

중동 지정학적 불안감 확대로 미 증시 하락 마감

국내 증시 Comment

변동성 확대 국면: 국내 증시는 지정학적 불안감 확대 및 미 증시 기술주 약세에 연동하며 하락 마감. 코스피 장중 매도 사이드카 발동되며 4거래일간 사이드카 및 서킷브레이커 발동 등 변동성 확대 국면. 코스피 외인 및 기관 순매도세. 코스닥은 소부장 종목군이 강세를 보이며 코스피 대비 낙폭 제한된 모습. 중동 지정학적 긴장감이 재차 고조되면서 LIG디펜스엔에어로스페이스(+8.97%) 등 방산 종목 강세

중국 물가지표: 중국 5월 소비자물가 YoY +1.2% 상승. 시장 예상치 소폭 하회. 5월 생산자물가는 YoY +3.9% 기록하면서 시장 예상치 부합. 디플레이션 국면에서 회복 기조 보이고 있으나 에너지가격 변동성 영향 존재

해외 증시 Comment

기술주 중심 차익매물 출회: 미 증시는 반도체 업종 중심 기술주 차익매물 출회와 지정학적 불안감 등 동반되며 하락 마감. 반도체 및 AI 관련주 중심 하락. 트럼프 대통령은 이란과의 교전에 대해 대가를 치러야 할 것, 그리고 이란을 강하게 타격할 것을 언급하며 긴장감 확대. 이란 대통령도 강력한 대응 방침 밝히면서 종전협상 기대감이 약화되고 확전 국면에 대한 우려감 확산. 소프트뱅크의 OpenAI 지분 담보 주식담보대출 잠정 중단 소식 접해지면서 기술주 투심에 영향. 오라클은 양호한 실적 발표에도 시간외 -7% 넘게 하락 중. 슈퍼마이크로컴퓨터는 70억달러 규모 신주, 주식연계증권 발행으로 자금조달 계획 밝히자 -27.98% 하락

5월 소비자물가: 5월 미국 소비자물가 헤드라인 상승률은 YoY +4.2% 기록하며 시장 예상치 부합

금일 국내증시 Comment

주목할만한 주요 Event

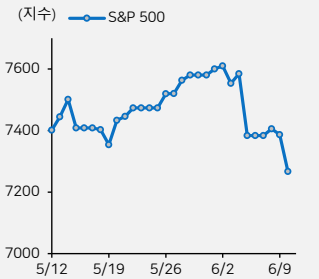
- 선물, 옵션 동시 만기일
- 미국 생산자물가지수
- ECB 통화정책회의
- 미국-이란 사태 플로우

- 한국 관련 지수 변동

- MSCI 한국 ETF -3.04% 하락, MSCI 신흥시장 ETF -1.76% 하락 마감
- 반도체 업종 전반 약세 보이며 필라델피아 반도체지수 -3.57% 하락 마감. 코스피 야간선물 -3.61% 하락 마감
- 달러-원 환율은 서울 외환시장에서 1,524.20원으로 마감. 야간시장에서 1,520.20원으로 마감

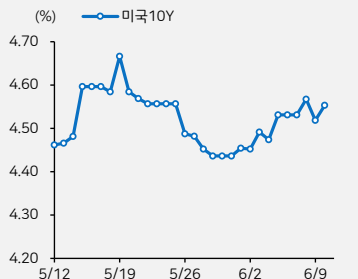
지정학적 불안감과 변동성 유의: 한국시간 오전 6시 15분경 미 중부 사령부는 이란 내 목표물 대상 추가 공격 개시. 미국 국방장관은 이란 핵심 시설 타격을 시사. 지정학적 불안감이 재차 증폭되면서 미 증시에서 지수 하방압력으로 작용한 가운데 국내 증시에서도 변동성을 촉발시킬 가능성. 금일 선물옵션 동시만기일을 맞이하는 가운데 최근 VKOSPI가 90pt 부근까지 상승하는 등 높아져 있는 변동성이 추가적으로 지수 등락에 영향을 줄 가능성 모니터링 필요. 금일 미국 5월 생산자물가가 발표와 함께 미국-이란 간 군사작전 등 중동 상황 흐름도 증시에 영향을 줄 수 있는 요인

미국 증시



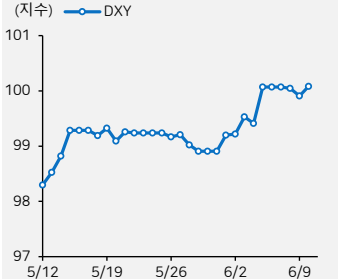
| (지수) | 증가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|-----------|---------|------|-------|--------|
| KOSPI | 7,730.8 | -4.5 | -12.2 | |
| KOSDAQ | 951.6 | -1.7 | -7.3 | |
| S&P 500 | 7,267.0 | -1.6 | -3.8 | |
| DOW | 49,919 | -1.9 | -1.5 | |
| NASDAQ | 25,170 | -2.0 | -6.3 | |
| 러셀2000 | 2,835.5 | -1.1 | -2.0 | |
| STOXX600 | 618.2 | -0.1 | -0.5 | |
| 반도체(SOX) | 12,206 | -3.6 | -12.3 | |
| NIKKEI225 | 64,179 | -1.9 | -6.2 | |

미국 국채 10년물 금리



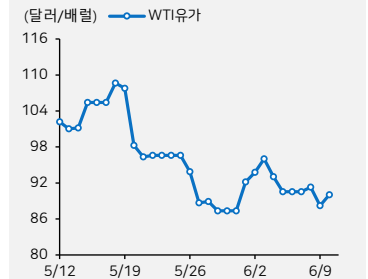
| (%, bp) | 증가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---------|-------|--------|--------|--------|
| 한국10Y | 4.276 | 0.3bp | 15.1bp | |
| 미국2Y | 4.143 | 2.4bp | 6.2bp | |
| 미국10Y | 4.553 | 3.5bp | 6.2bp | |
| 영국10Y | 4.935 | 3.4bp | 0.2bp | |
| 독일10Y | 3.068 | 1.2bp | 3.2bp | |
| 호주10Y | 4.893 | -2.3bp | -1.8bp | |
| 일본10Y | 2.680 | 2.0bp | 4.0bp | |
| 브라질10Y | 14.85 | 8.0bp | 33.5bp | |
| 중국10Y | 1.740 | 1.0bp | 4.0bp | |

FX



| (Local, %) | 증가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|------------|--------|------|------|--------|
| KRW | 1520.2 | -0.8 | 0.1 | |
| DXI | 100.1 | 0.2 | 0.6 | |
| EUR | 1.15 | -0.1 | -0.5 | |
| GBP | 1.34 | -0.1 | -0.4 | |
| JPY | 160.53 | 0.1 | 0.3 | |
| CNY | 6.77 | 0.0 | 0.1 | |
| AUD | 0.70 | -0.4 | -1.8 | |
| EM통화 | 47.08 | 0.0 | -0.5 | |
| 비트코인 | 61750 | -0.6 | -4.9 | |

원자재



| (달러/배럴) | 증가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---------|--------|------|-------|--------|
| WTI유가 | 90.0 | 2.1 | -6.2 | |
| 천연가스 | 3.2 | 1.4 | -0.9 | |
| 유럽 천연가스 | 50.0 | 2.6 | 2.3 | |
| 금 | 4108.2 | -3.6 | -7.4 | |
| 은 | 64.6 | -0.8 | -12.1 | |
| 구리(HG) | 6.25 | -0.8 | -3.6 | |
| 코코아 | 3757.0 | -1.9 | -7.7 | |
| 철광석 | 101.7 | 0.3 | -1.9 | |
| 소맥 | 588 | 0.4 | 0.0 | |

전일 발표 주요 경제지표 및 경제 이벤트

| 국가 | 지표명 | 기간 | 전망치 | 발표치 | 이전치 |
|----|---------------------|-----|-----|-----|-----|
| 중국 | 생산자물가지수 (YoY, %) | May | 3.8 | 3.9 | 2.8 |
| 미국 | 근원 소비자물가지수 (MoM, %) | May | 0.3 | 0.2 | 0.4 |
| 미국 | 근원 소비자물가지수 (YoY, %) | May | 2.9 | 2.9 | 2.8 |
| 미국 | 소비자물가지수 (MoM, %) | May | 0.5 | 0.5 | 0.6 |
| 미국 | 소비자물가지수 (YoY, %) | May | 4.2 | 4.2 | 3.8 |

오늘 발표 예정 주요 경제지표 및 경제 이벤트

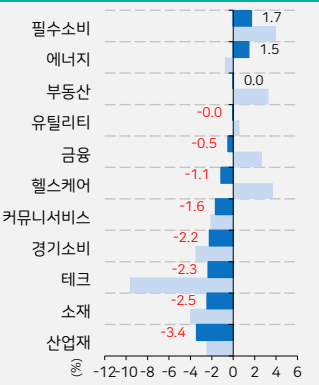
| 국가 | 지표명 | 기간 | 전망치 | 발표치 | 이전치 |
|-----|---------------------|-----|------|-----|------|
| 미국 | 생산자물가지수 (YoY, %) | May | 6.4 | - | 6.0 |
| 미국 | 생산자물가지수 (MoM, %) | May | 0.7 | - | 1.4 |
| 미국 | 근원 생산자물가지수 (YoY, %) | May | 5.4 | - | 5.2 |
| 유로존 | ECB 기준금리 (%) | Jun | 2.40 | - | 2.15 |

가격지표 작성 기준

* 1D : 전일 대비 등락률, 1W : 일주일 전 대비 등락률, 60D 추이 : 거래일 기준 60일 추이

Morning Brief

S&P 500 섹터별 등락률



* 1D 기준, 1W 기준 * GICS 업종 분류 기준 / 업종별 일일 등락률

Daily Return 상/하위 (% , 글로벌 주요 종목 기준)

| 종목명 | 티커 | 국가 | 1D | 1W | 60D 추이 | 종목명 | 티커 | 국가 | 1D | 1W | 60D 추이 |
|---------|--------|----|-----|------|--------|---------|--------|----|-------|-------|--------|
| AMC | AMC | US | 7.2 | 13.7 | | 네이버 | 035420 | KR | -11.7 | -19.1 | |
| 현대일렉트릭 | 267260 | KR | 4.4 | -0.9 | | 무라타 | 6981 | JP | -10.8 | -17.0 | |
| 오리엔탈랜드 | 4661 | JP | 4.3 | 3.5 | | LG전자 | 66570 | KR | -9.7 | -42.9 | |
| 도쿄 일렉트론 | 8035 | JP | 3.2 | 1.5 | | 루시드 | LCID | US | -8.7 | -17.8 | |
| 중국생명보험 | 2628 | CN | 3.0 | 1.1 | | 소프트뱅크그룹 | 9984 | JP | -8.3 | -22.3 | |
| 아디다스 | ADSGn | DE | 2.8 | 6.5 | | SK하이닉스 | 000660 | KR | -7.5 | -13.2 | |
| 텐센트 | 0700 | HK | 2.7 | -0.2 | | 닌텐도 | 7974 | JP | -6.8 | -3.2 | |
| 네슬레 | NESN | US | 2.6 | 3.2 | | 캐터필라 | CAT | US | -6.4 | -7.6 | |
| 버라이즌 | VZ | US | 2.6 | 0.6 | | 카니발 | CCL | US | -6.3 | -4.3 | |
| 필립모리스 | PM | US | 2.5 | 4.0 | | 리비안 | RIVN | US | -6.2 | -19.2 | |
| BP | BP | US | 2.1 | -0.9 | | 삼성전자 | 005930 | KR | -6.1 | -16.1 | |
| 중국 공상은행 | 601398 | CN | 2.0 | 5.6 | | 온세미컨덕터 | ON | US | -5.8 | -17.7 | |

자산별 대표 ETF (달러, %)

| 티커 | 종가 | 1D | 1W | |
|-----|--------|--------|------|------|
| SPY | US증시 | 725.43 | -1.6 | -3.8 |
| QQQ | 나스닥100 | 693.69 | -2.0 | -6.8 |
| VGK | 유럽증시 | 86.69 | -1.4 | -1.4 |
| VWO | EM증시 | 57.72 | -1.2 | -4.3 |
| TLT | US장기국채 | 84.88 | -0.3 | -0.5 |
| LQD | 회사채 | 108.16 | -0.2 | -0.4 |
| HYG | 하이일드 | 79.47 | -0.2 | -0.3 |
| EMB | EM국채\$ | 95.35 | -0.3 | -0.6 |
| USO | 원유 | 134.30 | 2.3 | -4.7 |
| GLD | 금 | 374.58 | -4.1 | -8.2 |
| DBA | 농산물 | 26.33 | 0.2 | -2.0 |
| VNQ | 리츠 | 97.68 | 0.0 | 3.5 |

주요 ETF Daily Return 상위 (달러, %)

| 티커 | 종가 | 1D | 1W | |
|------|----------|-------|------|------|
| XLP | 필수 소비재 | 85.49 | 1.7 | 4.1 |
| XLE | 에너지 | 58.25 | 1.5 | -0.8 |
| UNG | 천연가스 | 11.54 | 1.3 | -1.5 |
| BDRY | SHIPPING | 12.50 | 1.1 | -1.0 |
| KWEB | 중국테크 | 26.44 | 0.9 | -2.9 |
| VNM | 베트남 | 17.81 | 0.6 | -1.2 |
| KRE | 지방은행 | 71.64 | 0.6 | 5.5 |
| PDBC | 원자재 종합 | 17.43 | 0.3 | -3.4 |
| KBE | 은행 | 65.27 | 0.3 | 5.2 |
| XLU | 유틸리티 | 44.00 | 0.0 | 0.7 |
| AGG | 채권 종합 | 98.31 | -0.1 | -0.2 |
| MCHI | 중국 | 54.11 | -0.3 | -3.3 |

주요 ETF Daily Return 하위 (달러, %)

| 티커 | 종가 | 1D | 1W | |
|------|----------|--------|------|-------|
| GDX | 금 채굴 | 73.81 | -4.9 | -13.2 |
| JETS | 항공/여행/호텔 | 27.25 | -4.6 | -2.1 |
| SIL | 은 채굴 | 74.26 | -4.5 | -15.1 |
| URA | 우라늄 | 42.35 | -4.0 | -16.0 |
| ICLN | 신재생 | 19.86 | -3.7 | -14.0 |
| SOXX | 반도체 | 541.51 | -3.7 | -12.0 |
| BOTZ | 로봇/AI | 36.24 | -3.7 | -10.0 |
| DRIV | 자율주행 | 37.26 | -3.6 | -11.5 |
| XLI | 산업 | 169.66 | -3.4 | -2.5 |
| COPX | 구리 채굴 | 77.45 | -3.4 | -14.2 |
| REMX | 희토류 | 85.13 | -3.3 | -13.4 |
| PAVE | 인프라 | 55.30 | -3.3 | -3.5 |

국내 업종별 수익률

| 업종명 | Daily Return (%) | 시가총액(조원) | 1D | 1W | 60D 추이 |
|-----------|------------------|----------|------|-------|--------|
| 에너지 | -0.6 | 99 | -0.6 | -8.9 | |
| 화학 | -0.9 | 107 | -0.9 | -9.8 | |
| 비철/목재 | -1.4 | 38 | -1.4 | -9.1 | |
| 철강 | -0.3 | 43 | -0.3 | -8.8 | |
| 건설 | 1.8 | 64 | 1.8 | -4.7 | |
| 기계 | 0.2 | 270 | 0.2 | -8.0 | |
| 조선 | 4.2 | 196 | 4.2 | -4.9 | |
| 상사/자본재 | -2.6 | 442 | -2.6 | -10.4 | |
| 운송 | -1.0 | 68 | -1.0 | -4.6 | |
| 자동차 | -4.3 | 286 | -4.3 | -15.2 | |
| 화장품/의류/완구 | 0.4 | 75 | 0.4 | -0.8 | |
| 호텔/레저 | 1.6 | 11 | 1.6 | 1.8 | |
| 미디어/교육 | -0.7 | 25 | -0.7 | -4.6 | |
| 소매(유통) | 3.9 | 31 | 3.9 | 9.7 | |
| 필수소비재 | 0.2 | 62 | 0.2 | -1.0 | |
| 건강관리 | -1.2 | 293 | -1.2 | -8.4 | |
| 은행 | -1.1 | 222 | -1.1 | 0.7 | |
| 증권 | -1.9 | 104 | -1.9 | -5.8 | |
| 보험 | -5.2 | 130 | -5.2 | -13.8 | |
| 소프트웨어 | -6.5 | 164 | -6.5 | -16.6 | |
| IT하드웨어 | -6.7 | 236 | -6.7 | -4.6 | |
| 반도체 | -6.5 | 3387 | -6.5 | -14.3 | |
| IT가전 | -4.9 | 218 | -4.9 | -24.6 | |
| 디스플레이 | -4.7 | 17 | -4.7 | -13.3 | |
| 통신서비스 | -0.3 | 43 | -0.3 | -9.4 | |
| 유틸리티 | 0.6 | 39 | 0.6 | -3.6 | |

외국인 수급강도

| 1D | 1W |
|-------|--------|
| -14.3 | 39.2 |
| 3.4 | 32.4 |
| -0.1 | 30.0 |
| 7.1 | 37.9 |
| -2.5 | 100.7 |
| 0.6 | -13.1 |
| -0.7 | -53.1 |
| -6.3 | 42.6 |
| -1.3 | 5.5 |
| -15.7 | -56.5 |
| -3.1 | 15.3 |
| 4.0 | 25.6 |
| 2.3 | 50.7 |
| -16.3 | -59.7 |
| -0.3 | 11.7 |
| 2.5 | 18.8 |
| -1.4 | 20.5 |
| 5.5 | 22.1 |
| 1.2 | -0.6 |
| -0.5 | -103.4 |
| -16.9 | -14.2 |
| -6.7 | -73.0 |
| -0.9 | -186.9 |
| -10.1 | 179.0 |
| 9.5 | -213.4 |
| 8.2 | 31.0 |

순매수 금액

| (억원) |
|--------|
| -668 |
| 210 |
| -1 |
| 218 |
| -90 |
| 99 |
| -67 |
| -1710 |
| -55 |
| -2888 |
| -126 |
| 23 |
| 34 |
| -270 |
| -12 |
| 405 |
| -238 |
| 285 |
| 85 |
| -49 |
| -2947 |
| -18051 |
| -99 |
| -106 |
| 233 |
| 139 |

기관 수급강도

| 1D | 1W |
|-------|----|
| -0.3 | |
| -4.7 | |
| 1.1 | |
| -3.9 | |
| 7.5 | |
| 5.7 | |
| 5.2 | |
| 6.0 | |
| 0.9 | |
| -5.8 | |
| 6.8 | |
| 9.7 | |
| -0.6 | |
| 16.9 | |
| -0.4 | |
| -2.0 | |
| 3.6 | |
| -7.4 | |
| -1.0 | |
| -9.4 | |
| -5.3 | |
| -8.4 | |
| -10.5 | |
| -6.9 | |
| 2.9 | |
| 0.3 | |

| 순매수 금액 (억원) |
|-------------|
| -14.0 |
| -290 |
| 19 |
| -120 |
| 268 |
| 906 |
| 468 |
| 1641 |
| 38 |
| -1060 |
| 278 |
| 56 |
| -9 |
| 279 |
| -15 |
| -333 |
| 606 |
| -386 |
| -73 |
| -953 |
| -916 |
| ##### |
| -1105 |
| -71 |
| 71 |
| 4 |

* 수급강도 작성 기준
1D : (순매수 금액/전일 유동시총)*10000, 1W : 일주일 전 유동시총 대비 일주일간 누적순매수금액*10000

Compliance Notice

▶ 당 보고서는 기관투자가 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.

▶ 당 보고서에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 : 리서치본부)

본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주시하시기 바랍니다.