

FICC Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	2.460	0.6bp	-0.7bp	1.1bp
한국 CD(91일)	2.510	0.0bp	0.0bp	0.0bp
Credit Spread(회사채BBB-,3y)	6.322	0.1bp	0.1bp	-0.3bp
미국 국채(2년)	3.957	1.7bp	4.1bp	7.7bp
미국 국채(10년)	4.374	4.0bp	-2.2bp	2.8bp
미국 장단기Spread(10-2년, bp)	41.69	-1.3bp	-6.3bp	-4.9bp
미국 overnight 금리(30년)	6.830	-1.0bp	1.0bp	6.0bp
TED Spread(3년)	-4.101	-1.1bp	-0.9bp	2.4bp
독일 국채(10년)	2.695	0.6bp	-0.7bp	8.0bp
일본 국채(10년)	1.557	-0.4bp	-4.9bp	11.5bp

Currency(A)				
달러/원	1,393.78	+3.51	+10.01	+31.06
달러/원 NDF(1개월물)	1,390.26	0.00	+9.06	+30.02
100엔/원	924.41	-5.38	-8.83	-16.65
달러인덱스(pt)	100.028	+0.21	+2.65	+2.85
달러/엔	150.75	-0.06	+3.74	+5.82
유로/달러	1.1415	+0.000	-0.033	-0.034
달러/위안(역외)	7.209	-0.000	+0.041	+0.046
Commodity(B)				
WTI (NYMEX, 근월물)	69.26	-1.06	+4.89	+4.92
두바이 유(현물)	72.30	+1.33	+5.32	+3.95
금(COEX, 근월물)	3,348.60	-0.13	-2.40	-1.95
천원가스(NYMEX, 근월물)	3.106	+2.00	-1.30	-11.54
BOI(Baltic Dry Index)	1,995.00	-5.41	-5.90	+38.25
플라슈메이 반도 제철수	5,607.9	-3.10	-0.65	-0.06
브렌트유(ICE, 근월물)	71.75	-0.99	+4.96	+6.01
CRB장부지수	299.78	-1.79	-1.34	+1.26
은(COEX, 근월물)	36.71	-1.13	-6.03	-0.35
커피(ICE)	295.80	+0.82	-2.97	+1.58
철근선물(SHE, AC)	3,224.00	-0.59	-2.77	+4.61
천원고유(TSR20, 12연속월)	166.60	-2.34	-6.03	+1.52
원유(WB07/ICE, 근월물)	16.35	-0.61	-1.33	+4.94
소맥(CBOT, 근월물)	523.25	-0.10	-3.37	-7.23
대두(CBOT, 근월물)	989.25	-0.65	-3.42	-5.61
옥수수(CBOT, 근월물)	413.75	+0.36	-1.66	-4.56

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> 국고채 금리는 상승세를 보다나 장 후반 장기를 중심으로 소폭 하락 전환. 7월 FOMC에 대한 기대가 소폭 약화된 데 따른 파월 의장의 신중함 태도에 미 영향. 7월 이후 금리 후퇴, 여기에 한미 금리 협상 타결 소식에 한국은행 6월 인하 기대 후퇴 또한 금리 상승 요인으로 작용. 다만 장 후반외국인의 국제선물 매수세 유입에 장기를 중심으로 소폭 하락 전환.
환율	<ul style="list-style-type: none"> 31일(월) 달러/원 환율은 상승 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 기대 이상의 미국 경제 지표와 메파적으로 평가된 미국 연방공개시장위원회(FOMC) 회의 결과가 반영된 영향. 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 상승 마감. 6월 PCE 물가 상승과 예상보다 양호한 주간 고용 지표로 추가 금리 인하 기대가 약화되면서 강세.
상품	<ul style="list-style-type: none"> 31일(월) WTI 가격은 원유 공급 불안 완화 속 하락. 미국이 멕시코에 대한 상호간세 유예를 연장하면서 원유 수급의 확고한 개선으로 원유 수입에 차질이 발생하지 않을 것이라는 전망이 강화됨. 최근 유가기 상승, 금스 주파수 강세를 보였던 만큼 금스 주파수 채굴성에 매우 촉망된 것으로 보임. 또한 전일 미 연준의 FOMC가 메파적으로 해석되면서 달러가 강세를 보인 점도 금일 유가 약세 요인으로 작용. 금일 유가는 배럴당 70달러 선 회복 마감. 한편, 금은 하락 마감. 전일 미 연준의 FOMC 이후 미 연준의 금리 인하 기대가 약화되고 달러도 강세를 보인 영향.

US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	666.91	-0.60	-0.26	+0.29
소재	553.28	-0.99	-3.56	-4.00
산업재	1,285.95	-0.00	-0.95	+2.54
경기소비재	1,799.72	-0.38	-0.22	+1.66
필수소비재	874.57	-0.59	-1.52	-3.24
헬스케어	1,518.42	-2.79	-3.95	-3.83
금융	870.57	-0.62	-1.33	-0.59
IT	5,220.69	-0.31	+0.92	+4.99
커뮤니케이션스	386.65	+2.08	+1.51	+3.46
유틸리티	435.08	+0.59	+1.66	+5.45
부동산	259.89	-1.74	-3.20	-0.90
► Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	3.37	-0.10	+0.04	-0.48
(*치수 과열/위축 국면별 측정하는 지수로 4개월 전을 기준으로 함)				
C/I Economic Surprise US	14.70	+1.30	+12.30	+17.30
TED Spread*	51.65	+0.05	+1.29	+1.39
US Libor-01S Spread*	55.96	-0.38	-1.72	+1.08
기업어음/T-bill Spread*	5.47	+0.59	+0.61	+3.18
Baa/10년 국채 Spread*	169.60	-0.40	-1.83	+2.17
US 지정채AAA/10년채 Spread*	-111.40	-0.40	+2.17	+12.17
VIX	16.72	+1.24	+1.33	+0.34
J.P Morgan EMBI Spread	273.45	0.00	-3.32	-6.03
Put/Call Ratio CBOE	0.59	0.00	+0.02	+0.11
BEI 10year	139.15	-0.31	-0.51	+0.80

▶ 한국 DR 가격	Close	D-I	환산가격	국내가격
K8금융지주 (ADR)	79.2	-1.44	110,189	110,900
신한지주 (ADR)	48.7	-0.98	67,798	68,000
LG디스플레이 (ADR)	3.9	-0.25	10,914	10,840
한국전력 (ADR)	13.7	-0.08	38,256	38,550
우리금융그룹 (ADR)	52.9	-1.03	24,544	24,700
KT (ADR)	20.2	-0.10	56,215	55,200
SK텔레콤 (ADR)	22.2	+0.09	278,026	56,100
POSCO (ADR)	54.6	-1.12	304,268	308,500
LG전지주 (GDR)	13.0	0.00	36,196	38,700
삼성전자 (GDR)	1,257.0	-2.78	69,997	71,400
삼성SDI (GDR)	36.0	-2.70	100,235	201,000

<p>Compliance Notice</p> <p>- 당사는 중 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.</p> <p>- 중 자료에 개시된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.</p> <p>고지사항</p> <p>- 본 조지본식자료는 당사의 과시채터터와 신회할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것인데, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 특히 있어 의견이 반영될 수 있습니다.</p> <p>- 본 조지본식자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 제공되며 참고자료로서, 유가증권의 종류, 목적, 매매의 과분과 방법 등에 대한 의사결정 권적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자결정 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에는 증거로 사용될 수 없습니다.</p> <p>- 본 조지 본식자료를 무단으로 인용, 복제, 전제, 배포, 전술, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 당 회사상 책임을 지게 됩니다.</p>
--

▶ Korea Stocks						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks					2025. 08. 01	
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	SD	ID	SD	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20		
반도체	삼성전자	71,400	-1.65	+8.18	+11.91	-741	+14,971	-1,549	+921	Micron Technology	US	109.14	-4.88	-2.32	-11.45	“테슬라는 시작일뿐”...삼성전자, 더 큰 파문드리 수주-M&A 예고(디지털타임스)
	SK하이닉스	273,500	+3.80	+1.48	-1.80	+1,457	+600	+686	+1,272	NVIDIA	US	177.87	-0.78	+2.38	+12.58	초대형 파운드리 수주와 HBM4의 공급 기대감 커져
	LG전자	77,400	-1.65	-0.64	-0.64	-283	-258	-72	+17	Western Digital	US	78.69	+10.16	+14.01	+22.97	신사업 역량 강화를 위한 초대형 인수합병 방향성도 제시
	삼성전기	148,700	-2.11	+10.07	+4.50	+143	+1,356	-111	+498	TSMC	TA	1,160.00	+0.43	+1.31	+6.91	삼성전자 “美 관세 타결, 불확실성 감소”→반도체 관련 예외주식(파이낸셜뉴스)
	LG이노텍	156,500	-1.70	+0.64	+0.19	-78	+49	-10	-32	Apple	US	207.57	-0.71	-2.90	+1.17	한미 양국간 협상 타결로 불확실성은 감소되었다고 언급
이차전지	LG디스플레이	10,840	+3.04	+17.57	+13.87	+72	+775	+17	-51	BOE Technology	CH	4.04	-0.98	-2.18	+1.25	반도체 관세 철폐에 따라 사업에 대한 영향이 적지 않을 것으로 예상
	LG에너지솔루션	382,500	-2.67	+3.94	+20.09	+167	-1,235	-298	+2,179	Tesla	US	308.27	-3.38	+0.97	-2.96	삼성SDI, 美서 ESS 배터리 생산 ... K-배터리 3사 생산 거점 확보 속도(뉴데일리경제)
	삼성SDI	201,000	-2.43	+5.62	+8.47	-644	-1,107	-66	+582	CATL	CH	264.62	-4.50	-7.22	+5.22	삼성SDI 미국에서 현지 ESS 생산 라인 확보
	포스코케미칼	142,500	-3.46	-5.13	+9.36	-124	-259	-153	-246	Panasonic	JN	1,440.50	-2.96	-3.71	-6.73	국내 배터리 3사의 미국 ESS 시장 경쟁이 치열해지는 중
	에코프로비엠	111,100	-2.88	-0.80	+4.61	-205	-188	-74	-20	Unicore	BE	13.95	-0.85	-8.34	+11.78	SK온, 연무브 액셀장기 기술로 배터리의 경쟁력 높인다(조선비즈)
이차전지 소재	엘앤에프	70,300	-2.36	+4.15	+28.05	-58	-245	+3	+198	Ningbo Shanshan	CH	10.05	-0.30	-3.09	+6.01	배터리와 액셀배터리 접목해 발열 제어로 화재 위험 줄여
	SK아이이테크놀로지	27,750	-4.97	-3.48	-3.31	-30	-38	-15	-7	Sempcorp	CH	29.58	-2.47	-2.50	+2.35	신사업 ESS용 배터리 수요 증가도 기대
	SKC	101,200	-1.84	-8.25	-6.90	-50	-168	-23	-87	Mitsubishi Chemical	JN	827.20	+0.46	+1.83	+9.37	호주 리튬 채굴업체, ‘겨울’ 해빙 조짐... 가격 회복에 ‘신중한 낙관론’(글로벌이코노믹)
	롯데에너지머티리얼즈	25,000	-1.57	-1.38	+7.07	-3	-5	-2	+1	Sumitomo Metal Mining	JN	3,355.00	-3.20	-7.47	-4.74	중국 공급 축소 기대 및 EV 판매 증가가 견인
						-1,120	-2,441	-1,520	-537	Volkswagen	GE	92.12	-1.58	-4.02	+2.79	자동차 수출, 최악 피했지만 2.5% P 관세후기 하락제(중앙일보)
자동차	기아	102,300	-7.34	-2.57	+2.20	-418	-265	-720	-443	Toyota	US	2,696.50	-1.71	-5.20	+9.93	한미 자유무역협정(FTA)으로 얻었던 ‘무관세’ 우위 효과는 완전히 사라져
	현대모비스	294,500	-3.92	-0.51	-1.67	+92	+348	-300	-369	GM	US	53.34	+2.36	+1.91	+8.39	현대차그룹은 지난해 미국 시장 점유율 12.2%로 GM과 토요타, 포드 이어 4위
	한온시스템	3,280	-3.24	-0.30	-2.67	-18	+8	-3	-5	SAIC	CH	17.18	-1.61	-2.39	+7.64	‘가뭇मी VS 가성비’...0km 중국 전기차들 겹쳐자 시장에 쏟아진다(스포츠헤)
	HI한진	34,800	-4.26	-3.47	-0.29	-184	-260	+6	+56	Denso	CH	2,056.00	-0.53	-3.97	+5.90	중국 전기차 산업 내 ‘출혈 경쟁’이 가속화되고 있다
						-1	+92	+2	-30	Bridgestone	JN	6,131.00	-0.24	-3.30	+3.13	한국 시장은 최대 이틀 전일을 가시며 우위 시장 구축 등으로 관측
부품	현대차	213,000	-4.48	-2.07	-0.70	-1,120	-2,441	-1,520	-537	Solkotom	GE	92.12	-1.58	-4.02	+2.79	중국 공급 축소 기대 및 EV 판매 증가가 견인
	기아	102,300	-7.34	-2.57	+2.20	-418	-265	-720	-443	Toyota	US	2,696.50	-1.71	-5.20	+9.93	자동차 수출, 최악 피했지만 2.5% P 관세후기 하락제(중앙일보)
	현대모비스	294,500	-3.92	-0.51	-1.67	+92	+348	-300	-369	GM	US	53.34	+2.36	+1.91	+8.39	한미 자유무역협정(FTA)으로 얻었던 ‘무관세’ 우위 효과는 완전히 사라져
	한온시스템	3,280	-3.24	-0.30	-2.67	-18	+8	-3	-5	SAIC	CH	17.18	-1.61	-2.39	+7.64	현대차그룹은 지난해 미국 시장 점유율 12.2%로 GM과 토요타, 포드 이어 4위
	HI한진	34,800	-4.26	-3.47	-0.29	-184	-260	+6	+56	Denso	CH	2,056.00	-0.53	-3.97	+5.90	중국 전기차 산업 내 ‘출혈 경쟁’이 가속화되고 있다
타이어	한국타이어앤테크놀로지	44,450	-1.98	-6.03	+3.13	+1	+92	+2	-30	Bridgestone	JN	6,131.00	-0.24	-3.30	+3.13	한국 시장은 최대 이틀 전일을 가시며 우위 시장 구축 등으로 관측
						-1,120	-2,441	-1,520	-537	Solkotom	GE	92.12	-1.58	-4.02	+2.79	중국 공급 축소 기대 및 EV 판매 증가가 견인
						-418	-265	-720	-443	Toyota	US	2,696.50	-1.71	-5.20	+9.93	자동차 수출, 최악 피했지만 2.5% P 관세후기 하락제(중앙일보)
						+92	+348	-300	-369	GM	US	53.34	+2.36	+1.91	+8.39	한미 자유무역협정(FTA)으로 얻었던 ‘무관세’ 우위 효과는 완전히 사라져
						-18	+8	-3	-5	SAIC	CH	17.18	-1.61	-2.39	+7.64	현대차그룹은 지난해 미국 시장 점유율 12.2%로 GM과 토요타, 포드 이어 4위
철강	POSCO제강	308,500	-1.44	-7.63	-1.12	-63	-120	-123	-249	Baosteel	CH	7.34	-2.78	-2.26	+11.21	[단독] 매출경색도 50% 끌어올려 위기...여야 100여명 ‘K스틸링’ 반대(중앙일보)
	현대제철	35,700	-0.28	-2.86	+0.42	+92	+307	-50	-108	Nippon Steel	JN	2,919.50	+0.43	-2.36	+7.57	철강산업 경쟁력 강화 및 녹색철강기술 전환 위한 특별법안을 다음달 4일 발의
	고려아연	800,000	-3.96	-1.96	-2.56	-200	-181	-4	+49	Glencore	SZ	304.75	-2.23	-5.58	+7.46	5년 단위의 기본계획과 연간 실행계획을 수립, R&D 비율 보조
						+135	+339	-129	+16	BASF	GE	43.16	-1.80	-5.64	+3.11	“주 역역사 반담”...화학업계, 위기 속 기회 잡을까(뉴시스)
						-9	+33	+4	-22	Dow Chemical	US	23.29	-2.63	-7.10	-12.05	美 반담법 조사 결과, 국내 관세율 6~9% 수준
금속	금호석유	122,300	-1.05	-5.92	+2.26	-8	-18	-3	-50	Hengli Petrochemical	CH	15.45	-4.04	-1.21	+8.88	중국·대만의 30~70% 대비 원가절감... ‘제2차’ 우위 효과는 완전히 사라져
	SK이노베이션	107,900	-7.94	-7.70	-9.56	-419	-203	-356	-232	Exxon Mobil	US	111.64	-0.23	+0.77	+3.56	“척자 배터리 살린다”...SK온, 연무브와 합병(한국경제)
	S-Oil	62,700	-0.79	+1.46	-0.32	-0	+140	+4	+54	Marathone Petroleum	US	170.19	-0.35	-0.65	+2.46	알짜기업 불여 SK온 ‘홀로서기’... ETV자금 갈아 시장 부담 해소
						+222	+1,303	-26	-105	China CSSC Holdings	CH	34.33	-1.41	-1.61	+3.00	“위험한 도박”...M&S&A에 견제구 날린 中(서울경제)
						-50	-1,039	-137	-430	China Shipbuilding	CH	4.68	-1.89	-2.09	0.00	韓 기술, 금융부자와 관세 교환
정유	HD현대중공업	490,500	+4.14	+16.79	+24.49	+222	+1,303	-26	-105	Mitsubishi Heavy	JN	3,630.00	+0.55	+1.00	-0.11	불확실한 보상, 장기적 위험 내포
	한화중공업	112,300	+13.43	+26.46	+45.84	+2,862	+6,239	-127	-85	Eaton	US	384.72	-1.38	-0.05	+7.77	관세명세, 對美 종속 실적 지적
	삼성중공업	19,040	+0.47	-2.11	+16.88	-50	-1,039	-137	-430	Caterpillar	US	438.02	+0.90	+1.98	+12.83	LNG 1000여달리 수입한다는데... 엇갈린 LNG 밸류체인 추가, 왜?(조선비즈)
	HD현대일렉트릭	501,000	+0.80	+1.83	+10.23	-44	-85	+45	+214	Raytheon	US	157.57	-0.52	+1.51	+7.91	‘조선업 최대 판도’에 힘입어 조선계 실적
	두산밥캣	55,400	+0.18	-2.81	-1.60	-6	-0	+1	-126	Lockheed Martin	US	420.98	+0.55	+0.10	-9.10	추가 확보 없는 임종엔 협상 타결이 ‘제로 소진’으로
조선	한국에어로스페이스	996,000	+1.94	+5.84	+21.91	+677	+519	-303	+744	Boeing	US	221.84	-1.77	-4.08	+5.88	향후 알래스카 LNG 프로젝트 언급은 변수
	현대로템	202,000	+1.76	+6.82	+3.01	+176	+891	+8	+708	Fluor	US	56.77	+1.32	+2.07	+10.73	현대건설, 美 페르미와 세계 최대 에너지 인프라 건설 협력(조선비즈)
	한국항공우주	94,500	0.00	+2.05	+6.30	+70	+799	-93	-96	Maire	IT	12.15	+0.25	-0.65	+8.39	미국 민간 전력망 공동 개발위한 MOU 체결
						+17	+3	-12	+201	Saipem	IT	11.90	+1.10	+2.05	+7.14	텍사스 아파치로 약 2335만㎡에 민간 전력망 컨퍼스 건설
						-19	-73	-18	-89	China National Building	CH	4.68	-1.10	-6.40	+24.80	현대건설, 연간 수주 목표 절반 넘겨...하반기 입구장-성수 정조준(뉴시스)
기계	현대건설	67,500	+3.53	+1.96	-8.41	-144	+86	+93	-297	Taiheyo Cement	JN	3,714.00	+0.92	-1.09	+2.82	상반기 수주 16.7조...경비산업-테일러턴 등 고부가 사업 확보
	GS건설	19,350	-1.12	-3.49	-9.15	-19	-73	-18	-89	Prologis	US	106.78	-1.58	-2.68	+1.58	업권별 원가를 적용한 수주 전략 ‘올해 목표 무난히 달성’
	한화시스템	20,800	+3.74	+10.05	+9.99	+7	+25	+4	+5	Delta Air lines	US	53.21	-0.38	-2.74	+8.19	구조물부터 MRO까지... 대한항공, 전 주기 역량 강화(시장경제)
	KCC	370,000	-2.12	+1.09	+16.90	-2	-21	+3	+97	Air China	CH	7.27	-2.15	-4.72	-6.79	보잉-에어버스 구조물 제작 ‘공동개발 핵심’
						-1	-6	+2	+12	Maersk	DE	12,995.00	-2.18	-4.45	+10.36	UH-60M 개발-무인기 수출... 방산 경쟁력↑
부동산	롯데리츠	3,845	-0.39	0.00	+0.39	-1	-9	+2	+17	COSCO	CH	14.36	-2.45	-4.90	+5.26	열종도 내 360대 공강 구축
	대한항공	23,700	-1.25	-3.66	-1.25	-54	-97	-14	-81	Pfizer	US	23.29	-2.18	-8.13	-3.95	에이비엘바이오, 이중항암합제 ‘ABL503’ 미국-캐나다서 특허 결정(뉴시스1)
	현대글로벌비치	147,500	-1.01	+3.73	+6.73	+44	+280	+1	+95	John & Johnson	US	164.74	-1.51	-2.84	+7.82	2039년까지 권리 보장...그랩미나-TT 적용 물결
	CJ대한통운	89,000	-0.67	-0.89	-2.63	+12	+48	-23	-62	Li Lilly	US	740.07	-2.63	-8.11	-5.06	이중항암합제 ‘ABL503’(성분명 라지소토미)과 관련한 물질특허
						+4	+40	+0	-0	Merck	US	78.12	-4.44	-7.12	-1.31	[관세타결] 제약바이오업계 “일단 안도...위기가 기회일 수도”(연합뉴스)
해운	팬오션	4,210	+0.60	-1.64	+8.23	+4	+40	+0	-0	Roche	SZ	257.10	-0.96	-3.02	-1.50	전문가 “미국 약가 인하 등에 힘줄하고 우대 조치 없이인대”
	상해하이오로직스	1,067,000	-2.82	-1.93	+2.20	-159	-251	-116	-29	Novo Nordisk	DE	314.50	-3.23	-29.65	-28.46	업계의 관세 협상 진전에 대해라는 반응
	셀트리온	178,900	-0.67	-0.83	+3.83	-67	-89	-76	-252	L'Oreal	FR	389.35	+0.21	+4.20	+7.23	아모레와 한국콜마, K-뷰티 대표기업 후계구도 바뀔까(여성