

FICC		Close(%)	D-1	D-5	D-20
Fixed Income(bp)					
한국 국고채(3년)	2.452	-0.1bp	-4.6bp	11.1bp	
한국 CO(91년)	2.560	-1.0bp	-1.0bp	-4.0bp	
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.324	-0.1bp	0.5bp	0.3bp	
미국 국채(2년)	3.719	-2.9bp	-14.4bp	-21.7bp	
미국 국채(10년)	4.228	-4.9bp	-12.0bp	-21.2bp	
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	50.88	-2.0bp	2.5bp	0.6bp	
미국 모기지 금리(30년)	6.880	-4.0bp	-5.0bp	-4.0bp	
TED Spread(30년)	-429.11	0.31bp	-2.84bp	2.90bp	
독일 국채(10년)	2.607	-4.2bp	10.0bp	8.3bp	
일본 국채(10년)	1.432	-0.6bp	0.7bp	-8.1bp	

Currency(A)				
달러/원	1,353.50	-7.57	-4.68	-23.86
달러/원 (NDF 1개월물)	1,349.80	-0.28	-6.77	-25.88
100원/원	939.36	-3.73	+0.63	-25.66
달러인덱스(pt)				
달러/엔	96.875	-0.53	-1.54	-1.83
유로/달러	144.03	-0.08	-2.12	+1.32
유로/달러	1.1787	-0.000	+0.021	+0.035
달러/위안(위외)	7.158	+0.001	-0.008	-0.034
Commodity(%)				
WTI (NYMEX, 근월물)	65.11	-0.63	-4.96	+8.90
두바이유 (천물)	65.59	-0.11	-11.08	+1.56
금(COEX, 근월물)	3,307.70	+0.61	2.57	-0.23
천원가스 (NYMEX, 근월물)	3.456	-7.57	-9.29	-1.90
BDI (Baltic Dry Index)	1,521.00	-2.06	-9.95	+7.26
플라멘코야 반도채지수	554.5	+0.03	+5.76	+16.57
브렌트유 (ICE, 근월물)	66.74	-0.09	-5.36	+4.49
CRB상품지수	297.28	-0.82	-4.88	+2.24
은(COEX, 근월물)	36.12	+0.02	+0.55	+4.63
코피(ICE)	300.10	-1.20	-8.10	-11.68
플린스톨(SHE, AC)	2,987.00	-0.73	+0.03	+2.02
천원고유(TSR20, 12연속월)	163.40	-0.12	-1.18	+5.08
원당(Wy80T/ICE, 근월물)	16.20	-3.05	-2.23	-5.98
소맥(COBT, 근월물)	538.25	-0.46	-5.49	-1.82
대두(COBT, 근월물)	1,027.00	+0.22	-1.89	+0.02
옥수수(COBT, 근월물)	409.25	-0.55	-1.98	-3.31

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> 국고채 금리는 보험권 존조 마감. 장기물은 소폭 상승, 단기물은 소폭 하락. 한국 5월 공공연방채선 잔월비 2.0% 감소해 시장 예상은 크게 하회하며 2월말 연액 감소. 이에 따라 장 초반에는 강세 압력을 받기도 했으나, 이후 추가 채로가 없어 방향성 없이 횡보. 이번주 미국 고용보고서, 다음주 금통위 등의 재료를 앞두고 7.40한 방향성 없는 장세.
환율	<ul style="list-style-type: none"> 30일(월) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 반기 말을 맞아 나온 수출 업체 네고 물량에 단단한 지선선으로 여겨져 1,350원까지 떨어지려 했을 때대 7.40한 하락한 1,350.00으로 정규장 거래 마감. 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 하락 마감. 트럼프 행정부의 캐나다와의 무역 협상 기대와 연준 금리 인하 가능성이 복합적으로 작용한 영향.
상품	<p>30일(월) WT1 가격은 하락. 이스라엘-이란 휴전이 유지되는 흐름을 보이며 중동물량 장세분에는 완화된 가운데 OPEC+가 증산 기조를 이어갈 것이라는 전망이 부각된 영향. OPEC+는 7월 6일(현지시간) 회의를 통해 8월 산유량을 결정할 예정. 이번 회의에서 8월 증산에 합의할 것이라는 전망이 이어지며 금일 유가 하락 요인으로 작용.</p> <p>금 가격은 상승 마감. 무역긴장 완화로 안전자산 수요 약화되었으나 상하해에 온스당 3,900달러 선 회복, 미국 채권금리 하락과 달러 약세 영향. 주중 미국의 주요 경제지표 발표를 앞둔 경계에도 금 가격에 영향을 준 것으로 판단.</p>

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
(에너지)	648.68	-0.66	-1.62	+4.74
소재	556.09	+0.10	+1.16	+2.09
산업재	1,249.13	+0.50	+2.56	+3.46
경기소비재	1,753.81	-0.86	+1.69	+2.12
필수소비재	897.10	+0.45	-0.54	-2.21
헬스케어	1,572.52	+0.63	+1.99	+1.88
금융	871.95	+0.86	+3.08	+3.08
IT	4,964.64	+0.98	+4.63	+9.73
커뮤니케이션스	377.94	+0.34	+5.67	+7.18
유틸리티	414.79	+0.39	+0.48	+0.07
부동산	260.30	+0.65	-1.63	-0.49
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	1.74	-0.24	+0.43	-0.62
(*시가총액/위축 국면엔 측정하는 지수로 ±4배를 곱함)				
Citi Economic Surprise US	-11.40	-1.10	+9.40	-16.60
TED Spread*	56.26	+0.31	-2.84	+3.88
US Libor-01S Spread*	57.16	+0.64	+2.38	+4.32
기업어음/T-bill Spread*	10.52	+0.39	-5.06	-0.71
Baa/10년 국채 Spread*	185.20	+4.89	+8.95	-0.81
US 지방채AAA+/10년채 Spread*	-71.30	+4.89	+11.95	+28.69
VIX	16.73	+0.41	-3.10	-1.63
J.P Morgan EMBI Spread	294.21	0.00	-5.04	-9.81
Put/Call Ratio CBOE	0.52	0.00	-0.02	-0.06
BEI 10year	137.56	-0.18	-0.19	-0.16

▶ 한국 DR 가격	미국 DR 가격	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주 (ADR)	82.6	+1.32	111,789	110,900
신한지주 (ADR)	45.2	+1.94	61,153	61,400
LG디스플레이 (ADR)	3.4	-1.72	9,258	8,980
한국전력 (ADR)	14.2	+0.56	38,549	39,300
우리금융그룹 (ADR)	49.7	+1.41	22,437	22,450
KT (ADR)	20.8	+2.36	56,253	55,700
SK텔레콤 (ADR)	23.4	+1.79	284,446	56,700
POSCO (ADR)	48.5	+1.70	262,533	261,000
LG전자우 (GDR)	13.5	0.00	36,546	36,500
삼성전자 (GDR)	1,101.0	-1.17	59,610	59,800
삼성SDI (GDR)	31.9	+2.74	86,356	172,800

<p>Compliance Notice</p> <p>- 당사는 종 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.</p> <p>- 종 자료에 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.</p> <p>고지사항</p> <p>- 본 투자분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것으로, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 특히 얻어 의견에 편향될 수 있습니다.</p> <p>- 본 투자분석자료는 국가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고의적·배타적으로 참고자료로서, 국가증권의 종류, 동향, 실적에 관한 시사점 등을 제공하는 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 의하여 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행한 일체의 투자결정 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 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 당 회사상 책임을 지게 합니다.</p>
--

▶ Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2025. 07. 01
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20											
반도체	삼성전자	59,800	-1.64	+3.10	+6.60	-3,179	+663	+490	+1,562	Micron Technology	US	123.25	-0.21	+0.96	+30.48	2분기 D램 수요 '폭발'...SK하이닉스도 출하량 20% 돌파 전망(ZDNET)									
	SK하이닉스	292,000	+2.82	+12.52	+37.74	-587	+75	+310	-2,722	NVIDIA	US	157.99	+0.15	+9.59	+16.92	SK하이닉스의 전분기 대비 DRAM 출하 증가율이 10%p 확대 예상									
	LG전자	73,800	-0.40	-1.20	+2.22	-19	-114	-8	-167	Western Digital	US	63.99	+1.11	+5.98	+24.13	AI 데이터센터 및 컨슈머 제품할 수요 동시 확대로 호조세									
	삼성전기	134,700	-0.59	+3.38	+8.63	+4	-109	+12	+35	TSMC	TA	1,060.00	-1.85	+3.92	+9.62	삼성전기, '제2의 HBM' 차세대 소형 개발 착수했다(뉴시스)									
	LG이노텍	147,400	-0.27	+0.96	-1.34	-15	-77	-2	-28	Apple	US	205.17	+2.03	+1.82	+2.15	기존 서버 DRAM 대비 전력은 50% 감소하고 성능 90% 향상									
이차전지	LG디스플레이	8,960	-1.75	-0.55	+5.41	-25	+43	-0	-24	BOE Technology	CH	3.99	+0.50	+0.76	+5.00	기술 리더십으로 제도와 기반 마련하고 성장동력 확보									
	LG에너지솔루션	297,000	+3.13	+1.02	+3.13	+186	-22	+140	-153	Tesla	US	317.66	-1.84	-8.90	-8.31	포스코, 북미 첫 리튬 직접출수 실증 나산다(이투데이)									
	삼성SDI	172,800	+1.83	+2.07	-0.92	+28	-549	+83	-3	CATL	CH	252.22	+0.49	+5.26	+0.89	포스코퓨얼셀과 북미 현지에서 리튬정제수출을 기술 실증 착수									
	포스코퓨얼셀	126,400	+2.27	+0.48	+14.99	+60	-3	-27	-102	Panasonic	JN	1,555.50	+1.63	+5.60	-6.74	북미 리튬 공급망 구축에 속도를 내며 사업 가속화									
	에코프로비엠	100,600	+0.40	+1.41	+11.78	-31	-46	-2	-33	Umicore	BE	12.48	-0.95	+4.09	+29.33	엔젤, 미국 IRA 세액공제 195만 달러 수령...'북미 공략 가속'(이투데이)									
소재	엘앤에프	49,300	-0.40	-0.80	-13.36	-11	+6	-8	-143	Ningbo Shanshan	CH	9.46	-1.77	+3.96	+23.82	국내 전례없는 제조사 가운데 유일하게 미국 현지 생산 인프라 기반 실현 사례									
	SK이노베이션	26,900	+0.94	-3.24	+26.59	-2	+20	+3	-12	Semcorp	CH	29.29	-1.11	+9.41	+5.40	조지아주 공장에서 생산하는 전례없는 전극 활성 물질로 공식 인정									
	SKC	110,200	-1.96	+2.99	+19.52	+9	-221	-24	-75	Mitsubishi Chemical	JN	758.00	+1.74	+2.89	-1.64	삼성SDI '에너지 용량 늘린 SBB 2.0' 공급 상태(MTN뉴스)									
	일진머티리얼즈	21,900	-1.13	-1.35	-2.01	-5	-6	-3	-11	Sumitomo Metal Mining	JN	3,560.00	-1.39	+6.87	+7.26	화재방지 기술 및 클라우드 BMS를 적용해 이르면 내년 출시									
	한화솔루션	203,500	-0.73	+0.99	+6.54	-72	-588	+130	+122	Volkswagen	GE	89.62	-1.88	+2.96	-6.02	트럼프, 일본에 자동차 관세 25% 유지 가능성 언급(연합뉴스)									
자동차	현대차	96,900	-0.82	+1.04	+3.97	-137	+150	+81	+336	Toyota	JN	2,493.00	-1.35	-0.02	-9.97	타이거 무연철강 종료 통보 가정됨에 따라 실적 개선 시나리오 예시									
	현대모비스	287,000	-0.86	+2.32	+9.13	-34	+69	+39	+158	GM	US	49.21	-0.95	+1.42	-0.81	"석유 등 사갈 수 있다"...대미 무역흑자 줄이나 제차 강조									
	현대시스템	3,100	-0.80	+1.64	-2.52	-9	-13	+1	-1	SAIC	CH	16.05	+0.06	+3.02	-0.99	[단독] 내연차, 전기차로 바꾸면 최대 200만원 더 단축(한경신문)									
	HI한도	32,850	+0.61	+0.61	-4.78	-8	-105	-2	-24	Denso	JN	1,950.50	-0.36	+1.85	-0.56	기존 보조금 외에 추가로 최대 200만원의 전환지원금을 지급하는 방안을 추진									
	한화오일에너지	39,750	+0.25	+3.25	+2.58	-0	+35	+13	+13	Bridgestone	JN	5,900.00	+0.37	-0.87	-5.07	전기·수소차 예산이 삭감돼 줄어든는 보조금 제갈 효과를 상쇄하기 위한 차원									
금속	POSCO홀딩스	261,000	+0.38	+2.96	+2.55	+20	+164	+70	+54	Baosteel	CH	6.59	+0.30	+1.85	-2.23	중 강산에도 못 뚫는 철강업계...채광경기 '바닥'(더팩트)									
	현대제철	29,400	-2.65	+2.08	+3.52	+11	+7	+13	+140	Nippon Steel	JN	2,733.00	+0.33	+2.24	-6.02	BSI 67로 업종 중 최자...수요 회복 '지지부진'									
	고려아연	819,000	-2.96	+0.12	+9.20	-94	-151	+86	+171	Glencore	SZ	283.60	-1.08	-0.65	+0.07	"건설경기 살아나야 반등 가능성1"									
	LG화학	211,500	+1.20	+4.44	+6.12	-18	+82	+35	+113	BASF	GE	41.86	-2.38	+1.41	-1.27	"3분기 수익성 큰 폭 개선될 것"...SK이노, 장중 한때 19.5% '급등'(에럴드경제)									
	롯데케미칼	58,800	+0.34	-3.29	-1.51	-10	-88	-15	-138	Dow Chemical	US	26.48	-1.93	-1.45	-4.54	美배터리 판매 호조-경제마진 반등 덕 하반기 실적 기대									
화학	금호석유	112,300	+0.54	+0.72	-2.52	-10	-43	+1	-72	Hengshi Petrochemical	CH	14.26	-0.07	+0.42	-5.87	"석유류 가격-스MR-배터리 등 에너지 관련 성장성 주목"									
	SK이노베이션	122,400	+25.15	+19.07	+36.30	+101	+79	+192	+186	Exxon Mobil	US	107.80	-1.44	-3.53	+5.38	알뜰 '수직차' 사업 때내는 LG화학, 노조 결속 편승 남야(ZDNET)									
	S-Oil	59,900	+2.92	-4.31	+7.16	+78	+70	+46	-123	Marathone Petroleum	US	166.11	-0.78	-0.30	+3.34	내주 두 번째 고용안정위원회의 개최...연내 거대 종결 관측									
	HD현대중공업	428,500	+1.54	-1.15	+5.67	+102	+598	+24	-260	China CSSC Holdings	CH	32.54	+2.26	+4.83	+6.10	한화, 방산 인선 뚫었다...유럽-중동 수출길 뚫고 글로벌 탑 10 '노알'(한국경제)									
	한화오일	79,400	0.00	-8.00	+1.66	-61	-1,549	+34	-520	China Shipbuilding	CH	4.64	+2.43	+4.04	+4.98	사업 분야 다양했던 삼성태양전									
정유	삼성중공업	16,760	+3.71	+0.66	+3.84	-57	-525	+256	+15	Mitsubishi Heavy	JN	3,610.00	+3.59	+4.82	+7.70	한화 인수 뒤 방산에 '선택과 집중'									
	HD현대일렉트릭	507,000	+4.00	+6.96	+32.38	+181	+584	+121	+29	Eaton	US	356.99	+1.06	+7.22	+11.49	각년 수출 4.4조...차기 수출									
	두산밥캣	58,200	-1.02	0.00	+23.31	-109	-854	+3	-151	Caterpillar	US	388.21	+0.91	+6.00	+11.54	일본 이마바리 조선, JMU 지분 60%로 확대...더 조선업 재편 가속화(서울파이낸스)									
	한화에너지시스템	848,000	-4.72	-7.73	-1.05	-752	-1,579	-18	+423	Raytheon	US	146.02	+0.94	+1.14	+6.99	세계 2~3위권 건조장 확보 목표									
	현대로템	196,500	-2.24	-8.18	+35.14	-219	-158	+158	-528	Lockheed Martin	US	463.04	+0.99	-1.97	-3.99	국내 조선사들 이에 '기술 초격차'로 대응									
방산	한국항공우주	89,800	-1.54	-5.47	+6.65	-44	-338	+43	-183	Boeing	US	209.53	-2.34	+4.08	+1.07	두 회사들 합치면 선박 건조량은 세계 4위 수준에 오를 것으로 전망									
	삼성E&A	22,100	+0.45	-2.21	+1.14	+4	-3	-4	-63	Fluor	US	51.27	-0.29	+4.40	+23.30	현대건설 공사비 13조원 포기한 이유 있다..."치명적 항공사고 가능성" 조사(조선비즈)									
	현대건설	78,500	-0.38	+3.97	+17.34	-29	-368	-16	+315	Maire	IT	11.21	+0.09	+3.32	-0.18	항공사고 가능성 등 분석 끝낸 현대건설 그룹 차원 조사도 진행									
	G5건설	20,750	-2.58	-3.26	-10.75	+23	-55	-32	-101	Saipem	IT	11.10	-0.50	+0.13	+0.98	대중,강종 그대로 노출되어 항공기 열면 강타									
	한일시멘트	18,610	+1.53	+6.16	+0.49	+0	+3	+2	-4	China National Building	CH	3.75	-1.32	+5.04	+7.14	한강 이남 11개구, 현금 12억 없으면 뚫산다(헤럴드경제)									
건설	KCC	312,000	+0.81	+2.46	0.00	-11	-40	+21	+11	Taiheiyu Cement	JN	3,584.00	+0.14	+2.11	-3.37	한강 이남 11개구 아파트 평균 값 17.3억									
	롯데리츠	3,750	-1.32	+1.76	+1.35	-4	+5	+3	+17	Prologis	US	105.12	-0.47	-1.88	-3.20	주담대 6억원 제한으로 현금 부자만 매수 가능									
	대한항공	22,900	-1.72	+6.51	0.00	-30	-49	-17	+244	Delta Air lines	US	49.18	-0.83	+1.93	+1.63	"비행수요도 통상일급"... 대한항공 조종사 노조, 소송 준비(조선비즈)									
	현대글로벌	134,800	-1.82	+0.37	+17.22	+26	+13	-13	+29	Air China	CH	7.89	-0.75	+1.34	-1.62	조함원 1200여 명이 참여 의사									
	CJ대한통운	87,400	-0.11	-0.57	+7.64	-6	-49	+4	+14	Maersk	DE	11,775.00	-2.81	-1.26	-0.93	전세 조함원의 절반이 넘는 수준									
해운	팬오션	3,715	0.00	-5.59	+0.54	+2	+23	+1	-24	COSCO	CH	13.64	+1.34	-2.01	+0.74	로컬 선정을 끝내는 대소 소송에 돌입									
	삼성바이오로직스	992,000	-0.40	0.00	-3.31	+5	+212	-55	-325	Pfizer	US	24.24	+0.21	+0.87	+3.19	손실은1 시너지1...유한양행, 글로벌 파트너십에 '열린 눈'(민주신문)									
	셀트리온	159,600	-0.19	+0.38	+4.41	-36	-230	+86	+36	Johnson & Johnson	US	152.75	+0.22	+0.95	-1.58	라이선스 인·아웃 통해 차별화, 글로벌 시장 경쟁력↑									
	SK바이오사이언스	47,750	-0.52	-5.07	+10.53	-16	-50	-6	-15	Eli Lilly	US	779.53	+0.53	+1.15	+5.67	유한양행 측 "글로벌 파트너십 계속해서 늘릴 방침"									
	SK바이오팜	92,000	+0.77	+1.21	+0.44	+12	-24	-2	-38	Merck	US	79.16	+0.08	-1.25	+3.02	계약·바이오, 2분기도 최고 실적 행진 '기대감'(이투데이)									
의약품	유한양행	104,200	+0.58	+3.07	-1.14	-45	+75	+4	+24	Roche	SZ	258.40	-1.22	-0.81	-2.67	연매출 1조 원 이상인 제약·바이오기업 올해 2분기 실적 의외성									
	한미약품	286,000	-1.21	-5.77	-6.54	+29	+76	-68	-213	Novo Nordisk	DE	439.60	+0.48	-2.45	-3.10	삼양·바이오로직스는 기록을 다시 한번 갈아치울 것으로 기대									
	LG생활건강	319,500	-1.69	-6.44	-2.44	+13	-22	-33	-254	L'Oreal	FR	363.10	+2.24	+1.14	-2.50	K뷰티 화세 도는데...LG생활건강만 '찬바람'(서울경제)									
	아모레퍼미픽	136,700	+0.19	-3.80	+1.79	+108	-264	+10	-484	Estee Lauder	US	80.80	+0.89	+2.50	+20.71	수출 확대로 코스맥스 등 경쟁세, LG생활은 브랜드 약화·부진									
	코웨이	96,800	+0.31	+2.00	+6.37	-56	-44	+62	+69	Philips	NE	20.41	-1.11	+4.72	+0.79	해수부·아모레퍼미픽, 글로벌러서 피부재생 원료생산 기술 개발(연합뉴스)									
생활소비재	F&F	79,000	-0.13	+1.28	+6.04	-21	-21	+21	+44	Nike	US	71.04	-1.39	+16.88	+17.25	해수부는 아모레퍼미픽과 모야맹 등이 공동 참여 인턴ship 연구									
	미토홀딩스	35,750	+1.56	+7.68	-1.11	-10	-39	+14	+40	Lululemon	CA	237.58	+1.09	+5.33	-24.98	고향방 PDRN을 추출하는 공정을 개발									
	KT&G	127,700	+3.57	+3.23	+5.54	-31	+85	+73	+140	Philip Morris	US	182.13	+0.61	-1.52	+0.85	글로벌 시장서 활동하는 불닭...상암식품 시총 10조원 돌파(시사저널)									
	CJ제일제당	249,000	-0.20	+3.62	+8.03	-4	+11	+12	-15	Nestle	SZ	78.83	-0.58	-3.20	-10.11	삼									