

▶ Korea Market

종목지수(pt, %)	Close	04/07	04/04	04/03
KOSPI	2,328.20	-5.57	-0.86	-0.76
대형주	2,319.92	-5.71	-1.13	-0.77
중형주	2,562.14	-5.35	-0.44	-0.83
소형주	2,036.80	-3.47	-0.81	-0.62
KOSDAQ	651.30	-5.25	-0.57	-0.20
코스피 개인(억원)	+16,721	+10,770	+8,014	
코스피 외국인(억원)	-20,992	-17,893	-13,776	
코스피 기관(억원)	+2,571	+6,211	+4,610	
코스피 거래대금(십억원)	10,505	10,743	8,267	

▶ Global Indices

지수(동향률%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	2,328.20	-5.57	-6.16	-9.42
Ishares MSCI KOREA ETF(\$)	50.78	-0.92	-6.03	-6.12
KOSDAQ	651.30	-5.25	-3.20	-10.27
DOW	37,965.60	-0.91	-9.61	-9.42
NASDAQ	15,603.26	+0.10	-9.80	-10.68
S&P 500	5,062.25	-0.23	-9.79	-10.27
VIX Index(pt)	46.98	+1.67	+24.70	+19.12
Russell 2000	1,810.15	-0.92	-10.03	-10.35
Semiconductor	3,694.95	+2.70	-13.48	-16.12

▶ FICC

Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.405	-5.60	-16.40p	-19.1bp
한국 CD(91일)	2.760	-2.00p	-8.00p	-8.00p
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6,334	0.50p	0.40p	-0.50p
미국 국채(10년)	3.763	+11.10p	-12.00p	-12.00p
미국 국채(10년)	4.184	+18.90p	-2.20p	-3.00p
미국 모기지 금리(30년)	42.06	7.80p	9.90p	9.10p
TED Spread(bp)	6,700	-1.00p	-2.00p	3.00p
독일 국채(10년)	-426.01	-1.760p	3.360p	2.110p
일본 국채(10년)	2,613	-10.80p	-12.50p	-22.00p
일본 국채(10년)	1.117	-10.00p	-37.30p	-46.00p

▶ Currency(△)

달러/원	1,471.26	+9.79	-0.16	+17.56
달러/원 NDF(1개월)	1,468.50	+0.20	+0.06	+19.16
100엔/원	994.75	+1.37	+12.22	+3.72
달러인덱스(pt)	103.441	+0.42	-0.77	-0.46
달러/엔	147.84	+0.20	-2.12	+0.57
유로/달러	1,0912	-0.000	+0.010	+0.008
달러/위안(예외)	7,345	-0.000	+0.064	+0.118

▶ Commodity(%)

WTI(NYMEX, 균월물)	60.70	-2.08	-15.08	-7.58
부다비유(현물)	64.96	-4.48	-11.78	-3.39
금(COMEX, 균월물)	2,973.60	-2.04	-5.61	+1.57
천연가스(NYMEX, 균월물)	3,655	-4.74	-11.26	-19.56
BDI(Baltic Dry Index)	1,489.00	-3.31	-7.05	+6.36
필라델피아 반도체지수	3,694.9	+2.70	-13.48	-16.12
브랜드유(C, 균월물)	64.21	-2.09	-14.12	-6.66
CRB상품지수	282.99	-1.90	-7.78	-6.62
은(COMEX, 균월물)	30.07	-0.04	-10.76	-8.72
커피(CICE)	341.95	-5.88	-8.91	-8.74
철근선물(SHFE, AC)	3,165.00	+0.83	-2.50	-4.15
천연고무(TSR20.1, 연속월)	163.60	-10.01	-15.89	-18.04
원(DYB0T/ICE, 균월물)*	18.68	-0.85	-0.95	-0.90
소맥(CBOT, 균월물)*	536.50	+1.42	-0.09	-4.62
대우(CBOT, 균월물)*	983.00	+0.61	-3.13	-3.06
유수(CBOT, 균월물)*	470.75	+0.75	+1.62	-1.62

(*) 셋트(*) 기준

FICC	→ Comment
금리	국고채 금리는 하락 마감. 미국 상호관세의 여파가 이어지면서 금리 하락세 지속. 중국이 보복관세를 부과할 것이라 발표하면서 강 초반부터 국제유가는 60달러 선으로 떨어지는 등 위험자산 선호 위치로 금리를 하락. 미국 대체 10년물 금리는 아시아 장 중 4%를 차지 하락했고, 국고 3년물 2.40% 수준까지 하락했으며, 10년물도 2.65% 하락.

환율	7월(월) 달러/원 환율은 1,467.80원(+2.35%)으로 상승 마감(종가 기준). 뉴욕증시 금값, 미국 경기 침체 우려 등 영향으로 위험 회피 분위기가 형성되어 금동.
상품	해외 위험 시장에서 달러 인덱스는 103.49(+0.45%)로 상승 마감(종가 기준). 트럼프 관세 정책 불확실성이 지속되는 가운데 관련 뉴스 흐름에 등락을 보이며 소폭 상승.

상품	7월(월) 원화 가치는 배럴당 60.7달러(-2.08%)로 하락 마감. 트럼프 미 대통령의 상호관세 부과 발표 이후 경기 침체 우려 높아지며 수요 불안 속 하락 지속. 또한 최근 OPEC+가 5월 증산 규모를 5%-5.5% 대로 확장하면서 원유 공급 증가 전망이 고조된 점도 계속해서 유가 약세 요인으로 작용. 강장 관세 우려에 관련 소식에 기반해 반등하기 했으나 백악관이 이에 대해 가짜뉴스라고 발표하면서 상승 폭 축소하며 하락 전환. 이날 유가는 배럴당 60.7달러 선까지 내려옴.
상품	금 가격은 온스당 2,973.6달러(-2.04%)로 하락 마감. 무역 정책 관련 불확실성이 이어지고 있으나 관세 이슈 속 인플레 우려 확대되고 달러화도 강세를 보인 영향.

(*) 셋트(*) 기준

US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500	602.60	-0.94	-15.81	-10.06

에너지	483.88	-1.65	-10.72	-10.38
소재	994.44	-0.44	-10.39	-10.90
산업제	1,444.47	-0.54	-8.31	-8.22
경기소비재	848.74	-1.18	-4.93	-5.56
필수소비재	1,568.43	-0.60	-7.86	-8.72
헬스케어	733.92	-0.15	-11.52	-7.90
IT	3,571.73	+0.32	-11.15	-12.39
커뮤니케이션	295.17	+1.03	-7.69	-10.54
부동산	373.15	-1.53	-6.90	-5.50
부동산	238.77	-2.40	-9.18	-9.50

(*) 셋트(*) 기준

Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	-2.05	+0.37	-3.26	-3.59

(*) 시장 과정/국제 관계로 예상하는 지수로 ±4%를 기준으로 할

Citi Economic Surprise US	-5.60	-2.30	-1.20	+1.30
TED Spread	59.36	-1.76	+3.36	+1.81
US Libor-OIS Spread*	63.52	-0.65	+8.22	+7.48
기업어음-T-bill Spread*	4.14	-1.91	-4.03	-4.21
Baa/10년 국채 Spread*	176.65	-18.92	-1.83	+11.96
US 지방세AAA+10년채 Spread*	-84.35	-18.92	+2.17	+49.96
VIX	46.98	+1.67	+24.70	+19.12
JP Morgan EMBI Spread	353.13	+6.86	+34.94	+49.47
Put/Call Ratio CBOE	0.64	0.00	+0.06	+0.04
BEI 10year	134.67	+0.10	-2.04	-0.44

※ Bubble Index는 각 항목의 표준규화된 값들의 합.

(*) Spread값은 두 변수의 밸류일자와 다른 관계로 각각의 최근치를 이용해 산출

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	49.9	-3.50	73,360	72,300
신한자주(ADR)	30.7	-0.39	45,214	45,050
LG디스플레이(ADR)	2.7	-0.37	8,004	7,770
한국전력(ADR)	7.6	+4.83	22,335	22,450
우리금융그룹(ADR)	31.9	+0.28	15,621	15,660
KT(ADR)	17.1	-1.39	50,260	48,350
SK텔레콤(ADR)	21.1	-0.38	279,139	255,900
POSCO(ADR)	44.0	-1.01	258,717	255,000
LG전자(ADR)	13.3	0.00	39,137	33,800
삼성전자(GDR)	907.0	-2.47	53,380	53,200
삼성SDI(GDR)	30.7	-6.40	90,339	180,100

Compliance Notice

- 당시에는 등 차주를 기재부자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

- 등 차주에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사본사로서는 당시의 리서치센터나 신뢰할 수 있는 기관 및 정보로부터 얻은 것이나, 당시가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 일의 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사본사로서는 당시의 리서치센터나 신뢰할 수 있는 기관 및 정보로부터 얻은 것이나, 당시가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 일의 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사본사로서는 당시의 리서치센터나 신뢰할 수 있는 기관 및 정보로부터 얻은 것이나, 당시가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 일의 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사본사로서는 당시의 리서치센터나 신뢰할 수 있는 기관 및 정보로부터 얻은 것이나, 당시가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 일의 의견이 변경될 수 있습니다.

▶ Korea Stocks				외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks						
업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	5D	ID	5D	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20
반도체	삼성전자	53,200	-5.17	-7.96	-0.93	-6,587	-15,019	+697	+231	Micron Technology	68.37	+5.64	-21.31	-26.45
	SK하이닉스	164,800	-9.55	-13.58	-12.29	-3,898	-17,596	-758	+5,295	NVIDIA	97.64	+3.53	-9.91	-13.36
전기 전자	LG전자	68,100	-6.46	-11.79	-13.25	-276	-958	-125	-400	Western Digital	31.16	+2.03	-23.93	-25.28
	삼성전기	114,700	-5.36	-11.15	-13.69	-18	+28	-53	-712	TSMC	848.00	-9.98	-11.48	-15.62
이차전지	LG이노텍	130,600	-7.96	-18.32	-24.47	-37	-354	-13	-265	Apple	181.46	-3.67	-18.31	-24.10
	LG디스플레이	7,770	-6.61	-11.80	-14.80	-57	-205	-14	-64	BOE Technology	3.74	-10.10	-11.16	-15.38
이차전지 소재	LG에너지솔루션	323,000	-1.82	-3.44	-7.58	-381	-1,872	+309	+1,129	Tesla	233.29	-2.56	-9.98	-11.11
	삼성SDI	180,100	-5.61	-4.46	-16.62	-162	-654	-14	+261	CATL	215.22	-11.46	-16.19	-17.46
이차전지 소재	포스코케미칼	115,100	-5.42	-4.32	-21.97	-75	-177	+57	+200	Panasonic	1,409.00	-8.65	-20.46	-22.52
	에코프로비엠	92,600	-5.61	-3.74	-24.72	-70	+156	+20	+26	Umicore	7.70	-6.04	-19.37	-13.47
이차전지 소재	엘엔에프	57,100	-7.61	-4.52	-23.97	-11	-96	-9	+115	Ningbo Shanshan	6.30	-10.00	-10.64	-18.08
	SK아이티캐스트로지	20,350	-6.00	-8.54	-25.32	-9	-68	+0	+1	Sencorp	27.90	-10.00	-11.60	-14.42
이차전지 소재	SKC	90,800	-11.41	-11.76	-26.72	-21	-94	-18	+5	Mitsubishi Chemical	620.00	-8.42	-15.88	-22.59
	일진마티리얼즈	21,050	-6.03	-6.24	-24.69	-8	-21	+4	-10	Sumitomo Metal Mining	2,423.50	-13.37	-25.32	-24.45
자동차	현대차	179,100	-6.62	-9.18	-9.27	-1,220	-3,508	+258	+893	Volkswagen	85.48	-2.31	-8.64	-20.96
	기아	84,600	-5.69	-8.34	-13.67	-315	-986	+87	-3	Toyota	2,266.50	-5.86	-13.36	-19.14
부품	현대모비스	248,500	-4.05	-4.61	-3.87	-140	-420	+54	+79	GM	43.53	-1.47	-7.44	-8.24
	한온시스템	3,230	-6.65	-11.14	-23.64	-5	-35	-15	-17	SAIC	13.92	-10.02	-9.48	-15.12
타이어	한국타이어앤티크놀로지	37,000	-4.64	-6.21	-5.97	+13	-32	-24	+24	Bridgestone	5,271.00	-4.08	-12.08	-12.34
	철강	POSCO 허딩턴	255,000	-6.59	-8.44	-17.87	-246	-1,342	-31	+635	Baosteel	6.69	-7.85	-8.73
금속	현대제철	22,350	-7.45	-10.60	-24.62	+63	-1	-20	-37	Nippon Steel	2,742.50	-7.05	-14.16	-20.21
	고려아연	673,000	-4.54	-13.50	-18.82	-21	-99	+14	-15	Glencore	230.05	-2.89	-17.93	-27.92
화학	LG화학	213,500	-6.97	-12.86	-13.56	-256	-764	+24	-9	BASF	40.69	-1.96	-11.34	-24.13
	롯데케미칼	57,100	-6.24	-12.69	-25.65	-18	-114	-4	-5	Dow Chemical	27.52	-2.41	-21.19	-26.52
화학	금호석유	108,300	-6.40	-10.27	-8.45	-15	-22	+6	+9	Hengli Petrochemical	14.80	-4.27	-4.45	-5.97
	SK이노베이션	97,700	-7.22	-13.08	-28.00	-131	-526	-36	-67	Exxon Mobil	102.94	-1.34	-13.44	-5.58
정유	S-Oil	51,100	-6.07	-8.91	-17.85	-98	-386	-29	+39	Marathon Petroleum	121.66	+0.49	-16.49	-11.55
	HD현대중공업	275,500	-8.17	-1.25	-10.70	-225	-746	+252	+1,208	China CSC Holdings	27.32	-9.98	-11.24	-12.07
기계	현화오션	62,500	-9.81	-6.86	-21.68	+120	-1,076	+34	+566	China CSC Industry	3.90	-8.02	-9.51	-7.80
	성성중공업	12,720	-7.29	-5.64	-12.46	-85	-776	-95	+368	Mitsubishi Heavy	2,065.50	-12.81	-18.23	-17.01
기계	HD현대일렉트릭	265,000	-12.54	-9.25	-22.51	-293	-634	-77	+75	Eaton	252.45	+2.41	-13.11	-14.41
	두산밥캣	43,000	-7.82	-14.00	-14.00	+9	+25	-34	-97	Caterpillar	280.06	-2.78	-15.08	-20.05
우주항공	한화에어로스페이스	642,000	-8.55	+2.39	-8.55	-994	-186	-34	+284	Raytheon	117.32	-0.11	-11.43	-8.63
	항공우주	90,400	-8.50	-13.90	-2.06	+91	-169	-73	-345	Lockheed Martin	430.82	-0.31	-3.56	-9.04
우주항공	한국항공우주	72,200	-6.72	-3.73	-13.84	+36	-237	-68	-34	Boeing	138.86	+1.66	-18.58	-9.94
	건설	삼성E&A	17,950	-6.51	-9.25	-0.66	+2	-14	-22	-46	Fluor	31.55	+1.71	-11.92
전자재	현대건설	34,550	-3.22	-3.89	-3.76	-20	-132	+49	+271	Petrofac	5.20	-4.41	-16.20	-23.35
	GS건설	15,550	-7.16	-8.31	-16.44	-28	-66	-9	-17	Saipem	10.58	-3.26	-5.60	-1.75
부동산	한일시멘트	15,220	-3.79	-4.10	-5.88	-3	-9	+3	+7	China National Building	3.70	-12.94	-8.19	-13.55
	KCC	239,000	-6.82	-5.35	-15.40	-11	-31	-4	-4	Taiheiyo Cement	3,456.00	-7.59	-11.32	-14.60
부동산	롯데리조트	3,380	-3.29	-2.87	-3.70	+3	+3	+3	+12	Delta Air lines	94.52	-3.78	-15.45	-21.17
	항공 육운	대한항공	20,650	-4.18	-3.05	-15.02	-41	-111	-33	-143	Air China	37.29	+0.11	-14.47
항공 육운	현대글로비스	109,500	-5.68	-2.58	-13.98	+25	-48	-28	+114	Maersk	6.92	-3.89	-5.21	-7.11
	CJ대한통운	85,700	-4.14	-0.70	-11.47	-5	-12	+1	+6	COSCO	9,856.00	+2.65	-17.76	-21.93
해운	판오션	3,190	-4.78	-5.48	-19.55	-6	-16	-3	-23	Pfizer	9.96	-14.87	-18.63	-14.58
	제약/바이오	삼성바이오로직스	1,008,000	-5.71	-0.59	-6.93	-597	-1,000	+360	+1,448	Johnson & Johnson	22.63	-1.48	-10.69
의류	셀트리온	164,400	-5.46	-2.72	-10.26	-293	-621	+91	+48	Eli Lilly	150.62	-1.71	-9.18	-9.64
	SK바이오사이언스	37,650	-4.44	-3.95	-9.50	-17	-32	+5	+5	Merck	723.73	-1.96	-12.37	-16.77
의류	SK바이오판매	95,900	-6.26	-3.42	-10.62	-42	-190	+26	+208	Roche	81.18	-0.36	-9.56	-14.23
	유한양행	103,200	-5.93	-5.49	-14.36	-50	-57	+165	+264	Novo Nordisk	246.10	-6.00	-15.28	-19.84
화장품	LG화학	215,000	-6.11	-4.66	-13.83	-45	-55	+12	+16	Philip Morris	151.23	+0.40	-4.73	+0.19
	LG생활건강	305,000	-3.48	-2.40	-4.39	-13	+30	+15	+35	L'oreal	335.85	-3.96	-2.04	-6.59
생활소비자료	아모레퍼시픽	104,000	-5.71	+2.56	-9.09	-130	-449	+88	+717	Estee Lauder	150.85	+0.04	-19.77	-27.77
	코웨이	72,800	-5.58	-10.12	-9.45	-33	-62	+31	+32	Philips	20.07	-3.37	-14.12	-20.55
의류	F&F	60,900	-3.49	-3.94	-14.83	-28	-64	+26	+60	Nike	55.61	-2.86	-12.40	-24.29
	휠라홀딩스	35,700	-5.31	-5.93	-2.99	-32	-139	-5	-28	Lulu Lemon	265.00	+0.49	-6.38	-23.05
담배 음식료	KTB&G	100,500	-2.05	-0.59	+2.87	-62	-165	+74	+208	Philip Morris	151.23	+0.40	-4.73	+0.19
	음식료	CJ제일제당	238,000	-3.25	-3.45	-8.11	+4	-21	-13	-140	Nestle	83.62	-4.28	-6.40
유통	오리온	114,700	-2.13	-2.71	-6.60	-21	+6	+62	+43	PepsiCo	143.19	-2.33	-4.50	-7.28
	농심	395,000	-1.50	-2.35	+2.20	-16	-40	+49	+79	Moutai	1,500.00	-4.39	-5.38	-1.38
유통	삼양식품	782,000	-2.25	-9.07	-12.82	+15	+39	+71	-149	AB InBev	53.82	-3.72	-5.45	-5.45
	이마트	86,000	-2.71	+6.04	+1.65	-53	-69	+112	+298	Amazon	175.26	+2.49	-7.88	-12.04
유통	BGF리테일	108,000	-0.46	-1.28	+4.25	-62	-125	+84	+156	Walmart	83.83	+0.77	-4.51	-8.60
	호텔신라	37,950	-6.30	-1.43	-4.05	-22	-52	+3	+20	Costco	908.13	-0.91	-3.98	-5.83
인터넷/게임	신세계	152,000	-0.33	+10.87	-5.12	-22	-51	+47	+114	Alibaba	101.30	-17.98	-22.27	-27.64
	NAVER	191,800	-3.03	+0.42	-10.79	-18	+419	+93	-83	Alphabet	146.75	+0.79	-5.10	-15.59
통신	카카오	40,650	-2.87	+3.96	-10.46	-92	-48	+9	+51	Microsoft	357.86	-0.55	-4.67	-9.01
	엔씨소프트	142,000	-7.25	-4.95	-12.67	-1	-3	-62	-90	Tencent	435.40	-12.54	-14.54	-18.39
광고	크래프톤	362,000	-2.69	+8.22	+3.28	-156	-90	+59	+193	NetFlix	135.20	-9.15	-10.21	-16.34
	넷마블	39,550	-5.04	+1.02	-3.89	+4	-10	-4	+29	Take Two	197.53	+1.52	-4.69	-3.33
광고	카카오게임즈	13,960	-3.79	-2.85	-10.80	-1	-13	+1	+19	Nintendo	9,194.00	-7.85	-9.06	-11.04
	SK텔레콤	55,900	-0.36	+0.72	+1.45	+69	+92	+82	+138	Verizon	42.58	-1.05	-6.13	-7.56
통신	KT	48,350	-1.93	-2.52	+0.21	-4	+1	-30	-32	China Mobile	108.45	-0.50	+1.93	-10.96
	LG유플러스	10,400	-1.42	+0.97	-1.23	-3	+18	+45	+43	AT&T	26.83	+0.71	-5.	