

FICC Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채 (3년)	2.462	3.3bp	5.0bp	11.1bp
한국 CO(91년)	2.560	0.0bp	-2.0bp	-11.0bp
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.312	-0.6bp	-0.8bp	-1.2bp
미국 국채(2년)	3.948	4.0bp	-8.9bp	-1.3bp
미국 국채(10년)	4.399	3.9bp	-10.7bp	-3.3bp
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	45.12	-0.0bp	-1.8bp	-1.9bp
미국 모기지 금리(30년)	6.930	1.0bp	-5.0bp	1.0bp
TED Spread(bp)	-434.86	1.45bp	-1.30bp	-1.09bp
독일 국채(10년)	2.535	1.2bp	-4.1bp	-5.5bp
일본 국채(10년)	1.411	-4.1bp	-4.4bp	-5.2bp

Currency(A)				
달러/원	1,363.23	+6.68	+8.79	-26.53
달러/원 NDF(1개월물)	1,363.53	-1.03	+11.77	-22.87
100엔/원	948.37	+3.87	+9.34	-12.62
달러인덱스(pt)	98.184	+0.26	-0.01	-2.99
달러/엔	144.07	+0.26	-0.78	-1.63
유로/달러	1.1549	-0.002	+0.015	+0.039
달러/위안(여의)	7.187	-0.002	+0.005	-0.027
Commodity(%)				
WTI (NYMEX, 8개월물)	72.98	+7.26	+13.01	+19.36
두바이유 (천물)	74.54	+7.17	+14.77	+16.96
금(COEX, 8개월물)	3,452.80	+1.48	+3.17	+6.11
천원가스 (NYMEX, 8개월물)	3.581	+2.55	-5.36	-3.66
BDI (Baltic Dry Index)	1,968.00	+3.36	+20.51	+50.80
필라델피아 반도체지수	5,112.2	-2.61	+1.47	+3.65
브렌트유 (ICE, 8개월물)	74.23	+7.02	+11.67	+14.59
CRB합성지수	309.90	0.00	+2.99	+4.75
은(COEX, 8개월물)	36.31	+0.02	-1.22	+12.20
코피(ICE)	346.00	+0.20	-2.66	-6.83
철강선물(SHE, AC)	2,980.00	+0.64	+0.13	-3.87
천원고유(TSG20, 12연속월)	160.70	+1.13	+0.56	-6.35
원액(Wy80/10C, 8개월물)	16.57	-0.78	-1.72	-7.07
스플(COBT, 8개월물)	559.25	+3.23	-1.67	+2.33
대두(COBT, 8개월물)	1,054.75	+2.68	+1.71	+1.88
옥수수(COBT, 8개월물)	443.00	+0.57	-1.39	+0.97

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> 국고채 금리는 단기 구간 중심으로 상승, 장기구간은 하락, 전일 미국채 금리 하락으로 국내 시장 장세 불발음조. 이란-이스라엘 정면충돌로 인한 국제유가 상승, 환율 상승 등의 영향을 받아 단기구간은 약세 전환, 외국의인 선물 순매도가 지속된 점 또한 약세 요인. 다만 지정학적 리스크로 인한 미국채 강세 등에 국내 시장도 장기구간은 강세 마감.
환율	<ul style="list-style-type: none"> 13일(금) 달러인 환율은 상승 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 종동발 지정학적 리스크가 부각되면서 전장 대비 10.90원 상승한 1,369.60원에 정규 장 거래 마쳤음. 해와 외환 시장에서 달러 인덱스는 상승 마감. 종동발는 6월 미국 미시건 소비자신뢰지수가 예상보다 양호했던 가운데, 종동발 지정학적 리스크로 안전자산 선호가 강화되면서 소폭 상승.
상품	<ul style="list-style-type: none"> 13일(금) WTI 가격은 이스라엘의 이란 공습으로 중동 지역의 정찰적 리스크 고조와 더불어 금동, 이스라엘은 19일(월)까지 이란의 핵시설과 군사시설, 군 고위직 인사처에 대한 공격을 진행. 이에 이란도 함포 총창 등 이란 공격성 수보병, 핵과제지 등에 대한, 이에 이란도 이스라엘에 대한 보복 공격을 진행하는 등 격화되는 양상을 보이면서 공급 불균 가증. 이에 유가는 전일대비 7% 이상 상승하며 배럴당 72달러 선으로 올라섬. 금 가격은 안전자산 수요로 달러와 동반 상승. 이스라엘의 이란 공습과 이란의 보복 공격이 이어지자 중동지역의 장세가 불안정해진 영향.

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	669.00	+1.72	+5.73	+2.61
소재	549.71	-1.20	-0.50	+1.38
산업용	1,204.35	-0.87	-1.60	+0.11
경기소비재	1,707.72	-0.74	+0.08	-1.17
필수소비재	892.67	-1.15	-1.14	-0.25
헬스케어	1,582.28	-0.54	+1.25	+4.14
금융	829.12	-2.06	-2.61	-2.65
IT	4,656.60	-1.50	-0.87	+1.83
커뮤니케이션스	360.88	-0.86	-0.82	+5.53
유틸리티	410.96	-0.62	+0.20	+0.08
부동산	261.61	-0.98	-0.24	+0.59
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	1.93	-0.24	-0.84	-1.14
[*] 시가 곱합/위험 국면만 측정하는 지수로 ±4를 초과하면 함				
Citi Economic Surprise US	-8.40	+5.00	-2.50	+4.20
TED Spread*	50.52	+1.46	-1.29	-1.29
US Libor-OIS Spread*	53.17	-0.07	+1.14	+0.03
기업어음(T-bill) Spread*	7.09	+1.28	-2.86	-0.51
Baa/10년 국채 Spread*	169.13	-3.95	-4.31	-8.17
US 지방채AAA/10년채 Spread*	-96.87	-3.95	+10.69	+12.33
VIX	20.82	+2.80	+4.05	+3.58
J.P Morgan EMBI Spread	294.25	-0.30	+3.13	-5.04
Put/Call Ratio CBOE	0.61	+0.03	+0.06	+0.18
BEI 10year	137.30	+0.33	-0.15	-0.20

한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주 (ADR)	78.4	-1.53	106,869	106,000
신한지주 (ADR)	43.4	-0.53	59,140	59,000
LG디스플레이 (ADR)	3.3	-3.77	9,052	8,840
한국전력 (ADR)	10.2	-4.49	27,866	27,450
우림금융그룹 (ADR)	44.9	-0.82	20,400	20,550
KT (ADR)	20.0	-0.70	54,505	51,600
SK텔레콤 (ADR)	21.9	-0.09	269,197	54,600
POSCO (ADR)	48.5	-1.20	264,371	264,000
LG전자주 (GDR)	12.0	0.00	32,719	36,400
삼성전자 (GDR)	1,070.0	-2.28	58,349	58,300
삼성SDI (GDR)	31.4	-2.48	85,615	172,100

<p>Compliance Notice</p> <p>- 당사는 중 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.</p> <p>- 중 자료에 개시된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.</p> <p>고지사항</p> <p>- 본 조지본식자료는 당사의 과시채터터와 신회할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것인데, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 특히 있어 의견이 반영될 수 있습니다.</p> <p>- 본 조지본식자료는 국가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 제공되며 참고자료로서, 국가증권의 종류, 목적, 매매의 과분과 방법 등에 대한 의사결정 권적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 있어 이루어지 하, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행한 일체의 투자결정 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에 증거로 사용 될 수 없습니다.</p> <p>- 본 조지 본식자료를 무단으로 인용, 복제, 전제, 배포, 전술, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 당 회사상 책임을 지게 됩니다.</p>

▶ Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2025. 06. 16
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20											
반도체	삼성전자	58,300	-2.02	-1.35	+1.57	+8	+4,083	-2,122	-4,046	Micron Technology	US	115.60	-0.50	+6.48	+21.11	삼성전자, AMD에 HBM3E 12단 공급 확정. "HBM 결합 우려 씻어냈다"(조선비즈)									
	SK하이닉스	235,500	0.00	+4.90	+14.32	+1,806	+4,855	-1,170	-1,579	NVIDIA	US	141.97	-2.09	+0.18	+5.30	설계 논란 해소하며 AMD에 HBM 공급 본격화									
	LG전자	72,200	-3.99	-0.28	-0.41	-53	-206	-168	-237	Western Digital	US	55.70	-0.14	+0.45	+11.96	최대 고객사 엔비디아에도 하반기 납품 예정									
	삼성전자	127,400	-3.04	-3.48	+0.87	+30	+96	-121	-425	TSMC	TA	1,030.00	-1.44	+3.52	+3.21	"오래 부진 속 청신호"... 하반기 실적 반등하나									
	LG이노텍	144,300	-3.80	-3.41	-4.75	-57	-84	-57	-179	Apple	US	196.45	-1.38	-3.66	-7.09	美, 세력가점고에도 50% 관세부과, 삼성·LG전자 타격 불가피(이데일리)									
이차전지	LG디스플레이	8,840	-2.32	+4.00	+1.26	-7	+64	+4	-34	BOE Technology	CH	3.89	-1.02	-1.27	0.00	철강 파생상품 관세 리스트에 8종 추가									
	LG에너지솔루션	296,000	-2.63	+1.72	-5.58	-45	-87	-211	-323	Tesla	US	325.31	+1.94	+10.22	-5.11	철강 합금 가차에 따라 관세 부과해									
	삼성SDI	172,100	-1.54	-1.26	-0.52	-142	-391	-69	-219	CATL	CH	248.20	-0.64	-0.27	-4.30	韓가진, 美시장 1, 2위 점유율... 해외 생산물량도 상당해									
	포스코케미칼	127,100	-4.00	+6.81	+10.23	-17	-35	-89	+204	Panasonic	JN	1,498.50	-1.38	-4.40	-7.47	"DPM 40%, 美서 만든다". 마이크로, 271조 美 투자 발표(뉴시스)									
	에코프로비엠	92,000	-5.64	-4.37	-7.44	-46	+41	-92	-40	Umicore	BE	11.43	-3.14	+11.19	+34.79	"DPM 40%, 美서 만든다"...마이크론, 271조 美 투자 발표									
이차전지 소재	엘앤에프	49,600	-6.06	-12.68	-21.77	-53	-24	-73	-253	Ningbo Shanshan	CH	8.74	+1.27	+6.07	+14.55	관세 부가면, 가격 경쟁력 하락. 韓 배터리, 캐나다 투자 '물론인'									
	SK이아이테크놀로지	22,800	-2.77	+2.01	-0.22	-0	+18	-2	-11	Semcorp	CH	26.27	-5.67	-5.44	-7.63	LG화학, 수처리 사업 1.4조원에 매각. '핵심 사업 재편'(뉴시스)									
	SKC	91,900	-2.85	-3.67	-13.14	+1	-48	-17	-75	Mitsubishi Chemical	JN	745.50	-2.63	-1.13	-0.55	수처리 필터 사업 클라우드P에 양도									
	일진머티리얼즈	23,000	+0.44	+2.91	+3.14	-11	+2	+21	+11	Sumitomo Metal Mining	JN	3,344.00	-0.03	-0.92	+3.69	확보 자금은 배터리·친환경 등 투자 예정									
	현대차	199,000	-1.24	+4.96	+0.96	+468	+2,384	-92	-921	Volkswagen	GE	88.84	-2.24	-3.06	-14.41	미중 패권전쟁에 '수소車 선두' 현대차·도요다 협업 확대(매일신문)									
자동차	기아	97,200	-1.22	+4.40	+5.19	+445	+1,295	-127	-299	Toyota	JN	2,555.00	-2.35	-3.66	-3.31	한국 컨테이너 선사가 일본 조선사와 선사가 운용할 선박을 용선하는 사례도									
	현대모비스	282,000	-0.88	+11.02	+9.30	+235	+575	-109	+69	GM	US	48.65	-1.24	+2.49	-2.93	글로벌 전사들이 용선할 예정인데 선사 중에는 국내 HMM이 포함되기도 했다									
	현대기아차	3,015	-2.74	-2.90	-14.47	-25	-9	-9	-64	SAIC	CH	16.12	-0.19	+5.15	-4.56	대박 '났다' 전가자 불타게 팔리는데...한술 쏟아지는 이유(한경신문)									
	HL만도	33,100	-4.89	-2.36	-11.14	-122	-128	-51	-135	Denso	JN	1,891.00	-1.28	-0.22	-1.61	전기차, 올해 누적 판매량 전년 대비 증가									
	한국이온텍놀로지	39,050	-2.50	+0.13	-3.10	-35	-88	+10	+76	Bridgestone	JN	5,951.00	-1.11	+0.24	-3.31	전체 판매량 중 비중 10%...성장세 한계									
철강	POSCO홀딩스	264,000	-0.56	+2.72	+4.76	+292	+431	-128	-251	Baosteel	CH	6.73	-0.15	+1.20	-3.30	현대제철, 결국 포항 2공장 휴업...철강 불황에 생산 중단(데일리안)									
	현대제철	29,350	-1.34	+2.46	+15.10	+30	-38	-6	+82	Nippon Steel	JN	2,829.00	-1.48	-2.45	-2.18	작년 폐쇄 계획 철회 후 축소 운영...수출 전체에 결국 '갇다운'									
	고려화학	788,000	+0.64	+3.96	-6.08	+11	+64	+13	-19	Glencore	SZ	291.70	+1.41	+1.25	+7.80	회피발각·사업부 매각 등 구조조정 병행...2분기 연속 영업적자									
	LG화학	208,500	-0.95	+4.37	+2.46	+98	+523	+21	-89	BSF	GE	42.12	-1.34	+0.65	-5.14	[팩트프린트] 영유권 개 '한파' ... 엑소오일, 채용까지 중단(매일경제)									
	롯데케미칼	64,500	-3.30	+5.56	+8.95	-5	+112	+18	-0	Dow Chemical	US	29.90	-0.80	+4.73	0.00	지방 소매영업직 채용									
화학	금호석유	117,100	-3.46	+0.59	+3.81	+34	+205	-58	-112	Hengli Petrochemical	CH	15.19	+1.61	+1.40	-4.88	경멸화확산에 스톱									
	SK이노베이션	92,600	-3.04	+0.54	+3.12	+201	+182	-410	-292	Exxon Mobil	US	112.12	+2.18	+7.53	+3.26	'적자 수렁' 석유화학 2社, NCC 통합 논의(매일경제)									
	S-Oil	63,700	+7.60	+13.14	+20.87	-50	-36	-55	-4	Marathon Petroleum	US	166.15	+0.65	+3.77	+0.52	울산·여수 석화단지도 '급한 불', 인위적 구조조정은 쉽지않아									
	HD현대중공업	427,500	+1.91	+0.59	+2.76	+328	+776	-101	-313	China CSSC Holdings	CH	30.77	+0.92	+0.03	-1.91	트럼프 관세에 발주 반토막...조선업 '피크아웃' 우려(이데일리)									
	한화오일	84,700	+0.83	+8.59	+6.54	-251	-517	+775	+2,152	China Shipbuilding	CH	4.47	+0.45	+0.45	+1.13	5월 세계 선박 발주 전년비 55%↑									
정유	삼성중공업	17,690	+0.63	+5.61	+21.25	+47	+825	+91	-67	Mitsubishi Heavy	JN	3,512.00	+2.21	+2.31	+24.10	물동량 위축 여파...신조선가 '보합세'									
	HD현대일렉트릭	430,000	-0.92	+10.54	+21.47	+15	+1,407	+14	+32	Eaton	US	323.66	-2.02	-2.35	-0.97	中, 트럼프 고강도 선박 제재 '적작탄'									
	우산발광	50,600	0.00	+5.86	+5.53	+48	+163	-23	-97	Caterpillar	US	357.05	-1.08	+1.05	+0.27	HD한국조선해양, 올해 수출 목표 절반 달성...몸값 높아진 컨선 효과(뉴시스)									
	한화에너지시스템	945,000	-0.84	+4.42	+17.03	-879	-441	-36	-227	Raytheon	US	145.69	+3.34	+4.74	+7.50	임대차지 87.5억 달러 신규 임대 확보...목표치 48.5% 달성									
	현대로템	186,800	+3.95	+20.13	+73.61	-46	+118	-339	-756	Lockheed Martin	US	486.45	+3.66	+0.99	+4.58	컨테이너선, P/C선 밀어내고 급부상									
방산	한국항공우주	97,700	+7.96	+9.53	+7.84	+131	+171	+312	+219	Boeing	US	200.32	-1.68	-4.97	-2.87	美中 갈등 반사이익									
	건설	삼성E&A	23,100	-1.28	+3.59	+13.79	+68	+227	-26	-44	Fluor	US	48.28	-0.23	+8.67	+25.30	"한국은 300만 톤의 탄소 안 줄일거야?"...기존 조차 없어 EU 수출 줄을 판(매일경제)								
	현대건설	73,600	-3.41	+8.24	+68.42	-296	+557	+72	-268	Petrofac	GB	3.98	0.00	0.00	0.00	전세계 300만 톤의 탄소 줄을 판(매일경제)									
	GS건설	23,000	-2.75	-2.13	+21.44	+51	+30	-1	+99	Saipem	IT	11.23	-0.68	+1.48	+3.16	대체연료, 원료 활용폭 넓히고 친환경 시멘트 기준 제정될 필요									
	한일시멘트	18,420	-2.33	-2.28	-0.88	+1	+16	-10	-30	China National Building	CH	3.53	-1.40	+0.57	-3.29	현대건설 '가덕도 신공항, 공사기간 늘어도 재입찰 불참'(뉴시스)									
건자재	KCC	315,000	-2.33	-3.82	+18.87	+67	+127	-50	-101	Taiheiy Cement	JN	3,650.00	-0.33	-1.16	-0.46	부산시 "광공 주 여건 변화 조건부으로 공기업 사용"									
	부동산	롯데리츠	3,790	+0.40	+1.88	+4.26	+1	+0	-2	Prologis	US	107.28	-1.07	-1.39	-1.79	현대건설 철수 임박 재확인..."불참 입장에 변화 없어"									
	항공	대한항공	21,450	-3.81	-5.92	-5.92	-47	-165	-226	Delta Air lines	US	47.04	-3.76	-7.67	-6.44	현대로템, 열악한바다로 물류 강화(더구루)									
	항공	현대항공	117,600	-2.81	-0.25	+4.07	+28	-4	-50	Air China	CH	7.78	-2.02	-1.89	+2.23	글로벌시 솔로로트 라우니온향 일항									
	항공	CJ대한항공	85,100	-0.93	+0.71	+5.06	+4	+15	+0	Maersk	DE	12,630.00	+4.12	+5.51	-1.56	열악한바다로 대형형선 "국제 시장 신뢰도 확인...라우니온향 중미 수출입 거점"									
해운	팬오션	3,890	+0.91	+5.56	+8.06	-27	-4	+4	+16	COSCO	CH	14.10	+5.38	+7.14	0.00	라우니온향의 위상이 높아진다는 평가									
	제약/바이오	삼성바이오로직스	1,019,000	-0.97	0.00	+1.39	-54	+296	-191	-598	Pfizer	US	24.54	-1.21	+5.10	+8.58	유한양행 레시게르셉트, 대조약 대비 만성 알레르기 증상 개선(뉴데일리경제)								
	제약/바이오	셀트리온	160,800	-1.89	+2.36	+8.19	-98	-14	-161	-233	Johnson & Johnson	US	157.10	+0.28	+1.34	+5.01	만성 두드러기 환자 대상 임상 1b상 결과 발표								
	제약/바이오	SK바이오사이언스	44,850	-4.68	-2.82	+11.57	-22	-1	-7	+23	Eli Lilly	US	819.36	+0.90	+6.43	+11.74	유럽 알레르기 임상면역학회(EAACD) 2025년 연례 회의에서 포스터 발표								
	제약/바이오	SK바이오팜	90,300	-3.42	-0.11	-1.95	-71	-38	-11	-21	Merck	US	81.71	-0.13	+3.47	+9.24	K-바이오 美에 집중...위약형상선 주주, 신약 수출 기회 찾아(조선비즈)								
화학품	유한양행	106,500	-1.75	+2.60	-0.93	-167	+82	+237	+126	Roche	SZ	269.70	-1.06	+0.75	+4.94	16~19일 보스턴서 열리는 BIO USA 참가									
	한미약품	299,000	-4.78	+1.87	+3.64	-9	+50	-40	-71	Novo Nordisk	DE	516.20	-0.58	+8.29	+18.83	한국군에 국내 기업 51개사 참여, 역대 최대									
	LG생활건강	334,500	-2.34	-1.76	+3.40	+1	+86	+1	-120	L'Oreal	FR	371.05	-1.25	-2.70	-1.55	화학품 밀어내고 백화점 1층 제자더나...美서도 '인기 폭발'(한국경제)									
	아모레퍼미켈	132,300	-2.43	-3.64	+7.13	+105	-337	-77	-89	Estee Lauder	US	67.31	-3.83	-1.68	+5.72	백화점서 립스틱 대신 안경, Y2K 유행 타고 '패션템'으로 급부상									
	코웨이	93,700	-0.11	+1.52	-4.58	+24	-4	-25	+4	Philips	NE	19.89	-2.67	-3.66	-8.07	일용종수기 특허분쟁 11년만에 마무리 코웨이 권리 찾아온 광장(서울경제)									
화장품	F&F	74,600	-3.87	-2.74	+5.22	-6	-26	-4	+11	Nike	US	60.53	-3.61	-3.61	-3.00	청초 '냉장수 後제법' '코웨이' '제재법'									
	미토홀딩스	33,750	-2.60	-4.80	-13.24	-28	-44	-8	-86	Lu LEMON	CA	239.11	-3.21	-9.86	-25.03	명제사·도면 기반으로 기술자가 어릴 1심 특허침해·손배 뒤집고 최종 승소									
	담배	KT&G	123,200	+0.82	+0.82	+5.66	+121	+438	-113	-447	Philip Morris	US	184.33	+0.12	+1.43	+8.98	리버풀 2000원 물가 잡나...김진식 총리후보자, 식품·의식협회 만난다(이코노미스트)								
	음식료	CJ제일제당	239,500	-2.64	+0.21	+1.48	+8	+89	-26	-54	Nestle	SZ	84.25	-1.39	-3.31	-2.70	오는 13일 미국과도 고물가 사요에 대한 의견 청취 및 대응책 마련								
	음식료	오리온																							