옥수수	$/bu.	452.5	0.6	2.2	0.1	(3.9)	(8.4)
	소맥	$/bu.	602.8	2.6	6.7	5.8	(3.8)	(6.7)
	대두	$/bu.	1,182.0	0.5	1.9	(1.9)	(5.6)	(10.0)
	현미	$/cwt.	19.4	0.9	6.4	10.1	7.0	9.6
기타	커피	$/lb.	221.9	(2.5)	(2.9)	20.6	19.6	19.1
	설탕	$/lb.	19.7	0.3	0.7	(9.0)	(14.2)	(3.7)
	원면	$/lb.	81.7	(0.8)	(1.6)	(11.0)	(6.3)	(1.3)
	코코아	$/MT	10,444.0	(5.6)	6.4	24.7	126.6	154.1
	고무	JPY/kg	311.4	(1.8)	(0.9)	(4.2)	11.2	22.1
	팜유	MYR/MT	3,971.0	0.7	(2.5)	(3.3)	3.4	8.8
	오렌지쥬스	$/lb.	361.2	(2.3)	(0.7)	(0.4)	17.7	15.7
	DRAM Spot	$	1.2	0.0	0.0	0.8	1.7	12.0

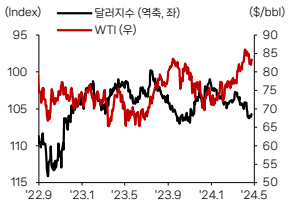
FICC key chart

국채 10년 금리: 미국 vs 독일



국채 10년 금리: 중국 vs 한국

달러와 원자재 가격



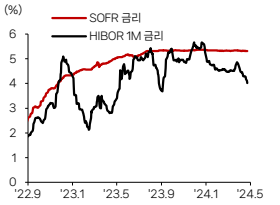
환율: 각 국 통화 절상률 (%)

국가	국가	환율 종가	1D	1W	1M	3M	YTD
선진	미국 달러지수	105.7	(0.4)	(0.5)	1.2	2.4	4.3
(/$)	캐나다 달러	1.4	0.3	1.2	(0.4)	(1.0)	(3.1)
	영국 파운드	0.8	0.8	0.2	(1.2)	(2.2)	(2.2)
	유로존 유로	0.9	0.4	0.8	(1.0)	(1.7)	(3.1)
	일본 엔	154.8	0.0	(0.1)	(2.2)	(4.7)	(8.9)
	호주 달러	1.5	0.6	1.3	(0.4)	(1.4)	(4.8)
	홍콩 달러	7.8	0.0	(0.0)	(0.2)	(0.2)	(0.3)
신흥	중국 위안	7.2	(0.0)	(0.1)	(0.2)	(1.2)	(2.0)
(/$)	한국 원	1,378.4	0.1	1.2	(2.9)	(3.0)	(6.5)
	인도 루피	83.3	0.0	0.2	0.1	(0.2)	(0.2)
	인도네시아 루피아	16,220.0	0.1	(0.3)	(2.7)	(3.1)	(5.1)
	태국 바트	37.1	(0.2)	(1.2)	(1.9)	(3.7)	(7.9)
	말레이시아 링깃	4.8	(0.1)	0.3	(0.9)	(1.0)	(3.9)
	필리핀 페소	57.5	0.1	(0.9)	(2.1)	(2.1)	(3.5)
	터키 리라	32.6	(0.1)	(0.3)	(1.6)	(7.1)	(9.3)
	폴란드 즈워티	4.0	0.6	2.1	(0.7)	(0.1)	(2.3)
	헝가리 포린트	367.4	0.7	1.3	0.1	(3.1)	(5.5)
	멕시코 페소	17.0	1.1	0.7	(1.1)	1.6	0.1
	브라질 헤알	5.1	0.8	3.1	(2.4)	(3.8)	(5.3)
	콜롬비아 페소	3,909.4	0.2	0.2	(0.4)	0.2	(1.4)
	아르헨티나 페소	872.8	(0.1)	(0.5)	(2.1)	(5.8)	(7.4)
	남아공 란드	19.1	0.4	(0.3)	(0.4)	(1.2)	(3.9)
	원 /위안	190.2	(0.1)	(1.3)	2.7	1.8	4.6
	원 /엔	8.9	(0.4)	(1.3)	(0.0)	(1.9)	(3.3)
	원 /유로	1,467.5	(0.3)	(0.8)	1.2	0.9	2.7

리스크 모니터링

국가	종목명	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
증시	VIX	15.7	(1.3)	(2.7)	2.6	2.6	3.2
변동성	VSTOXX	15.8	(1.3)	(3.8)	3.4	2.3	2.2
(pt)	VKOSPI	18.9	(0.9)	(1.0)	1.8	1.9	1.2
단기	SOFR 금리	5.3	0.1	(0.2)	(1.2)	(2.0)	(3.8)
자금시장	HIBOR 1M 금리	4.0	(9.3)	(27.3)	(72.9)	(63.1)	(125.2)
(%, bp)	SHIBOR 1M 금리	2.0	(0.9)	(4.2)	(16.7)	(33.7)	(51.9)
크레딧	미국 하이일드(HY) 스프레드	347.8	(9.3)	(25.4)	27.5	(9.5)	(8.6)
리스크	미국 HY IT 스프레드	448.3	(12.4)	(10.8)	21.4	(34.8)	(17.0)
(bp)	미국 HY 경기소비 스프레드	291.3	(6.7)	(10.1)	6.1	(39.1)	(45.3)
	미국 투자적격(IG) 스프레드	52.4	(1.8)	(5.5)	0.1	(3.4)	(4.3)
	미국 IG 금융채 후순위 스프레드	149.2	(2.9)	(2.8)	(0.9)	(14.0)	(29.9)
	미국 IG 통신 스프레드	149.4	(2.2)	(5.7)	(0.1)	(0.9)	(7.3)
	유럽 하이일드(HY) 스프레드	371.0	(6.0)	(16.0)	11.0	9.0	(28.0)
신흥국	Barclays EM FX Risk Index	5.50	(0.02)	(0.11)	0.04	(0.06)	(0.19)
리스크							
(bp, pt)							

단기자금시장 리스크 관찰



크레딧 스프레드: 미국 전체 vs IT

Compliance Notice

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도