

FICC Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.413	0.8bp	-16.8bp	-14.7bp
한국 CD(91일)	2.740	-2.0bp	-10.0bp	-10.0bp
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.335	0.1bp	0.5bp	-0.6bp
미국 국채(2년)	3.726	-3.7bp	-15.6bp	-21.8bp
미국 국채(10년)	4.293	10.9bp	12.4bp	1.3bp
미국 장단기 Spread(10-2년, bp)	6.373	14.7bp	28.0bp	23.1bp
미국 모기지 금리(30년)	6.700	-1.0bp	-2.0bp	3.0bp
TED Spread(bp)	-429.1b	-3.15bp	0.00bp	0.72bp
독일 국채(10년)	2.631	-2.0bp	-5.6bp	-26.6bp
일본 국채(10년)	1.262	14.5bp	-23.7bp	-25.3bp

Currency(Δ)				
달러/원	1,482.17	+10.91	+19.74	+30.20
달러/원 NDF(1개월물)	1,482.94	-0.41	+18.44	+34.34
100원/원	1,015.79	+21.04	+32.49	+33.13
달러인덱스(p)	102.955	-0.30	-1.31	-0.46
달러/엔	146.27	-0.10	-3.34	-1.51
유로/달러	1.0958	+0.000	+0.017	+0.004
달러/위안(여의)	7.423	-0.003	+0.127	+0.181
Commodity(%)				
WTI(NYMEX, 근월물)	59.58	-1.85	-16.32	-9.63
두바이유(현물)	66.43	+2.26	-13.42	-6.58
금(COMEX, 근월물)	2,990.20	+0.56	-4.95	+1.40
천원가스(NYMEX, 근월물)	3.465	-5.20	-12.30	-23.07
BD(Baltic Dry Index)	1,401.00	-5.91	-12.33	-1.62
플라젤피아 반도제지수	3,662.9	-3.57	-16.80	-18.54
블라켄트유(ICE, 근월물)	51.81	-4.05	-17.29	-10.77
CRB종합지수	279.79	-1.13	-9.54	-7.45
은(COMEX, 근월물)	29.78	-0.07	-12.09	-10.42
커피(ICE)*	34.35	-0.18	-11.38	-11.20
금선물(SHFE, AC)	3,096.00	-1.12	-4.44	-5.55
천원고유(TSR20, 12월숙물)	165.40	+0.98	-14.61	-15.96
원환(NYBOT/ICE, 근월물)*	18.14	-1.89	-5.18	-1.47
소맥(CBOT, 근월물)*	540.00	+0.85	-0.09	-3.01
대두(CBOT, 근월물)*	992.75	+0.99	-4.01	-1.83
옥수수(CBOT, 근월물)*	474.75	+0.85	+1.39	-0.47

FICC		Comment
금리		<ul style="list-style-type: none"> 국제채 금리는 상승. 전월 미국채 금리가 미국과 타 국가간의 관세 협상 기대 등에 상응하면서 국내 시장 금리에도 상승 출현. 장 초반 주정 10조원 편성 소식이 전해진 가운데, 단기구간 중심으로는 금리 상승폭 축소. 관세 정책 불확실성은 여전히 상존 하는만큼 단기 구간 중심으로 저가 매수 유입. 외국인은 3년선을 중심으로 1만 계약 넘게 순매수.
환율		<ul style="list-style-type: none"> 8월(화) 달러/원 환율은 1,473.20(월)(+0.37%)으로 상승 마감(종가 기준). 글로벌 달러 약세 분위기에도 커스더터 매수세가 유입되고 상호관세를 둘러싼 미국과 중국 의 갈등이 확대되면서 오 컷ես은 우러로 위험회피 심리가 강해지면서 상승. 해외 의 외환 시장에서 달러 인덱스는 102.96(-0.30%)로 하락 마감(종가 기준). 미국 관세 정책 여파와 연준의 금리 스벤치 변화 기대 등으로 소폭 하락.
상품		<ul style="list-style-type: none"> 8월(화) WTI 가격은 배럴당 59.58달러(-1.85%)로 하락 마감. 미-중 무역 분쟁 우려 속 한미 금주, 트럼프 행정부가 상호 관세를 발표할 이후 중국이 미국산 수입품에 보복 조치 부리를 발표, 10일(화)에 중국이 미국산 보복관세를 철회하지 않음 경우 중국 수입품에 추가 관세를 부과할 것으로 발표했던 가운데 중국이 보복 관세를 철회하지 않으면서 미-중 무역 분쟁 우려 확대. 관련 이슈로 원유 수요 불확실성 확대되면서 유가 하락, 배럴당 60달러 선 하회 마감. 금 가격은 은보다 2,990.20(월)(+0.56%)로 상승 마감. 미 채권금리 상승에도 상승. 달러가 약세를 보인 가운데 미-중 무역 분쟁 우려 속 안전자산 수요 유입된 영향.

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
\$S&P 500				
에너지	587.65	-2.48	-18.37	-11.46
소재	469.54	-2.96	-13.64	-12.32
산업재	985.55	-0.89	-11.72	-10.31
경기소비재	1,407.83	-2.54	-11.64	-10.32
필수소비재	837.25	-1.35	-6.48	-5.72
헬스케어	1,551.83	-1.06	-7.22	-8.66
금융	730.92	-0.41	-11.74	-7.48
IT	3,494.30	-2.17	-13.89	-13.96
커뮤니케이션스	291.48	-1.25	-9.76	-11.02
유틸리티	371.34	-0.49	-7.63	-5.09
부동산	232.90	-2.46	-11.49	-10.80
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	-2.58	-0.39	-3.95	-4.57
(시)전 과월/일주 국음출 측정하는 지수로 ±4를 기준으로 함				
CPI Economic Surplus US	-6.70	-1.10	+1.30	-2.50
TED Spread*	56.21	-3.15	0.00	-1.04
US Libor-OIS Spread*	70.67	+7.23	+15.14	+15.95
기업어음(T-bill Spread)*	5.70	+1.55	-2.51	-2.00
Baa/10년 국채 Spread*	187.71	-10.94	+14.60	+19.70
US 20년채AAA+/10년채 Spread*	-96.29	-10.94	-13.40	+44.70
VIX	52.33	+5.35	+30.56	+25.41
JP Morgan EMBI Spread	348.48	-4.65	+32.19	+47.04
Put/Call Ratio CBOE	0.63	0.00	+0.10	+0.06
BEI 10year	134.91	+0.74	-1.28	-0.77

▲ Spread Index는 각 항목의 표준편차의 제곱의 합.

③ Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 관계로 각각의 수익치를 이용해서 산출

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	한신가격	국내가격
K8금융지주(ADR)	46.9	-5.98	69,482	70,500
신한지주(ADR)	29.0	-5.50	43,041	43,850
LG디스플레이(ADR)	2.6	-5.88	7,589	7,620
한국전력(ADR)	7.4	-1.98	22,054	22,450
우리금융그룹(ADR)	30.5	-4.36	15,049	15,490
KT(ADR)	16.7	-2.17	49,533	47,450
SK텔레콤(ADR)	20.5	-2.94	272,919	54,800
POSCO(ADR)	41.4	-5.76	245,619	251,500
LG전자주(GDR)	13.0	-2.26	38,535	33,300
삼성전자주(GDR)	913.0	+0.66	54,127	53,500
삼성SDI(GDR)	29.9	-2.61	88,631	176,300

▲ Spread Index는 각 항목의 표준편차의 제곱의 합.

③ Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 관계로 각각의 수익치를 이용해서 산출

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	한신가격	국내가격
K8금융지주(ADR)	46.9	-5.98	69,482	70,500
신한지주(ADR)	29.0	-5.50	43,041	43,850
LG디스플레이(ADR)	2.6	-5.88	7,589	7,620
한국전력(ADR)	7.4	-1.98	22,054	22,450
우리금융그룹(ADR)	30.5	-4.36	15,049	15,490
KT(ADR)	16.7	-2.17	49,533	47,450
SK텔레콤(ADR)	20.5	-2.94	272,919	54,800
POSCO(ADR)	41.4	-5.76	245,619	251,500
LG전자주(GDR)	13.0	-2.26	38,535	33,300
삼성전자주(GDR)	913.0	+0.66	54,127	53,500
삼성SDI(GDR)	29.9	-2.61	88,631	176,300

▶ Korea Stocks						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks						2025. 04. 09	
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20			
반도체	삼성전자	53,500	+0.56	-9.01	-0.19	-2,201	-16,208	-267	-52	Micron Technology	US	65.54	-4.14	-26.12	-29.50	삼성전자 1분기 영업이익 6.6조, 갤럭시S25 효과에 시장 기대 웃돌아(연합뉴스)	
	SK하이닉스	169,500	+2.85	-13.96	-9.74	-39	-17,811	-242	+5,102	NVIDIA	US	96.30	-1.37	-12.57	-14.54	메출 79조5천 1분기 기준 최대, PC·모바일용 반도체 수요 증가도 기여	
	LG전자	66,900	-1.76	-14.12	-18.22	-132	-1,027	-64	-449	Western Digital	US	31.55	+1.25	-22.84	-24.34	반도체 사업 영업이익 1조 원 추계, 메모리 가격 상승세에 실적 기대감	
	삼성전기	112,800	-1.66	-12.35	-16.94	+24	+68	-85	-708	TSMC	TA	816.00	-3.77	-14.29	-18.81	관세 등 변수에 2분기 불확실성 여전	
	LG이노텍	127,500	-2.37	-19.71	-25.53	-56	-329	-35	-307	Apple	US	172.42	-4.98	-22.75	-27.88	삼성전기, 실리콘 캐패시터 대량생산 체비 착각, 신형 테스트 장비 도입(더구루)	
이차전지	LG디스플레이	7,620	-1.93	-13.51	-16.36	-19	-188	-27	-82	BOE Technology	CH	3.74	0.00	-9.88	-15.38	말레이 '에플루스'와 실리콘 캐패시터 테스트 장비 개발 MOU	
	LG에너지솔루션	318,000	-1.55	-3.05	-6.74	-377	-1,728	+225	+1,208	Tesla	US	221.86	-4.90	-17.36	-15.54	계약 기간 2027년 3월까지...최초 개발 장비 삼성전기 독점 공급	
	삼성SDI	176,300	-2.11	-8.94	-15.65	-140	-728	-121	-18	CATL	CH	219.05	+1.78	-13.40	-16.00	삼성전기, 작년 실리온 캐패시터 샘플 공급...연내 대량 양산 목표	
	포스코케미칼	118,400	+2.87	-0.67	-17.32	+22	-125	+19	+239	Panasonic	JN	1,461.50	+3.73	-15.52	-19.63	반도체특별법 산자위 소위 합의 불발, 野 팩트트랙 추진(아시아경제)	
	에코프로비엠	94,800	+2.38	-0.94	-20.34	-49	+55	+146	+214	Umicore	BE	7.82	+1.56	-16.90	-12.13	주 52시간 제로 협약 여야 이견 좁히지 못해	
소재	엘앤에프	56,700	-0.70	-4.22	-28.95	+0	-122	-2	+152	Ningbo Shanshan	CH	6.12	-2.86	-13.56	-20.42	김원이 원간사 "당 지도부에 베스트트랙 권의"	
	SK아이이테크놀로지	20,150	-0.98	-7.99	-23.38	-2	-51	-8	+2	Sempcorp	CH	28.05	+0.54	-8.90	-13.96	LG전자 "오디오 사업 수년 내 '초' 단위로 만들 것"(서울경제)	
	SKC	91,900	+1.21	-14.43	-26.95	+34	-71	-33	-36	Mitsubishi Chemical	JN	650.30	+4.89	-11.70	-18.80	엑스볼 신제품 3종 공개, 일라이엘이 개발 직접 관여	
	일진머티리얼즈	20,950	-0.48	-6.05	-22.55	-7	-28	+1	-4	Sumitomo Metal Mining	JN	2,601.50	+7.34	-18.40	-19.01	3가지 AI 기능으로 차별화	
	현대차	179,200	+0.06	-9.77	-8.38	-587	-3,655	-99	+634	Volkswagen	GE	85.92	+0.51	-9.14	-20.55	'트럼프 관세 부메랑' 멕시코 진출 자동차사 업체 1분기 수출(연합뉴스)	
자동차	기아	84,300	-0.35	-9.55	-14.33	-140	-1,094	-56	+27	Toyota	JN	2,428.50	+7.15	-7.68	-13.36	스텔란티스-GM 전년 대비 하락	
	현대모비스	236,500	-4.83	-9.56	-4.64	-117	-496	-78	+36	GM	US	42.48	-2.41	-10.11	-10.46	포드 설망-기아 약진	
	한운시스템	3,220	-0.31	-11.29	-21.18	-5	-33	+1	-18	SAIC	CH	14.62	+5.03	-7.41	-10.85	현대차, 쉐코에 3개월치로 일단 버티다...정부 간 협상 촉박(파이낸셜뉴스)	
	HI만도	33,900	-1.17	-10.67	-19.48	+14	+41	-34	-79	Denso	JN	1,734.00	+5.93	-6.52	-11.08	현대차-기아, 포터로 보유 채고 3개월 안까	
	한파라이엔테크놀로지	36,450	-1.49	-7.37	-6.06	-3	-44	-24	+16	Bridgestone	JN	5,469.00	+3.76	-8.58	-9.05	상반가에는 가격 인상 없이 버티기 전략 세워	
철강	POSCO홀딩스	251,500	-1.37	-10.02	-15.18	-237	-1,492	-81	+524	Baosteel	CH	6.79	+1.49	-5.69	-9.47	총합업 하루 앞두고 유턴...현대제철 노조, 막판 협상 수용(아주경제)	
	현대제철	22,350	0.00	-9.15	-21.44	-3	+2	-20	-21	Nippon Steel	JN	2,907.00	+6.00	-8.33	-15.42	노조, 사측 요청 수용	
	고려아연	666,000	-1.04	-13.73	-21.18	-22	-100	-1	-23	Glencore	SZ	238.60	+3.72	-16.03	-25.24	성광금 등 핵심 경쟁 놓고 다시 '협상 테이블'	
	LG화학	211,500	-0.94	-13.32	-11.13	-197	-871	+68	+20	BASF	GE	40.89	+0.49	-12.34	-23.76	'트럼프 효과' 기대 부풀었던 철유업계, 아젠 '트럼프 리스크' 올라(뉴스1)	
	롯데케미칼	56,200	-1.58	-14.33	-24.46	-21	-104	+8	-15	Dow Chemical	US	25.81	-6.21	-25.43	-31.08	사우디 아람코, 5월 판매가 인하...OPEC+ 생산량 3배!	
정유	금호석유	107,100	-1.11	-10.82	-7.19	+26	+2	-54	-47	Hengli Petrochemical	CH	53.23	-5.95	-24.00	-31.32	국제유가 급락에 '재고평가 손실' 우려...정부 지원책 필요	
	SK이노베이션	96,900	-0.82	-11.99	-27.90	-80	-515	-15	-45	Exxon Mobil	US	14.98	+1.22	-2.54	-4.83	S&P 글로벌 '석유화학 일할 2029년 이후에야 회복'(지디넷코리아)	
	S-Oil	51,200	+0.20	-9.70	-14.95	-9	-335	-10	-42	Marathone Petroleum	US	100.77	-2.11	-15.35	-7.57	화학산업협회 상반기 산업 전망 세미나 개최	
	HD현대중공업	294,500	+6.90	+1.20	-1.01	-2	-603	+185	+1,128	China CSSC Holdings	CH	7.22	-2.75	-14.68	-19.70	승계 논란 의식한 한화아에로... 3월째 출자로 선회(조선비즈)	
	한화오일	67,700	+8.32	-2.31	-13.21	+206	+542	+234	+682	China CSIC Industry	CH	118.55	-2.56	-19.15	-13.81	유종 발표 후 주주대응-승계적 변판 속도	
조선	삼성중공업	13,220	+3.93	-5.91	-7.03	-26	-757	+15	+233	Mitsubishi Heavy	JN	28.64	+4.83	-6.10	-7.82	한화, 진화 나섰지만 금융당국-정지권 가세	
	HD현대일렉트릭	276,000	+4.15	-8.91	-16.36	+12	-708	+31	+86	Eaton	US	9.80	+7.28	-4.95	+2.15	결국 유종 규모 3.6조~2.3조로 축소 의결	
	두산밥캣	43,500	+1.16	-9.38	-13.52	+19	+44	-10	-70	Caterpillar	US	273.94	-2.19	-17.13	-21.80	현대조선 IPO로 KHI '5배 폭락'...3년만에 투자금 일부 회수(한국경제)	
	한화에어로스페이스	698,000	+8.72	+3.71	+2.95	+471	-99	+384	+595	Raytheon	US	18.55	+3.06	-2.73	-6.60	조선업 수혜사들이라고 1조 대어급 평가	
	한국항공우주	91,600	+1.33	-13.50	-0.65	-107	+53	+17	-384	Lockheed Martin	US	443.36	+2.91	-1.18	-6.40	조선업 3년만에 수익률 5배 기대...모집주식 20%만 구매	
우주항공	한국항공우주	73,300	+1.52	-8.03	-13.76	-5	-54	+5	-34	Boeing	US	139.39	+0.38	-17.11	-9.59	안타다자선운용 보유 지분은 의무보유로 축소	
	삼성&A	18,330	+2.12	-9.93	-0.11	+16	-18	+7	-42	Fluor	US	50.86	-2.19	-15.10	-14.61	정비사업 수주 저조한 현대건설...비주력 사업으로 아쉬움 달렸다(아시아투데이)	
	현대건설	36,200	+4.78	-0.55	+6.47	-17	-127	+93	+279	Petrofac	GB	5.80	+11.54	-1.02	-14.71	올 들어 1조783억원 수주...대형 건설사 중 4위	
	GS건설	15,700	+0.96	-7.48	-12.63	+10	-37	-19	-45	Saipem	IT	9.56	-6.98	-12.00	-12.74	비주력 부문에서는 1.2조 개발사업 등 마패비 호조	
	한지시멘트	15,530	+2.04	-1.96	-5.02	-0	-9	-0	+7	China National Building	CH	3.89	+5.14	-2.99	-9.11	6주 중 1곳 유동성 경색...대형 건설사도 불안하다(이데일리)	
건설	KCC	241,000	+0.84	-8.19	-13.46	-6	-45	+6	+7	Taiheiyu Cement	JN	3,595.00	+4.02	-7.94	-11.17	사공 30위 작년 사업보고서 분석	
	롯데리츠	3,365	-0.44	-3.30	-2.46	+0	+4	+1	+11	Prologis	US	89.76	-5.04	-19.46	-25.14	신규수주 줄고 미분양-미수금 증가	
	대한항공	20,450	-0.97	-4.88	-12.04	-1	-87	-44	-185	Delta Air lines	US	35.88	-3.78	-15.42	-32.66	신세계-CJ '멤버스권 통일화시조'...이재환-정용진 전방위 협맹 맺는다(매일경제)	
	한국항공	107,000	-2.28	-9.01	-13.22	+36	+39	-63	-57	Air China	CH	7.00	+1.16	-1.69	-6.04	신세계-CJ로 전방위 협업	
	CJ대한통운	80,000	-6.65	-6.76	-14.98	-20	-34	-24	-7	Maersk	DE	9,944.00	+0.89	-17.51	-21.24	멤버스권 통합-콘텐츠 제휴 추진	
부동산	팍스온	3,065	-3.92	-10.25	-22.11	-7	-22	-31	-54	COSCO	CH	10.20	+2.41	-16.67	-12.52	아파트-제일제당 공동 개발 중간물류 배송 대한통운 전담	
	삼성바이오로직스	1,004,000	-0.40	-5.10	-5.99	-498	-1,502	+220	+1,564	Pfizer	US	21.84	-3.49	-11.00	-18.29	지나해 상황 제약바이오도 전년대비 매출총이익, 코스피 13.5%·코스닥 8.6% (악업신문)	
	셀트리온	163,100	-0.79	-6.69	-11.07	-116	-781	-10	-13	Johnson & Johnson	US	150.00	-0.41	-2.12	-10.01	코스피는 전년대비 13.5%, 코스닥은 8.6% 각각 증가	
	SK바이오사이언스	37,300	-0.93	-5.45	-8.24	+4	-29	-9	-4	Eli Lilly	US	726.24	+0.35	-9.81	-16.48	코스피 1위·삼성, 코스닥 1위 - 휴켄	
	SK바이오팜	99,100	+3.34	-2.27	-5.71	+10	-177	+5	+201	Merck	US	78.95	-2.75	-9.38	-16.59	SK바이오, 패시프군백신 상용화 '눈앞'(매일경제)	
제약/바이오	유한양행	105,000	+1.74	-4.55	-12.43	+2	+24	+45	+337	Roche	SZ	250.00	+1.58	-14.50	-18.57	다카가미 'GBP410' 임상3상	
	한미약품	231,000	+7.44	-0.22	-5.33	+70	+4	+4	+23	Novo Nordisk	DE	434.05	0.00	-9.38	-27.37	임상2상서 안전성 등 확보	
	LG생활건강	299,500	-1.80	-4.16	-7.28	-21	+8	-11	-34	L'Oreal	FR	343.60	+2.31	-2.69	-4.44	미스트화장품 "글로벌 패시프군백신 시장 선도"(스포츠투데이)	
	아모레퍼시픽	104,100	+0.10	-1.70	-7.71	-89	-542	+59	+667	Estee Lauder	US	50.06	-5.46	-26.24	-31.71	세 기업 일괄에 강렬한 '빨강' 채택	
	코웨이	71,900	-1.24	-9.33	-9.90	-17	-75	+7	+47	Philips	NE	20.56	+2.44	-12.40	-18.61	'지극히 화장품 소용 적기'... 성수-현강서 뷰티 제품 출시(조선비즈)	
생활소비재	F&F	59,500	-2.30	-4.34	-16.20	-7	-60	+8	+62	Nike	US	53.27	-4.21	-11.74	-32.22	대규모 뷰티 쇼퍼 페스타 잇달아 개최	
	휠라홀딩스	35,700	0.00	-7.03	-4.16	-6	-115	-9	-30	Lulu Lemon	CA	247.61	-6.56	-11.45	-28.10	축제 범람하자 일각선 '차별회' 요구도	
	KT&G	103,900	+3.38	+1.66	+8.23	+33	-127	+5	+208	Philip Morris	US	149.23	-1.32	-5.60	-1.14	트럼프 관세폭탄 부각... 식품업계 '직격탄'(뉴스1)	
	CJ제일제당	234,500	-1.47	-5.82	-8.75	-16	-68	-34	-144	Nestle	SZ	85.27	+1.97	-5.42	-4.96	트럼프 행정부의 상호관계 폭격으로 국내 생산품 수출에 직격탄	
	오리온	114,100	-0.52	-3.39	+4.49	+33	+21	+0	+60	PepsiCo	US	140.30	-2.02	-6.26	-9.16	수출 비중이 높은 유동 기업에 전략 재검토도 불가피	
음식료																	