

## ► Korea Market

종목지수(수/%,%)	Close	07/04	07/03	07/02
KOSPI	3,054.28	-1.99	+1.34	-0.47
대형주	3,048.56	-1.95	+1.50	-0.48
중형주	3,370.80	-2.49	+0.67	-0.51
소형주	2,501.12	-1.49	+0.54	-0.09
KOSDAQ	775.80	-2.21	+1.43	-0.19
코스피 개인(억원)		+2,575	-12,330	+2,329
코스피 외국인(억원)		+1,621	+6,456	-3,273
코스피 기관(억원)		-3,022	+5,484	+720
코스피 거래대금(십억원)	13,571	14,883	14,830	

## ► Global Indices

지수(종합률%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	3,054.28	-1.99	-0.05	+8.61
Ishares MSCI KOREA ETF(\$)*	72.70	+1.04	+1.06	+13.63
KOSDAQ	775.80	-2.21	-0.74	+2.59
DOW *	44,828.53	+0.77	+3.32	+5.66
NASDAQ*	20,601.10	+1.02	+2.15	+5.86
S&P 500*	6,279.35	+0.83	+2.25	+5.17
VIX Index(pt)*	17.48	+1.10	+1.16	+0.71
Russell 2000	2,249.04	+1.02	+3.54	+7.17
Semiconductor*	5,647.12	+0.64	+1.91	+12.19

## ► FICC

Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.467	1.8bp	1.4bp	5.5bp
한국 CD(91일)	2.510	0.0bp	-6.0bp	-7.0bp
Credit Spread(회사채BBB-3y)	6.322	-0.3bp	-0.3bp	0.2bp
미국 국채(2년)	3.880	0.0bp	13.2bp	15.7bp
미국 국채(10년)	4.346	0.0bp	6.9bp	-16.0bp
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	46.58	0.0bp	-6.3bp	-0.3bp
미국 모기금 금리(30년)	6.790	-9.0bp	-5.0bp	-14.0bp
TED Spread(bp)				
독일 국채(10년)	2.607	3.3bp	1.5bp	3.1bp
일본 국채(10년)	1.436	-0.6bp	-0.2bp	-1.9bp

## ► Currency(△)

달러/원	1,362.72	-1.82	+9.22	+8.28
달러/원(NDF(1개월물))	1,360.56	+0.32	+10.48	+8.80
100엔/원	943.06	+2.00	-0.03	+4.03
달러/엔(원)	96.966	-0.21	+0.09	-1.97
달러/엔	144.47	+0.04	-0.18	-0.38
유로/달러	1.1778	+0.000	+0.006	+0.038
달러/위안(원)	7.165	+0.001	+0.007	+0.018

## ► Commodity(%)

WTI(NYMEX, 균월물)	67.00	-0.67	+2.70	+8.26
도비아 유(현물)	68.42	-1.62	+4.20	+5.34
금(COMEX, 균월물)	3,342.90	-0.50	-0.15	-1.66
천연가스(NYMEX, 균월물)	3,409	+2.26	-3.32	-9.91
BDI(Baltic Dry Index)	1,436.00	+0.14	-5.59	-12.06
필리핀피아 반도체지수	5,647.1	+0.64	+1.91	+12.19
브랜트유(영국, 균월물)	67.74	-0.82	+1.50	+2.22
GRB상품지수	299.93	-0.26	+1.12	+1.05
은(COMEX, 균월물)	37.20	+0.64	+3.03	+1.21
커피(CDE, 균월물)	289.60	-0.55	-5.25	-15.78
금전선물(SHFE, AC)	3,081.00	-0.03	+2.39	+3.53
천연고무(TSR20, 12년 속월)	162.70	-0.73	-0.61	+1.75
원(DXY, 균월물)	16.38	+5.13	-0.24	-3.82
소맥(CBOT, 균월물)	556.75	-1.29	+3.73	-0.09
대두(CBOT, 균월물)	1,049.25	+0.12	+3.22	+2.37
옥수수(CBOT, 균월물)	420.25	+0.54	+4.02	-1.81

## (\*) 선물(%) 기준

## ► FICC → Comment

4일(금) 코스피는 미국의 6월 고용 지표 호조가 7월 기준금리 인하 기대감 후회로 이어지며 아시아 증시에 부담으로 작용하며 하락 마감(KOSPI -1.99%, KOSDAQ -2.21%), 전장 대비 0.1% 상승한 3,122.28로 종료되었으나, 1.99% 내린 3,054.28로 장을 마친. 외국인과 개인이 각각 1,824.95원, 2천73억 순매수, 기관은 4441억 순매도로 대응. 일종별로 보면 전기·기계(-3.37%), 부동산(0.37%), 제약(0.04%) 제외 하락, 혼장(-7.9%), 풍력(-4.58%), 환율에어로스페이(-4.65%), 등 방수주(-4.6%), 악세·세법(-3.64%), 기계(-3.06%) 등 하락 마감. 혼장(-7.9%), 풍력(-4.58%), 환율에어로스페이(-4.65%) 등 저수지 약세, 세법(-3.64%), 기계(-3.06%) 등 저수지 상승. 원화(-13.2%), 코스피(-12.5%), 원화(-0.94%) 등 저수지 약세, 세법(-3.64%) 등 차익거래는 -845억 원을 기록해 총 804억 원 순매도로 이어진 영향.

수급 ▶ 이날 개인과 외국인은 각각 2,575억 원, 1,621억 원 순매수를 기록한 반면, 기관은 3,822억 원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 411억 원, 비차익거래는 -845억 원을 기록해 총 804억 원 순매도를 기록.

NEWS ▶ 스테이블코인 활성화에 불목적인 미래는 줄어 첫 '에이블' 회의의 물들어 서둘러 밀라. 인주(천800억구분)...4년 6분의 1 토막 소상공인에 베이시업까지 출판...후경이 반전 불씨될까 위험금 연제 전략 결정한 SKT...3년간 7조원' 순회 위기

해외 ▶ 4일(금) 미국 증시는 독립기념일을 맞아 휴장. 미국과 유럽 간 상호 호환율에 기여하는 8월 1일에는 기준금리 인상에 따른 뉴욕증권거래소(NYSE)와 캐나다 증권(3.37%), 제약(-0.4%) 등 최대 70% 할인하는 일방적 관세를 주요 미국에 통보할 수 있다고 전함.

특히 유럽산 농산품에는 17%의 관세를 경고해 경고설성이 확산되며 유럽 증시는 일제히 하락. 프랑스 파리 증시CAC 40 지수는 전일 대비 0.96% 내린 7,096.27에 거래를 마감. 범유럽 지수인 유로Stox50 지수는 전일 대비 1.02% 내린 5,288.81를 기록.

주요 증시는 일본 도쿄의 나이키225 지수는 전일 대비 +0.06% 상승. 중국 본토의 상하이증권지수는 +0.32% 상승. 흥행 행정지수는 -0.64% 하락. 대만 자취인 지수는 -0.73% 하락.

NEWS ▶ 배수관, 상호관세 우여곡절 가능성이 열어둬...“판단은 대동통령” ▶ OPEC+, 원유 증산 가능성...8월 1일 54,800배럴 늘리기로 ▶ 총 모기지 금리 5주 연속 하락...4월 중순 이후 최저치 ▶ 드럼프, 감세안에 서명...“미국, 로켓처럼 치솟을 것”

상품 ▶ 4일(금) 달러/원 환율은 상승(마감(오전 3시 30분 마감 기준)). 미국 고용 지표가 예상 밖의 호조를 보인 영향.

해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 보합세로 마감. 미국 금융시장이 휴장에 맞아 특별히 시장에 영향을 미칠 만한 지표 발표가 부재한 가운데. 무역협상을 앞둔 관광객들이 이어지면서 보합권에서 동력을 찾았다.

상품 ▶ 4일(금) 브랜트유 가격은 미국 금융 시장이 미국의 독립기념일 휴장 이었던 가운데 소폭 하락. 최근 미국의 6월 고용지표 호조로 미국 원유 수요 불안은 완화되었으나, 예상외의 증산 우려가 반영된 것으로 보인. OPEC+의 8월 상유량 결정 회의를 앞두고, 현재 시장에서는 OPEC+가 8월에도 증산에 나설 것이라는 전망 지속. 또한 미국의 상호관세 우여종로에 향유되는 품목과 경쟁부문의 관세, 정책 관련 불확실성이 상존하고 있다는 점도 원유 시장에 내 경계감을 높인 것으로 판단. 이에 브랜트유는 전일대비 0.73% 하락하여 배당금 66.3달러 마감.

## ► US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	6,523.74	-2.01	-0.05	+8.78
에너지	6,496.67	-3.00	+3.94	+10.38
화학	12,138.49	-0.00	+10.96	+15.44
금속 및 광물	5,366.85	-0.29	+10.80	+20.21
건설	5,569.97	-1.59	-3.76	+1.58
조선	12,242.46	-5.53	-10.46	-7.13
운송	4,433.54	-2.11	-0.26	+5.74
자동차 및 부품	15,998.20	-1.41	+2.48	+10.00
내구소비재 및 의류	7,213.23	-1.88	+1.53	+5.49
소비자 서비스	4,594.01	+0.85	+3.39	+14.34
미디어	1,765.56	-3.30	-6.30	-1.82
유통	4,228.74	-2.91	-0.78	+3.68
음식료 및 담배	7,847.68	-1.49	+2.88	+5.35
생활용품	27,162.32	-3.85	-1.63	+2.95
제약 및 바이오	18,792.15	-1.43	+3.96	+4.44
은행	4,444.89	-2.11	+1.59	+10.85
기타금융	130.66	+1.93	+0.82	+53.66
증권	4,913.38	-4.59	-3.91	+9.85
보험	17,116.99	-1.69	-0.71	+2.84
소프트웨어	5,490.23	-1.46	-2.45	+20.24
하드웨어	1,490.65	-2.07	+4.36	+5.06
반도체	23,301.90	-1.54	+0.78	+11.17
디스플레이	396.60	-2.14	+0.71	+6.29
통신서비스	1,065.57	-1.29	+1.62	+10.03
유일리티	1,646.75	+2.96	-3.20	+23.69

\* Bubble Index는 각 항목의 표준정규화된 값들의 합.

(\*Spread)은 두 변수의 표율값과 다른 관계로 각각의 최근치를 이용해 산출

## ► 한국 DR 가격

Close	D-1	한환가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	85.7	+1.90	116,946
신한자주(ADR)	46.3	+1.60	63,167
LG CNS플래닛(ADR)	3.6	+2.56	9,852
한국전력(ADR)	13.4	+1.06	36,900
우리금융그룹(ADR)	50.7	+1.02	23,053
KT(ADR)	21.2	0.00	57,859
SK텔레콤(ADR)	23.6	-0.88	289,595
POSCO(ADR)	57.0	+4.78	311,129
LG전자우(GDR)	13.8	0.00	37,613
삼성SDI(GDR)	1,146.0	-1.29	62,470
카카오	32.9	0.00	89,255
			181,100

Compliance Notice

- 당사는 등 차자를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.

- 등 차자를 계약에 사전에 제공한 사실이 있는 경우 외부의 부당한 악의이나 간선성이 창성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사서는 당사의 리서치센터로 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사서는 당사의 리서치센터로 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사서는 당사의 리서치센터로 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사서는 당사의 리서치센터로 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않고, 통지 없이 의견이 변경될 수 없습니다.

- 본 조사서는 당사의 리서치센터로 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않고, 통지 없이 의견이 변경될 수 없습니다.

▶ 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	63,300	-0.78	+4.11	+7.11	-117	+2,216	-524	+3,771	Micron Technology	US	122.29	+0.45	-2.94	+12.65
	SK하이닉스	270,500	-2.87	-4.75	+20.49	+206	-1,613	-628	-1,458	NVIDIA	US	159.34	+1.33	+2.79	+12.43
전기전자	LG전자	77,200	-0.90	+4.18	+6.63	-76	+170	+24	+123	Western Digital	US	66.08	+0.46	+4.05	+19.17
	삼성전기	138,600	-2.60	+2.29	+5.00	+46	+357	-58	+161	TSMC	TA	1,085.00	-0.46	-0.46	+9.05
이차전지	LG이노텍	152,400	-2.43	+3.11	+2.01	-49	+68	-24	-10	Apple	US	213.55	+0.52	+6.24	+4.72
	LG디스플레이	9,300	-2.31	+1.97	+9.41	-46	+38	+7	+41	BOE Technology	CH	4.00	-0.50	+0.76	+1.52
차동차	LG에너지솔루션	310,500	-2.51	+7.81	+6.70	-109	+388	+64	+1,138	Tesla	US	315.35	-0.10	-3.20	+6.85
	삼성SDI	181,100	-2.27	+6.72	+3.90	-165	+34	-90	+276	CATL	CH	265.80	+1.22	+5.90	+6.80
이차전지	포스코케미칼	131,200	+0.69	+6.15	+13.74	-6	+141	+64	-39	Panasonic	JN	1,512.00	-0.43	-1.21	-3.54
	에코프로비엠	104,100	-1.98	+3.89	+8.21	-53	-43	+16	+95	Umicore	BE	14.24	-1.04	+13.02	+38.52
엔탈피	SK아이티테크놀로지	53,400	-2.73	+7.88	-5.99	-16	+122	+16	+116	Ningbo Shanshan	CH	9.23	-1.18	-4.15	+12.01
	SKC	28,800	+0.35	+8.07	+28.86	+4	+13	+0	+11	Semicorp	CH	28.82	-2.07	-2.70	+3.74
타이어	일진미터얼즈	23,200	-0.64	+4.74	+3.80	-85	-124	-3	-131	Mitsubishi Chemical	JN	773.10	-1.19	+3.77	+2.53
	한국타이어엔테크놀로지	43,150	+0.12	+8.83	+10.64	-43	-69	+72	+274	Sumitomo Metal Mining	JN	3,615.00	-2.38	+0.14	+7.11
철강	POSCO 툴启迪	316,500	+1.44	+21.73	+23.15	+322	+1,308	+310	+1,522	Volkswagen	GE	90.02	-1.19	-1.45	-1.77
	현대제철	34,750	-2.25	+15.07	+23.45	-69	+7	+179	+506	Toyota	JN	2,484.50	-1.08	-1.68	-6.32
금속	고려아연	799,000	-2.68	-5.33	+5.41	-36	-194	+5	+122	GM	US	52.89	+0.40	+4.79	+11.42
	화학	LG화학	264,500	+2.92	+26.56	+31.27	+36	+554	+205	+992	SAIC	CH	17.06	+4.79	+6.36
정유	롯데케미칼	67,900	-0.44	+15.87	+11.13	+2	+225	+16	+58	Baosteel	CH	7.10	+1.87	+8.07	+6.77
	금호석유	118,200	-1.17	+5.82	+0.34	+27	+124	-30	-40	Nippon Steel	JN	2,780.50	-2.44	+2.07	-4.12
조선	SK이노베이션	115,200	-3.44	+17.79	+25.08	+39	+37	+19	+377	Glencore	SZ	302.85	-1.09	+5.63	+5.12
	S-Oil	62,300	-0.95	+7.04	+10.66	-8	+317	+2	+113	BASF	GE	41.68	-1.23	-2.80	-0.41
기계	HD현대중공업	372,000	-5.58	-11.85	-12.47	-325	+266	-293	-382	Dow Chemical	US	28.46	-0.94	+4.83	-0.32
	한화오션	73,100	-5.06	-7.93	-6.28	-152	-909	-160	-298	Hengli Petrochemical	CH	14.22	-1.11	-0.35	-5.07
우주항공	HD현대일렉트릭	432,000	-4.95	-11.38	+11.05	+191	+229	-300	-920	Eaton	US	112.20	+1.04	+2.01	+7.61
	두산밥캣	54,300	-3.55	-7.65	+13.60	+7	-59	-18	-43	Caterpillar	US	176.05	+0.91	+5.09	+9.95
방산	한화화이로스페이스	779,000	-4.65	-12.47	-13.92	+257	-258	-477	-705	Raytheon	US	32.81	-1.35	-3.11	+6.66
	현대로템	180,600	-7.90	-10.15	+16.14	-241	-2,035	-398	-1,238	Lockheed Martin	US	6,009.00	-0.63	+2.23	+1.21
건설	한국항공우주	84,700	-4.72	-7.13	-5.04	-66	-218	-85	-26	Boeing	US	7.10	+1.87	+8.07	+6.77
	삼성E&A	23,900	+3.02	+8.64	+7.17	+44	+76	+77	+108	China CSC Holdings	CH	5,750.00	-1.96	-2.58	-2.16
건자재	현대건설	71,300	-3.26	-9.52	+4.85	+284	+576	-192	-460	Eaton	US	362.22	+1.13	+4.04	+9.28
	G5건설	20,800	-2.35	-2.35	-11.49	-14	-28	-23	-47	Caterpillar	US	197.86	-0.14	+4.18	+12.60
부동산	한일시멘트	18,340	-3.01	+0.05	-2.71	-2	+1	-2	+6	China National Building	CH	41.75	-0.85	+2.16	+4.78
	롯데리츠	3,905	+1.96	+2.76	+4.97	+13	+5	+6	+24	Taiheiyo Cement	JN	215.92	+1.83	+6.59	+2.43
항공	대한항공	23,550	-1.88	+1.07	+3.29	-51	-158	-8	+111	Prologis	US	108.02	-0.27	+3.48	-0.71
	국내클로버스	135,100	-2.24	-1.60	+14.59	+18	+6	-19	+105	Delta Air lines	US	50.86	+1.46	+3.86	-0.18
유통	CJ대한통운	90,700	-0.77	+3.66	+7.34	+1	+6	+8	+38	Air China	CH	7.59	-0.13	-4.53	-4.29
	페오션	3,845	-1.16	+3.50	+4.34	+23	+43	-31	-20	Maersk	DE	11,740.00	-1.47	-3.10	-4.86
제약	삼성바이오로직스	1,038,000	-0.57	+4.22	+1.86	+144	+462	+71	+363	COSCO	CH	13.78	-0.86	+2.53	+4.71
	셀트리온	178,000	+3.31	+11.32	+13.30	-19	+108	+559	+1,535	Pfizer	US	25.38	+0.24	+4.70	+8.69
생활소비	SK바이오사이언스	48,750	-2.01	+1.56	+5.63	-17	-57	-4	+14	Johnson & Johnson	US	156.01	-0.29	+2.63	+0.63
	SK바이오파마	91,400	-2.45	+0.11	+1.11	-103	-51	-15	-19	Eli Lilly	US	780.67	-0.18	-1.82	+1.40
의류	유한양행	106,500	-3.18	+2.80	+2.60	-77	+48	+25	+170	Merck	US	80.93	-1.77	+2.66	+2.48
	한미약품	284,000	-3.24	-1.90	-3.24	-48	+60	-25	-111	Novo Nordisk	DE	260.00	-0.93	-1.61	-3.06
화장품	LG생활건강	324,000	-0.92	-0.31	-4.85	-47	-36	-36	-153	L'oreal	FR	369.95	-0.78	+2.69	+18.75
	아모레퍼시픽	133,600	-2.84	+1.83	-2.69	-68	+128	-53	-39	Estee Lauder	US	88.72	+0.16	+12.26	+29.59
생활소비	코웨이	96,900	-2.22	+0.41	+4.98	+1	-257	-4	+263	Philips	NE	20.29	-0.57	-0.10	-1.70
	F&F	81,000	-1.58	+2.40	+5.61	+2	-46	+1	+78	Lulu Lemon	CA	76.39	0.00	+22.15	+21.64
미스토	미스토홀딩스	37,850	-1.05	+7.53	+6.77	+1	-93	+2	+106	Philip Morris	US	247.68	+0.56	+6.95	-6.63
	KT&G	129,600	+0.93	+5.11	+6.06	-139	-444	+114	+482	Nestle	SZ	79.27	-0.40	+2.61	-1.06
음식료	CJ제일제당	261,500	-2.97	+4.81	+9.41	-29	-112	-35	+76	PepsiCo	US	135.38	-0.81	+5.58	-4.11
	오리온	116,000	-2.11	+8.82	+3.29	+13	+122	-3	+115	Moutai	CH	1,422.22	+0.47	+1.36	-5.59
농식품	농심	395,500	-2.22	+0.76	-5.95	-25	+86	-13	+21	AB InBev	BE	58.94	-0.34	+3.31	-5.21
	상성식품	1,269,000	-4.59	-4.87	+12.00	+106	+221	-226	-391	Alphabet	US	178.88	+1.69	-0.99	-1.57
유동	이마트	90,700	-3.20	+5.83	+4.49	+4	+310	-49	-59	Nestle	SZ	108.02	-0.27	+3.48	-0.71
	BGF리테일	121,200	-4.19	+1.76	+8.70	+10	+55	-26	-10	PepsiCo	US	50.86	+1.46	+3.86	-0.18
호텔신라	50,700	-1.36	-1.55	+4.97	-21	-62	-2	+57	Costco	US	98.02	+0.47	+4.42	-2.75	
	신세계	187,600	-2.04	-0.69	+8.44	-4	-22	-3	+52	Alibaba	CH	105.10	-1.04	+6.33	-9.14
인터넷	NAVER	249,000	-1.58	-3.30	+30.23	-112	-2,339	+9	+434	Comcast	US	43.55	-0.09	+3.44	-0.57
	카카오	58,400	-1.85	-4.11	+31.83	-161	-622	-105	-435	Walmart	US	111.89	-0.62	+2.25	-4.05
엔터테인먼트	엔씨소프트	207,000	+0.73	+11.47	+19.72	-48	-144	+22	+171	Costco	US	23.86	+0.77	+2.44	+0.91
	크래프톤	359,500	-1.64	+0.56	-2.71	-22	-13	-4	+200	Philips	NE	210.00	+0.57	-0.10	+5.53
넷마블	넷마블	61,400	-1.13	+3.89	+9.84	+5	+78	-5	-38	Nike	US	76.39	0.00	+22.15	+21.64
	카카오게임즈	18,040	-2.22	-11.13	+8.41	+2	-26	+2	-75	Lulu Lemon	CA	247.68	+0.56	+6.95	-6.63
통신	SK텔레콤	54,400	-5.56	-3.20	+3.42	+171	+338	+13	+282	Philip Morris	US	43.55	-0.09	+3.44	-0.57
	KT	57,700	+2.12	+6.07	+14.71	-1	-52	+55	+243	China Mobile	CH	111.89	-0.62	+2.25	-4.05
LG유플러스	14,530	-0.48	+1.32	+13.07	-13	-14	+14	+104	A&T	US	28.36	+0.18	+1.29	+1.00	
	KT&G	275,500	-5.16	-9.82	-3.16	+191	+434	-302	-641	Comcast	US	35.99	+0.45	+2.22	+3.72
미디어광고	CJ ENM	69,500	-3.87	-7.95	+4.98	+10	+77	-22	-117	Walt Disney	US	124.00	+0.83	+2.09	+8.87
	제일기획	20,500	-0.49	+1.49	+10.10	-15	-45	+16	+50	NETFLIX	US	1,297.18	+0.96	-0.73	+4.49
레저	강원랜드														