

<b>FICC</b>		<b>Close(%)</b>	<b>D-1</b>	<b>D-5</b>	<b>D-20</b>
<b>Fixed Income(bp)</b>					
한국 국고채 (31년)	2.454	-0.6bp	-0.4bp	-2.9bp	
한국 CO(91일)	2.510	0.0bp	0.0bp	0.0bp	
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.321	-0.0bp	0.0bp	0.5bp	
미국 국채(2년)	3.941	7.2bp	6.1bp	15.6bp	
미국 국채(10년)	4.370	5.0bp	-1.0bp	9.3bp	
미국 장단기 Spread(10-2년, bp)	42.94	-2.2bp	-7.0bp	-6.3bp	
미국 오기치 금리(30년)	6.830	-1.0bp	1.0bp	6.0bp	
TED Spread(bp)	-2.979	-0.7bp	-0.3bp	2.3bp	
독일 국채(10년)	2.706	-1.2bp	6.7bp	4.2bp	
일본 국채(10년)	1.561	-1.7bp	-2.6bp	12.8bp	

Currency(Δ)				
달러/원	1,390.27	+0.38	+18.46	+25.73
달러/원 NDF(1개월물)	1,391.00	+0.07	+20.74	+29.81
100원/원	929.79	-6.23	-9.97	-14.41
달러인덱스(pt)	99.940	+1.05	+2.73	+3.16
달러/엔	149.51	-0.05	+3.00	+5.85
유로/달러	1.1405	+0.00	-0.37	-0.39
달러/위안(역위)	7.211	-0.001	+0.057	+0.040
Commodity(%)				
WTI(NYMEX, 근월물)	70.00	+1.14	+7.28	+9.12
두바이유(천문)	71.35	+2.05	+5.83	+4.40
금(COMEX, 근월물)	3,352.80	-0.84	-2.96	-1.54
천원가스(NYMEX, 근월물)	3.045	-3.09	-2.37	-11.56
BDI(Baltic Dry Index)	2,109.00	-5.26	+3.64	+44.65
필라델피아 반도체지수	5,787.3	+8.33	+2.65	+5.08
브렌트유(ICE, 근월물)	73.47	+1.82	+7.24	+6.31
CRB상품지수	305.24	-0.23	+0.48	+2.68
은(COMEX, 근월물)	37.13	-2.82	-5.43	+1.59
커피(ICE)	293.40	-1.05	-2.64	+0.50
철광선물(SHE, AC)	3,272.00	-2.18	-0.24	+6.75
천원고유(TSR20, 12연속물)	170.60	-1.22	-1.56	+3.21
맥스(NYBOT/ICE, 근월물)	16.45	-0.84	+1.29	+4.78
연탄(COBT, 근월물)	523.75	-1.13	-3.10	-4.60
대두(COBT, 근월물)	995.75	-1.36	-2.64	-3.07
옥수수(COBT, 근월물)	412.25	+0.30	-1.26	-2.31

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> <li>국고채 금리는 전반적으로 하락, 7월 FOMC 통화정책 결정과 이 재무부의 분기 국제발행 계획(QFA) 발표를 하루 앞두고 비둘기파적 분위기에 대한 기대감이 부상하며, 전일 미국채 국채 하락 흐름을 보인 것에 연동한 강세 채권 연속, 다만 외국인 수입이 뚜렷한 방향성을 보이지 않으면서 이번주 주요 이벤트가 더욱 미국과 관련세 지속.</li> </ul>
환율	<ul style="list-style-type: none"> <li>30일(수) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 글로벌 달러 가치 상승 흐름을 멈추고 쓰나미 경보 소식에 연화 강세로 이어진 영향.</li> <li>해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 상승 마감. 7월 FOMC에 예상대로 금리를 동결했지만, 파월 연준의장의 기자회견이 예파적으로 평가되면서 국제 금리 상승과 함께 강세.</li> </ul>
상품	<ul style="list-style-type: none"> <li>30일(수) WTI 가격은 미국 에너지저장보통(EIA)이 발표한 지난주 미 연유저과가 4770만 배럴 늘어나며 시장 예상률 크게 상회했으나 상승, 미국의 2분기 GDP가 시장 예상보다 양호하게 발표된 영향. 또한 미국의 가솔린 재고가 272만 배럴 줄어든 등 수요 양호한 석유 제품 상승을 확인한 점도 유가 상승 요인으로 작용. 수송 유가도 긍정적 만큼 미국의 러시아 제재 관련 이슈에 영향을 가장 민감하게 반응하고 있는 것으로 판단.</li> <li>원금: 금과 원금 일일 인덱스는 상승 마감, 금과 원금에 양호한 2분기 경제</li> </ul>

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
<b>S&amp;P 500</b>				
에너지	670.93	-1.35	+1.06	+2.61
소재	558.83	-1.99	-3.33	-1.75
산업재	1,285.96	-0.49	-1.11	+2.01
경기소비재	1,806.62	-0.57	-1.07	+2.83
필수소비재	879.77	-0.94	-1.25	-2.67
헬스케어	1,562.05	-0.17	-1.60	-2.03
금융	876.02	-0.19	-0.74	-0.07
IT	5,236.76	+0.43	+1.91	+6.68
커뮤니케이션스	378.76	+0.15	-0.05	+1.42
유틸리티	432.51	+0.69	+0.91	+3.92
부동산	264.48	-1.43	-1.60	+1.02
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
<b>Kiwoom Bubble Index</b>	3.59	+0.45	+0.14	+1.05
(+)시정 과열/위축 국면일 측정한는 지수로 ±4 기준으로 함				
Citi Economic Spread US	13.40	+5.60	+8.70	+22.40
TED Spread*	51.60	-0.47	+0.77	-1.04
US Libor-01S Spread*	56.33	-2.38	-1.15	-2.97
기업어음/T-Bill Spread*	4.88	-1.16	-1.32	+0.08
Baa/10년 국채 Spread*	167.00	-4.96	-6.02	-5.31
US 지방채AAA-/10년채 Spread*	-111.00	-4.96	+5.98	-12.31
VIX	15.48	-0.50	+0.11	-1.16
JP Morgan EMBI Spread	273.45	-3.59	-6.13	-14.68
Put/Call Ratio CBOE	0.57	0.00	+0.02	+0.02
BEI 10year	139.46	+0.00	+0.35	+1.51

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주 (ADR)	80.3	+1.01	111,659	112,800
신한지주 (ADR)	49.2	+0.10	68,377	68,330
LG디스플레이 (ADR)	3.9	+3.97	10,928	10,520
한국전력 (ADR)	13.9	-3.07	38,624	38,900
우리금융그룹 (ADR)	53.4	+0.45	24,767	25,000
KT (ADR)	20.2	-0.64	56,198	54,600
SK텔레콤 (ADR)	22.2	+0.91	277,417	56,000
POSCO (ADR)	55.3	-2.59	307,323	313,000
LG전자주 (GDR)	13.0	0.00	36,149	39,050
삼성전자주 (GDR)	1,293.0	+2.54	71,909	72,600
삼성SDI (GDR)	37.0	+7.87	102,886	206,000

- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로

---

▶ 한국 DR 가격 Close D-1

한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
K8금류주 (ADR)	80.3	+1.01	111,659	112,800
신한주 (ADR)	49.2	+0.10	68,377	68,330
LG디스플레이 (ADR)	3.9	+3.97	10,928	10,520
한국전력 (ADR)	13.9	-3.07	38,624	38,900
유기금공통 (ADR)	53.4	+0.45	24,767	25,000
KT (ADR)	20.2	-0.64	56,198	54,600
SK텔레콤 (ADR)	22.2	+0.91	277,417	56,000
POSCO (ADR)	55.3	-2.59	307,323	313,000
LG전자우 (GDR)	13.0	0.00	36,149	39,050
삼성전자 (GDR)	1,293.0	+2.54	71,909	72,600
삼성SDI (GDR)	37.0	+7.87	102,886	206,000

▶ Korea Stocks						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks					2025. 07. 31					
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	5D	ID	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20						
반도체	삼성전자	72,600	+2.83	+9.34	+19.41	+5,875	+16,129	+934	+1,849	Micron Technology	US	114.74	+2.48	+4.47	-6.90	메르스 "삼성전자 회장과 황상동화...파트너십 내용 논의했다"(연합뉴스)				
	SK하이닉스	263,500	+0.38	-2.04	-5.56	+38	+229	+422	+386	NVIDIA	US	179.27	+2.14	+4.97	+13.47	일본 메르스가 삼성전자 회장과 소동하며 협력 방안에 대해 논의				
	LG전자	78,700	+1.68	-0.51	+3.28	+161	-152	+112	+50	Western Digital	US	71.43	+1.16	+3.04	+11.63	홀몸한 성과를 거두기 위해 양사의 강점을 이용할 것이라고 덧붙이고 덧붙였다				
	삼성전기	151,900	+10.55	+11.77	+12.94	+1,119	+1,226	+585	+585	TSMC	TA	1,155.00	+1.76	+0.87	+8.96	삼성전자가 오는 2분기 실적을 확정 공개				
	LG이노텍	159,200	+2.38	+3.38	+4.12	+88	+251	+7	-60	Apple	US	209.05	-1.05	-2.38	+1.89	삼성전자가 오는 2분기 실적을 확정 공개				
이차전지	LG디스플레이	10,520	+1.64	+14.22	+15.35	+69	+691	-3	-66	BOE Technology	CH	4.08	-0.73	-0.49	+2.26	DS부품 영업익 1조 미만 전망도 나오지만, 박막이라는 분석도				
	LG에너지솔루션	393,000	+0.26	+16.79	+29.92	-368	-670	+216	+3,613	Tesla	US	319.04	-0.67	-4.07	+0.43	LG엔솔, 초대형 LFP 배터리 수주...3년간 6조 테슬라 공급(전자신문)				
	삼성SDI	206,000	+7.80	+11.59	+15.08	+375	-468	+496	+779	CATL	CH	277.09	-5.05	-3.46	+9.86	LG에너지솔루션이 테슬라가 유력한 고객을 대상으로 계약 수주				
	포스코케미칼	147,600	+1.30	-2.19	+16.22	+19	-196	-72	-138	Panasonic	JN	1,484.50	-0.13	-1.43	-4.56	6.3년 규모의 LFP 배터리를 공급하며 포트폴리오 다변화				
	에코프로비엠	114,400	+4.00	+4.67	+10.85	+81	+44	+118	+67	Umicore	BE	14.07	-3.43	-8.40	+12.74	*차지 배터리 실린다...SK온, 연부보증 합법(한국경제)				
소재	엘앤에프	72,000	+9.26	+16.50	+41.73	+25	-54	+154	+265	Ningbo Shanshan	CH	10.08	+1.61	+2.23	+6.55	배터리 캐즘 여파로 적자 시달리는 SK온의 홀로시기 대응				
	SK아이이테크놀로지	29,200	+1.04	+1.21	+4.66	+1	-9	+5	+6	Sempcorp	CH	30.33	-3.01	+2.23	+3.55	연 1조원 안팎의 이익을 내는 알파라소로 재무 구조 안정화				
	SKC	103,100	+0.59	+0.68	-3.01	-10	+137	-22	+22	Mitsubishi Chemical	JN	823.40	+0.86	+2.76	+8.63	엘앤에프, 2Q 영업손실 1212억...리튬가 하락 지속 타격(ZDNET)				
	롯데케미칼	25,400	+1.40	+0.79	+12.64	+0	-7	+1	+2	Sumitomo Metal Mining	JN	3,466.00	+0.61	-2.91	-2.64	양극재 출하량은 전분기 대비 55% 성장하며 뚜렷한 상승세				
	한진해운	223,000	+2.29	+0.45	+4.45	-231	-1,164	+768	+890	Volkswagen	GE	93.60	-2.01	-2.01	+4.44	폭스바겐, 테슬라 제치고 상반기 유럽 전기차 판매 1위(지피코리아)				
자동차	기아	110,400	+4.45	+4.05	+10.40	+187	+760	+185	+136	Toyota	JN	2,743.50	+0.07	-3.89	+10.05	폭스바겐은 상반기 유럽 시장에서 전년 동기 대비 78% 늘어난 13만5427대를 판매				
	현대모비스	306,500	+3.03	+2.51	+3.20	+147	+375	+49	-139	GM	US	52.11	0.00	-1.92	+5.89	테슬라(10만9262대)를 제치고 유럽 전기차 판매 1위에				
	한온시스템	3,390	+4.15	+1.35	+3.67	+25	+24	+0	-5	SAIC	CH	17.55	-0.74	-1.40	+9.35	정원식 현대차 회장도 미국 합류...관계사상 지원(전자신문)				
	HI만도	36,350	+1.68	-1.62	+7.23	-25	-92	+33	+53	Denso	JN	2,067.00	-0.02	-1.92	+5.97	25% 발표 시한인 다음 달 1일까지 이들을 납품하고 긴밀하게 협상을 진행				
	한진해운	45,350	+1.45	-3.82	+9.41	-4	+106	+16	-41	Bridgestone	JN	6,146.00	0.00	+0.80	+4.17	1일까지 협상이 마무리 되지 않으면 우리나라의 관세는 25%로				
부품	현대자동차	223,000	+2.29	+0.45	+4.45	-231	-1,164	+768	+890	Boosteel	CH	7.55	+0.94	+0.53	+14.57	EU는 수출 쿼터 반값인데...철 강, 관세 못 낮추면 6% 시장 날린다(한경신문)				
	기아	110,400	+4.45	+4.05	+10.40	+187	+760	+185	+136	Nippon Steel	JN	2,907.00	+0.31	-1.29	+6.37	韓은 50% 고율 관세 '직격탄'				
	현대모비스	306,500	+3.03	+2.51	+3.20	+147	+375	+49	-139	Glencore	SZ	311.70	+1.90	-4.52	+9.91	엔에스 "쿠팡에 도입-관세 낮춰"				
	한온시스템	3,390	+4.15	+1.35	+3.67	+25	+24	+0	-5	BASF	GE	43.95	+0.11	-2.33	+4.99	*중 예매곡시 변법명"...화학업계, 위기 속 기회 잡을까(뉴스1)				
	HI만도	36,350	+1.68	-1.62	+7.23	-25	-92	+33	+53	Dow Chemical	US	23.92	-5.00	-21.24	-9.67	美 반덤핑 조사 결과, 국내 관세율 6~9% 수준				
타이어	한진해운	45,350	+1.45	-3.82	+9.41	-4	+106	+16	-41	Hengli Petrochemical	CH	16.10	+3.67	+1.45	+12.90	중국-대만의 30~70% 대비 현저히 낮아				
	POSCO홀딩스	313,000	-1.11	-6.57	+8.68	-42	-135	-182	-110	Exxon Mobil	US	111.90	-0.87	+1.79	+3.80	*차지 배터리 실린다...SK온, 연부보증 합법(한국경제)				
	현대제철	35,800	-4.53	-4.41	+16.99	+38	+215	-74	-68	Marathone Petroleum	US	170.78	-2.65	-3.81	+2.81	알파라소 붙여 SK온 '홀로시기'... E투루잡 같이 성장 부담 해소				
	고려아연	833,000	+4.13	+0.85	+1.59	+18	+9	+100	+46	China CSSC Holdings	CH	34.82	-0.57	+0.64	+7.01	*위험한 도박"...MASGA에 전세구 날린 서(서울경제)				
	LG화학	306,000	-0.65	+5.15	+27.50	+145	+539	-65	+283	China Shipbuilding	CH	4.77	+0.21	+0.63	+2.80	韓 기술, 금융투자와 관세 교환				
정유	롯데케미칼	68,000	+3.98	+1.64	+4.45	+49	+59	-3	-43	Mitsubishi Heavy	JN	3,610.00	+3.77	+6.02	0.00	불확실한 보상, 장기적 위험 내포				
	금호석유	123,600	+1.15	-2.68	+4.22	+20	-37	-14	-23	Eaton	US	390.09	+0.02	+2.59	+9.27	관영매체, 對美 종속 심화 지적				
	SK이노베이션	117,200	+5.11	+0.77	-0.42	+331	+257	+172	+108	Caterpillar	US	54.12	+0.95	+1.51	+11.83	한화오신, 한미 조선 협력 기대감 '등록'...하반기도 순항(ZDNET코리아)				
	S-Oil	63,200	+3.27	+0.80	+1.61	+102	+136	+67	+46	Raytheon	US	158.40	+0.81	-1.22	+8.48	LNG선 확보로 수익성 경쟁				
	HD현대중공업	471,000	-0.53	+14.04	+15.58	+79	+1,115	+11	-70	Lockheed Martin	US	418.68	-0.35	-1.17	-9.60	관세 협상 지연 위해 김동관 부회장 미국행				
조선	한화오신	99,000	+2.27	+18.38	+29.24	+529	+5,650	-88	-794	Boeing	US	225.84	-0.11	-3.44	+7.78	미 해군 MRO 사업 신규 수주도 지속 제안 중				
	삼성중공업	18,950	+1.12	-0.99	+14.57	+108	-955	-11	-221	Fluor	US	56.03	+0.07	+0.70	+9.28	*장기 침체 빠진 건설업... 고용-내수 위축 불러 韓 경제 발목(세계일보)				
	HD현대해상	497,000	+0.40	+3.65	+1.95	+171	+119	-40	+309	Maire	IT	12.12	-1.22	+0.08	+8.12	국내 건설투자 첫 4년 연속 감소				
	우산발트	55,300	+0.36	-2.98	-2.64	-2	+25	+6	-190	Saipem	IT	11.77	+0.99	+1.91	+5.99	2025년 1분기도 전년비 13%↓ '암울'				
	한화에너지	977,000	-2.10	+7.36	+19.29	-839	+254	+339	+1,439	China National Building	CH	4.88	-3.37	-1.81	+30.13	현대건설, 연간 수주 목표 절반 넘겨... 하반기 압구정-성수 정조촌(뉴스1)				
방산	현대로템	198,500	-3.64	+3.12	-2.22	-389	+540	+27	+583	Taiheyo Cement	JN	3,680.00	+0.25	-1.21	+2.68	상반기 수주 16.7조...정비사업-데이터센터 등 고부가 사업 확보				
	한국항공우주	94,500	-5.97	+2.49	+5.70	-438	+755	-350	+55	Prologis	US	108.49	-1.12	-1.37	+3.21	얼려간 일가를 적용한 수주 전략 '올해 목표 무난히 달성'				
	한국항공우주	94,500	-5.97	+2.49	+5.70	-438	+755	-350	+55	Delta Air lines	US	53.60	-1.65	-4.25	+8.99	대한항공, 정비로 다진 항공우주 역량 '방산-무인기' 개발로 확장(블로터)				
	한국항공우주	94,500	-5.97	+2.49	+5.70	-438	+755	-350	+55	Air China	CH	7.43	-0.13	-2.49	-5.83	항공기 구조물 제작사업은 1986년부터 시작				
	한국항공우주	94,500	-5.97	+2.49	+5.70	-438	+755	-350	+55	Maersk	DE	13,285.00	+0.08	-1.45	+12.82	에어버스와의 협력도 확대				
건설	삼성E&A	26,400	-1.12	+5.81	+15.28	-90	-6	+65	+256	COSCO	CH	14.72	-0.94	-0.41	+7.92	정비(MRO) 고도화-방산 수출 병행				
	현대건설	65,200	-0.91	-1.21	-12.25	-114	+31	-53	-284	Pfizer	US	23.81	-2.02	-6.11	-1.77	유한양행 2분기 영업익 170%...해라파 기술로 영향(연합뉴스)				
	GS건설	19,570	-3.12	-3.60	-7.25	-71	-70	-28	-66	Eli Lilly	US	167.26	-0.51	-1.09	+9.50	영업이익이 499억원으로 전년 동기 대비 168.9% 증가				
	한일시멘트	20,050	+6.65	+7.51	+5.36	+24	+21	-5	+13	Merck	US	81.75	-1.06	-2.66	+3.27	매출은 5천789억원으로 같은 기간 9.6% 늘어				
	KCC	378,000	-0.53	+2.30	+17.03	+8	-17	+3	+96	Roche	SZ	259.60	+0.04	-0.65	+0.46	DXVX, 미국 바이오 기업에 3천억원 규모 mRNA 합작투자(연합뉴스)				
부동산	롯데리츠	3,860	+0.39	+0.65	+0.78	-1	-7	+5	+19	Novo Nordisk	DE	325.00	-6.31	-26.60	-26.07	미국 소아 바이오에코 기업과 mRNA 합작투자 3천억원 규모 이전 계약 체결				
	대한항공	24,000	+0.63	-4.95	+2.56	-62	-72	+14	-80	L'Oreal	FR	388.55	+4.00	+3.63	+7.01	이러한 DXVX, 미국 바이오 기업에 3천억원 규모 mRNA 합작투자(연합뉴스)				
	현대글로비스	149,000	+1.57	+4.20	+7.58	+60	+27	-2	+89	Estee Lauder	US	93.66	+2.47	+4.44	+15.92	미국 소아 바이오에코 기업과 mRNA 합작투자 3천억원 규모 이전 계약 체결				
	CI대한물류	89,600	+0.45	-2.08	-0.88	+4	+45	-5	-55	Philips	NE	23.53	-2.57	+8.78	+15.29	이러한 DXVX, 미국 바이오 기업에 3천억원 규모 mRNA 합작투자(연합뉴스)				
	롯데리츠	4,185	-1.30	-1.99	+10.13	+5	+61	+1	-2	Nike	CA	206.47	-3.54	-7.84	-13.09	상호관계 확정 시 대응 전략 구체화				
항공	삼성바이오로직스	1,098,000	+0.92	+3.20	+8.82	-10	+284	+172	+278	Lulu Lemon	US	162.17	-0.36	-1.52	-10.96	"美 소고기 수입 확대 땀 대정부 투쟁 나설 것"(파이낸셜뉴스)				
	셀트리온	180,100	+0.78	+0.17	+6.63	+84	+244	+44	-182	Philip Morris	US	167.26	-0.51	-1.09	+9.50	전국학우회, 미국 소고기 수입 확대 반대 집회 개최				
	SK바이오사이언스	46,250	+0.87	-2.84	-4.54	+2	-13	+5	+10	Nestle	SZ	71.44	-1.35	-8.12	-9.37	협회의 따르면 이미 한국은 미국산 소고기 최대 수입국				
	SK바이오팜	99,800	-1.09	-1.87	+8.48	-10	-124	-21	+44	PepsiCo	US	142.86	-0.72	-1.92	+8.19	매일유업, 단백질과 해외 공략... "덴마크 1위" 유제품과 R&D(한국경제)				
	유한양행																			