

→ FICC		Close(%)	D-1	D-5	D-20
Fixed Income(bp)					
한국 국고 채(3년)	2.433	-4.5bp	-1.6bp	0.4bp	
한국 CD(91일)	2.520	1.0bp	1.0bp	-4.0bp	
Credit Spread(외사채BBB-,3y)	6.324	1.1bp	-0.1bp	0.6bp	
미국 국채(2년)	3.872	2.9bp	-0.8bp	-3.6bp	
미국 국채(10년)	4.350	1.8bp	0.4bp	-0.9bp	
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	4.777	-1.1bp	1.2bp	2.6bp	
미국 모기지 금리(30년)	4.777	-2.0bp	-11.0bp	-7.0bp	
TED Spread(bp)	-2.071	0.9bp	3.2bp	0.4bp	
독일 국채(10년)	2.705	6.2bp	9.0bp	22.7bp	
일본 국채(10년)	1.502	-0.6bp	6.0bp	5.0bp	

국가	2019년 12월 31일	2020년 12월 31일	2021년 12월 31일	2022년 12월 31일
상하이종합	3,509.68	+0.48	+1.40	+3.15
스위스	12,131.94	+0.30	+0.12	-2.79
인도	63,190.28	-0.21	+0.15	+1.24
브라질	136,743.27	-0.54	-2.97	-0.28
일본	39,646.36	-0.44	-0.35	+3.86
홍콩恒生	24,028.37	+0.57	-0.17	-1.39
중국 H	8,668.26	+0.83	+0.23	-2.23
대만	22,693.25	+0.74	-0.09	+2.81
태국*	1,110.40	-0.47	-0.47	-2.73
베트남	1,445.64	+1.00	+4.61	+9.27
인도네시아	7,005.37	+0.88	+1.85	-3.01
Euro Stoxx 50	5,438.27	-0.14	+1.78	+1.44
영국	8,975.66	+1.23	+1.73	+1.02
독일	24,456.81	+0.38	+2.18	+2.88
프랑스	7,902.25	+0.30	+1.90	+1.77
스페인	14,141.60	-0.79	-0.29	+0.37
포르투갈	7,747.77	-0.56	-0.09	+2.93
그리스	1,968.74	+0.34	+2.79	+6.13
이탈리아	40,528.17	-0.72	+1.46	+1.45
폴란드	104,923.50	-1.35	-1.19	+3.17
호주	8,826.72	+0.56	-0.08	+0.35
캐나다	27,082.30	+0.26	+0.18	+2.10
아르헨티나	2,068,736.04	-2.87	+0.28	-2.01
칠레	41,873.14	+0.13	+0.68	+2.21
남아공	89,540.63	+0.00	+0.42	+1.07

Currency(A)				
달러/원	1,373.51	-1.72	+10.79	+10.28
달러/원 NDF(1개월물)	1,371.14	+1.85	+10.90	+6.58
100엔/원	938.09	-1.12	-2.97	-6.41
달러인덱스(pt)	97.652	+0.10	+0.47	-0.27
달러/엔	146.26	-0.07	+1.33	+2.78
유로/달러	1.1701	+0.000	-0.006	+0.012
달러/위안(역위)	7.178	-0.001	+0.015	-0.011
Commodity(%)				
WTI (NYMEX, 8개월물)	66.57	-2.65	-1.30	+4.16
두바이/인 (현물)	69.98	-0.79	+0.62	+2.49
금(COMEX, 8개월물)	3,325.70	+0.14	-1.01	-0.53
천원가스(NYMEX, 8개월물)	3.337	+3.83	-4.33	-8.10
BDI(Baltic Dry Index)	1,423.00	-0.56	-1.39	-18.12
물라델리아 반도채지수	57,683	+0.75	+1.73	+8.88
브렌트유(ICE, 8개월물)	68.04	-2.21	-0.23	+0.29
CRB상품지수	300.37	-0.42	+1.46	-0.38
은(COMEX, 8개월물)	37.11	+0.30	+0.50	+2.24
커피(ICE)	287.80	+1.32	-1.17	-18.48
철선전물(SHE, AC)	3,141.00	+1.36	+1.91	+6.08
천원고유(TSR20, 12연속월)	166.90	+2.33	+1.77	+5.03
원당(WB07, ICE, 8개월물)	16.26	-1.81	+4.36	-3.50
소맥(CBOT, 8개월물)	554.50	+1.37	-1.68	+1.05
대두(CBOT, 8개월물)	1,013.75	+0.65	-3.27	-1.70
옥수수(CBOT, 8개월물)	416.50	+0.24	-3.92	-5.36

Global	→ Comment
해외	<p>10일(목) 미국 증시는 관세 불확실성에도 투자자 낙관론이 지속되며 강세 마감(DOW +0.43%, S&P500 +0.27%, NASDAQ +0.09%), S&P 500과 나스닥은 사상 최고치를 경신했고, 다우존스도 192.34포인트 상승한 44,650.64에 거래를 마감, 2분기 실적발표 시즌을 앞두고 기업들의 긍정적 전망이 시장 심리를 뒷받침.</p> <p>트럼프 대통령이 8월 1일부터부터 발효될 50% 관세 부과를 위협하고 비자집과 맞불 관세 방책을 내비쳤지만 투자심리에는 별다른 영향을 미치지 않았음. 월가에서는 강세장인 통과 두 달 불확실성 요소들이 하나씩 해결되고 있으며 관세 정책도 좀 더 명확해지기를 시킨다고 평가.</p> <p>엔비디아는 +0.75% 상승해 시가총액이 증가 기준 4조 달러를 돌파 마감했고, 애플도 3분기 및 연간 실적 전망이 시장 예상을 뛰어넘어서서 11.99% 상승. 애플과 같은 공강계 실적 기대어리안은 관세 충격으로 인한 항공 수요 약화 우려를 불식시키며 2분기 실적 시즌 낙관론에 불을 지폈.</p>
NEWS	<ul style="list-style-type: none"> * 트럼프 "연준 금리 서둘러 인하해야...파월, 매파를 훼손" * 시 육성에 베푼 "당시치" 효과에 관련주 지속 상승 전망" * 애플항공 "3분기 EPS 최대 1.75달러...공강계 전망에 추가 13% 상승" * 오라수엔터 "트럼프 관세법, 빅테크 이익 늘려줄 것"-MS, 오라를 등 수혜"

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> 국고채 금리는 하락 마감. 전일 미국채 금리 하락 영향을 받아 강세 출발. 이후 금공유를 대가치로 금공매 금리 동결 발표 이후 하락조기 확대. 한국은행은 7월 금공유에서 금공유외역을 중시해 기준금리를 동결했었다. 인화 가능성은 얼마나 위험이 4명인 것으로 나타났다. 8월 인화 가능성도 열려났다는 인식과 함께 시장금리 하락.
환율	<ul style="list-style-type: none"> 10일(목) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 글로벌 달러 약세와 한국은행의 금리 동결에 따른 영향 재한 때문. 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 강보합 마감. 트럼프 행정부의 관세 불확실성이 지속되는 가운데, 주간 신규 실업수당청구건수가 예상보다 양호하게 발표되면서 경기 둔화 우려를 완화시킨 영향.
상품	<ul style="list-style-type: none"> 10일(목) WTI 가격은 미국 관세 정책과 관련한 불확실성이 이어지며 하락 마감. 트럼프 미 대통령이 브라질에 8월 1일부터 50%의 관세를 부과할 것으로 발표하고, 구리, 반도체 등에 대한 고율 관세 부과 계획도 발표했지만, 이에 경기 우려에 따른 수요 불확실성이 재차 부각되며 유가 약세. 한편 OPEC+의 생산 계획과 관련한 소식도 유가에 부담. 일부 외신에 따르면 OPEC+가 9월까지 증산을 이어가고 10월부터 산유량을 동결할 것이라는 소식이 보도되었으나, 관련 소식이 오히려 수요 불만으로 연결. 이에 금일 유가는 전일대비 2% 대 하락.

구분 (영국인/기관, 역점)	D-1	D-5	D-1	D-5
MKF 500		기관순매수		외국인순매수
에너지	+243	+574	+491	+864
화학	+344	+189	+3	-178
금속 및 광물	+193	+1,090	-122	+446
건설	-282	-632	+176	+880
조선	-23	+451	+469	-444
문송	+123	-491	+241	+1,405
자동차 및 부품	-331	-261	+540	+1,066
내구소비재 및 의류	-24	-507	+5	-281
소비자 서비스	+39	+429	+59	+483
미디어	-541	-1,842	+234	+774
유통	-140	-583	+117	+505
음식료 및 담배	-131	-6	+151	+293
생활용품	-220	-843	+230	+346
재력 및 바나오	+348	+726	+2,125	+3,292
은행	+606	+1,739	-777	-1,392
기타금융	-26	+121	-20	-37
증권	+368	+408	-119	+1,064
보험	+199	+487	-284	-187
소프트웨어	-1,003	-1,239	+469	-1,271
하드웨어	+66	-1,022	-162	-1,292
반도체	-1,000	-5,257	+2,414	-3,199
디스플레이	-66	-192	58	+69
통신서비스	+35	-184	-52	-101
유틸리티	+21	+578	-64	-554

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	679.91	+0.79	+2.24	+5.35
소재	579.10	+0.46	+0.48	+3.60
산업재	1,275.59	+0.52	+1.71	+4.78
경기소비재	1,780.11	+0.98	+0.55	+1.99
필수소비재	892.77	+0.12	-1.22	-1.05
헬스케어	1,590.36	+0.63	+0.72	+0.82
금융	877.09	+0.64	+0.15	+3.53
IT	5,055.83	-1.2	+1.67	+7.73
커뮤니케이션스	372.36	-0.48	-0.36	+1.11
유틸리티	419.26	+0.78	+1.62	+2.71
부동산	261.22	+0.48	-0.39	-1.14
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	3.47	+0.11	-0.35	+1.28
(*1시간 고점/저점 국면별 측정하는 지수로 4개월 기준으로 함)				
Citi Economic Surprise US	3.50	+2.40	+6.10	+16.90
TED Spread*	50.36	+0.83	+0.10	+1.30
US Libor-OIS Spread*	56.14	+0.11	+1.26	+2.90
기업어음/T-bill Spread*	5.82	-0.05	+3.53	+0.01
Baa/10년 국채 Spread*	172.02	-1.78	+4.60	-1.06
US 10년채AAA+/10년채 Spread*	-123.98	-1.78	-0.40	-32.06
VIX	15.78	-0.16	-0.60	-2.24
J/P Morgan EMBI Spread	282.61	-1.41	+3.13	-11.94
Put/Call Ratio CBOE	0.56	0.00	+0.08	-0.02
BEI 10year	138.56	+0.06	+0.29	+1.55

가판 매매 상회		외국인 매매 상회	
순매수	순매도	순매수	순매도
KODEX 코스닥150레베리츠	삼성증권자	SK하이닉스	두산에너지리티
KODEX 레베리츠	KODEX 200선물민방비	삼성바이오로직스	하나금융지주
상정물산	하이브	달토바이오	한미반도체
LG에너지솔루션	두산에너지리티	카카오	이수퍼마켓
KODEX 코스닥150	카카오	상정전자	한화시스템
LG화학	현대차	KB금융	
LG에너지원	리거	리거바이오	
NAVER	이러		삼성SDI
삼성바이오로직스	파리리서치	SK	신한전자
SK하이닉스	현대건설	삼성중공업	한국금광지주
리거바이오	KODEX 인벤	파리리서치	삼성에너지스피
상정스디앤스	크건트론	삼성전자우	삼성전자우

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	한신가격	국내가격
KB금융지주 (ADR)	85.4	+0.90	117,330	116,800
신한지주 (ADR)	50.2	+1.70	68,981	69,900
LG디스플레이 (ADR)	3.4	-0.29	9,423	9,320
한국전력 (ADR)	13.6	0.00	37,416	37,250
우리금융그룹 (ADR)	54.7	+2.24	25,026	25,200
KT (ADR)	21.0	+1.40	57,580	56,200
SK텔레콤 (ADR)	22.3	+0.95	275,675	55,300
POSCO (ADR)	57.5	+1.07	315,646	314,500
LG전자주 (GDR)	13.0	-5.80	35,713	38,150
삼성전자주 (GDR)	1,107.0	+1.19	60,822	61,000
삼성SDI (GDR)	31.0	+0.32	85,161	170,300

<p>Compliance Notice</p> <p>- 당사는 중 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.</p> <p>- 중 자료에 개시된 내용은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.</p> <p>고지사항</p> <p>- 본 조지분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 특히 얻어 의견에 관한 책임은 투자자에게 있습니다.</p> <p>- 본 조지분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되며 참고자료로서, 유가증권의 종류, 목적, 매매의 수단과 방법 등에 관한 의사결정 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 의하여 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행한 일체의 투자결정 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에 증거로 사용 될 수 없습니다.</p> <p>- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전제, 배포, 전술, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.</p>
--

Korea Stocks (%)						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks						2025. 07. 11
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20		
반도체	삼성전자	61,000	+0.99	-4.39	+2.52	+395	-4,681	-1,065	-4,009	Micron Technology	US	123.11	+0.71	+1.13	+7.86	SK하이닉스, HBM4-400단 낸드 웨이퍼 절단 바꾼다(전자신문)
	SK하이닉스	297,000	+5.69	+6.64	+26.11	+2,319	+2,452	+254	-739	NVIDIA	US	164.10	+0.75	+4.36	+13.99	SK하이닉스가 차세대 메모리 제조를 위해 웨이퍼 절단 공정 변경
	LG전자	75,400	+2.31	-3.21	+0.27	+42	-155	-6	-435	Western Digital	US	65.06	+0.65	-1.09	+16.28	HBM4용 웨이퍼 절단을 위해 캠퍼드 그루브 공정 도입 계획
	삼성전기	137,100	+1.26	-3.65	+4.34	+33	+135	-65	-284	TSMC	TA	1,100.00	+0.92	+0.92	+3.29	차세대 "LPDDR6" 표준 나왔다…AI 메모리 시장 격전지 추가(ZDNET)
	LG이노텍	157,900	+6.26	+1.09	+5.27	+194	+79	-41	-170	Apple	US	212.41	+0.60	-0.01	+4.81	LPDDR6는 이전 대비 대역폭이 최대 1.5배 높은 것이 특징
이차전지	LG디스플레이	9,320	+0.43	-2.10	+2.98	+38	+21	-35	-51	BOE Technology	CH	4.03	+1.26	+0.25	+2.54	애플 AI 및 온디바이스 AI 등 분야에서 수요가 창출될 것으로 기대
	LG에너지솔루션	318,000	+4.26	-0.16	+4.61	-73	-325	+401	+333	Tesla	US	309.87	+4.73	-1.83	-4.97	미 공군 조지프 국립 미사전지 생산 실적 둔화 불가피(투데이에너지)
	삼성SDI	170,300	+0.12	-8.09	-2.57	-161	-1,080	-52	-629	CATL	CH	272.00	+0.44	+3.58	+8.58	국내 배터리 셀 업체들의 실적에 관세 영향이 클 것으로 전망
	포스코퓨얼켐	129,500	+5.11	-0.61	+0.91	-18	-171	+179	+120	Panasonic	JN	1,448.00	-0.79	-4.64	-5.82	정부는 상호 관세 부과 유예 연장 기간 동안 협상에 집중할 계획
	에코프로비엠	101,500	+0.69	-4.43	+4.10	+135	-44	-101	-118	Umicore	BE	14.22	-1.39	-1.18	+18.50	"SK온에너지 공급" 비당신자 매출, 전기차 생산 연기하기로(뉴시스)
소재	엘앤에프	52,100	-0.76	-5.10	-1.33	+17	-10	-45	-49	Ningbo Shanshan	CH	9.45	-0.63	+1.18	+12.50	반도체장자치 관련 공장 전기차 생산 재개를 연기한다고 발표
	SK이노비테크놀로지	28,750	+1.77	+0.17	+22.60	-4	+4	+8	+15	Semcorp	CH	28.79	-0.35	-2.17	+2.24	전기차 설계 지원책 폐지에 따른 수요 감소 전망 영향으로 보여
	SKC	106,000	+4.54	-2.48	+12.05	-17	-177	+54	-109	Mitsubishi Chemical	JN	782.10	+0.36	-0.04	+1.80	엘앤에프, 정보보호 체계 고도화…양극재 기술 보안 고백(디지털데일리)
	롯데케미칼	23,200	+4.74	-0.64	+1.31	+13	+6	+3	+2	Sumitomo Metal Mining	JN	3,499.00	-2.62	-5.51	+3.95	정보보호 수준 끌어올려 기술 경쟁력과 고객 신뢰도 확보 기대
	한화솔루션	208,000	-0.72	-3.03	+3.23	+116	+271	-358	-761	Volkswagen	GE	94.06	+1.49	+3.25	+1.55	유타, 전기차 부품 대상 설문…'86.1%' '재무'의 영향(미디아스트리뉴스)
자동차	기아	100,100	+0.50	0.00	+1.73	+264	+536	-153	-154	Toyota	JN	2,473.50	-0.56	-1.51	-6.87	431명 전기차 보유 관련 설문 실시
	현대모비스	313,500	+1.29	+4.67	+10.19	+104	+302	+70	+371	GM	US	53.15	+1.10	+0.89	+8.62	"양적 확대 넘어 질적 경쟁으로"
	현대기아차	3,230	+1.10	-4.15	+4.19	+6	+3	-2	-18	SAIC	CH	17.11	-0.70	+5.10	+6.67	일본 토요타·닛산·혼다, 전기차 생산 계획 연기(글로벌모빌리티)
	HL만도	35,350	+2.91	+1.29	+1.58	+24	-1	+40	+39	Denso	JN	1,951.00	-1.32	-0.36	+0.75	일본 주요 자동차 제조사들이 전기차(EV) 생산 계획을 연기, 취소하는 움직임
	한국에너지화학	44,500	+2.06	+3.25	+11.11	-21	-95	+44	+205	Bridgestone	JN	6,003.00	-0.86	-0.73	+0.08	토요타가 3월 전기 SUV 출시 계획을 연기했다고 보도
철강	POSCO홀딩스	314,500	+0.80	+0.80	+18.46	-93	+655	+141	+366	Baosteel	CH	7.01	-0.57	+0.57	+4.63	프랑스, EU·스페인·이탈리아·영국·독일·러시아·중국·미국·일본·한국·대만·중남미·아프리카·중동·북아메리카·중남미·아프리카