

FICC Fixed Income(bp)	Closest(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채 (3년)	2.430	0.5bp	-2.4bp	-4.8bp
한국 CO(91일)	2.500	0.00p	-1.00p	-1.00p
Credit Spread (회사채BBB-, 3y)	6.320	-0.30p	-0.10p	0.70p
미국 국채 (2년)	3.714	-1.10p	-22.7bp	-12.9bp
미국 국채 (10년)	4.226	1.60p	-14.4bp	-10.6bp
미국 장단기Spread (10-2년, bp)	51.20	2.60p	7.30p	2.30p
미국 장기 채 금리 (30년)	6.770	-6.00p	-7.00p	-5.00p
TED Spread(bp)	1.295	-1.00p	4.30p	3.40p
독일 국채 (10년)	2.650	-2.90p	-5.60p	-2.30p
일본 국채 (10년)	1.497	2.50p	-6.40p	-1.10p

Currency(A)				
달러/원	1,385.40	-0.36	-8.38	+11.89
달러/원 NDF(1개월물)	1,383.08	+0.57	-7.18	+13.79
100엔/원	940.15	-0.36	+10.36	+0.94
달러인덱스(pt)	98.253	-1.53	-1.56	+0.70
달러/엔	147.37	-0.01	-2.14	+1.04
유로/달러	1.1660	-0.000	+0.025	-0.006
달러/위안(여외)	7.185	-0.000	-0.024	+0.006
Commodity(B)				
WTI (NYMEX, 근물물)	64.35	-1.24	-8.07	-3.91
두바이 유역 (현물)	64.36	+0.98	-2.79	-1.67
금(COMEX, 근물물)	3,433.40	-0.04	+2.40	+1.69
천원가스 (NYMEX, 근물물)	3.077	+2.23	+1.05	-5.35
BDI(Baltic Dry Index)	1,921.00	-2.49	-8.91	+34.24
플라탈메이카 반도채지수	65.90	-0.20	-4.10	-2.04
브렌트유 (ICE, 근물물)	56.54	-1.03	-7.63	-2.94
CRB장동지수	293.13	-0.07	-4.19	-3.03
은(COMEX, 근물물)	37.83	+0.04	+1.88	+3.96
커피(ICE)	286.40	-1.55	-0.16	+2.63
철근선물(SHE, AC)	3,235.00	+0.15	-0.25	+4.39
천원고무(TSR20, 12년숙물)	168.10	-0.30	-1.47	+2.88
원당(NYBOT/ICE, 근물물)	16.01	-0.50	-2.67	-3.32
소맥(CBOT, 근물물)	508.50	+0.05	-2.91	-7.04
대두(CBOT, 근물물)	984.50	-0.63	-1.13	-2.26
옥수수(CBOT, 근물물)	401.25	-0.19	-2.67	-3.23

FICC	→ Comment
금리	<ul style="list-style-type: none"> 국고채 금리는 장기물음 중심으로 하락세를 보인다. 장 추반에는 상승 전환. 전일 미국채 금리보다 변동 압력에는 외국인의 순매수 흐름이 지속되면서 장 추반에는 강세를 이어감. 다만 연준 들어서는 외국인 순매수 확대가 우려되고 미국의 인화 확대 기대에도 국내 인허가는 크지 않을 것이라는 점들이 금리 하락을 제약시킴.
환율	<ul style="list-style-type: none"> 6월(수) 달러/원 환율은 상승 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 견고한 경제 수요에 힘입어 소폭 상승한 영향. 해외 외환 시장에서 달러 인덱스는 하락 마감. 7월 고용 보고서 부진의 여파가 이어지는 가운데, 지역 연은 총체적인 의미론 금리 인하 시사 발언으로 하락세 지속.
상품	<ul style="list-style-type: none"> 6월(수) WTI 가격은 미 에너지정보청(EIA)이 발표한 지난해 미 연유제고가 303만 배럴 줄어든다고, 미국의 러시아 제재 우려 완화로 하락. 장초반 유가는 상승 출발. 트럼프 미 대통령이 인도에 25%의 추가 관세를 부과하는 행정명령에 서명했기 때문. 인도가 러시아산 원유를 수입한다는 점이 추가 관세 부과에 이유였던 만큼, 장중 미국의 러시아 제재 우려가 부각되기도 함. 그러나 유가는 관련 우려가 진정되며 하락 전환. 트럼프 미 대통령은 스티브 워드크 미국 특사와 러시아 무인대통령이 생산적인 회의를 진행했다고 언급하면서 동유럽 휴전 기대가 높아진 영향.

US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	646.99	-0.91	-3.57	-4.09
소재	556.98	-0.79	-0.33	-3.37
산업재	1,276.68	+0.06	-0.72	+0.61
경기소비재	1,796.02	+2.51	-0.59	+1.88
필수소비재	896.75	+1.73	+1.93	+0.56
헬스케어	1,519.36	-1.52	-2.73	-3.87
금융	863.39	+0.48	-1.44	-0.93
IT	5,244.72	+1.34	+0.15	+3.61
커뮤니케이션스	389.45	-0.72	+2.82	+4.09
유틸리티	434.54	-0.90	+0.47	+4.45
부동산	259.94	-0.82	-1.72	-0.01
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	2.34	+0.11	-1.14	-1.06
(*시총 과열/위축 국한됨 측정하는 지수로 ±4를 기준으로 함)				
Citi Economic Surprise US	6.20	+0.20	-7.20	+5.10
TED Spread*	62.48	+0.31	+10.88	+12.95
US Libor-OIS Spread*	65.72	+1.38	+9.39	+9.69
기업어음/T-bill Spread*	10.63	+0.18	+5.76	+4.77
Baa/10년 국채 Spread*	171.43	-1.57	+1.43	-2.37
US 지방채AAA-/10년채 Spread*	-103.57	-1.57	+7.43	+18.63
VIX	16.77	-1.08	+1.29	+0.83
J.P Morgan EMBI Spread	278.60	-1.15	+5.15	-5.42
Put/Call Ratio CBOE	0.58	0.00	-0.01	+0.02
BEI 10year	138.74	-0.03	-0.71	+0.25

한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
KR금융지주 (ADR)	83.2	+2.73	115,316	115,600
신한지주 (ADR)	49.7	+1.78	68,907	68,700
LG디스플레이 (ADR)	4.1	+0.75	11,221	10,950
한국전력 (ADR)	14.8	+7.24	41,061	41,150
우리금융그룹 (ADR)	54.1	+0.58	24,978	24,850
KT (ADR)	20.2	-2.80	55,885	54,400
SK텔레콤 (ADR)	22.3	-1.19	278,412	56,300
POSCO (ADR)	53.9	+0.02	298,402	298,500
LG전자주 (GDR)	13.6	0.00	37,681	38,350
삼성전자 (GDR)	1,233.0	-1.04	68,325	68,800
삼성SDI (GDR)	38.4	+9.40	106,432	218,000

Compliance Notice
<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 조지분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것으로, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 특히 얻어 의견에 관한 책임은 투자자에게 있습니다.</p> <p>- 본 조지분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 제공되며 참고자료로서, 유가증권의 종류, 목적, 매매의 수단 및 방법 등에 관한 의사결정 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 의하여 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에 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 민·형사상 책임을 지게 됩니다.</p>

▶ Korea Stocks						외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks					2025. 08. 07	
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	5D	ID	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20		
반도체	삼성전자	68,800	-1.57	-5.23	+13.91	-420	-3,616	-651	-4,467	Micron Technology	US	108.78	-0.26	-5.19	-11.05	트럼프 "반도체에 약 100% 품목별 관세 부과할 것"(조선일보)
	SK하이닉스	258,500	-1.90	-1.90	-8.01	+477	+729	-728	-1,533	NVIDIA	US	179.42	+0.65	+0.08	+12.60	미국이 아닌 곳에서 생산되는 반도체의 100% 품목별 관세 부과
	LG전자	76,900	+0.39	-2.29	+4.34	+54	-390	-12	-109	Western Digital	US	73.78	-2.72	+3.29	+11.65	미국에 제조 기반을 건설 중이라면 그에 대한 관세는 없을 것으로 발표
전기	삼성전기	155,600	-0.06	+2.44	+14.92	+180	+537	-116	-101	TSMC	TA	1,125.00	-2.17	-2.60	+4.17	삼성전지, 애플 차세대 칩 미국 파운드리 공장에서 생산(연합뉴스)
	LG이노텍	156,800	+0.06	-1.51	+5.52	+25	-33	-3	-19	Apple	US	213.25	+5.09	+2.01	-0.14	이미지센서로 추정되며 미국 오스틴 공장에서 양산 진행
	LG디스플레이	10,950	+1.58	+4.09	+18.00	+48	+190	-5	+5	BOE Technology	CH	4.06	+0.50	-0.49	+2.53	전 세계로 출하되는 아이폰을 포함한 애플 제품들에 집 공급
이차전지	LG에너지솔루션	384,000	-0.65	-2.29	+25.90	-32	-191	+109	+142	Tesla	US	319.91	+3.62	+0.27	+1.45	LG에너지솔루션, 미국 링크릭 공장 2026년 상반기 가동(글로벌이코노믹)
	삼성SDI	218,000	+2.11	+5.83	+28.16	+107	-374	+362	+936	CATL	CH	265.00	-0.26	-4.36	+1.58	리튬인 R2을 46식리튬 원통형 배터리 26년 하반기 상업 생산
	포스코케미칼	150,900	+1.68	+2.24	+22.48	+48	+40	+124	+3	Panasonic	JN	1,511.50	+1.89	+1.82	+1.72	원통형 공장 순항 속 LFP 공장은 일시 중단
소재	에코프로비엠	125,900	+1.12	+10.05	+24.90	-20	+292	+181	+186	Umicore	BE	14.04	-0.28	-0.21	-1.40	나비 납개처럼...SK은 각종 배터리 '두 번 겹칩' 새 기술 적용(디일렉)
	엘앤에프	72,000	+0.84	0.00	+37.14	-64	-176	+77	+113	Ningbo Shanshan	CH	10.35	-0.29	+2.68	+11.29	독자 개발한 전극 및 초점공정 기술을 적용
	SK아이이테크놀로지	28,150	+4.07	-3.60	-0.35	+21	-11	-3	-17	Semcorp	CH	30.64	-0.75	+1.02	+7.17	단방향 각종 배터리를 파인먼 라인에서 생산하기로
자동차	SKC	98,800	+0.20	-4.17	-2.56	-4	-118	-4	-54	Mitsubishi Chemical	JN	772.70	+1.05	-6.16	+1.83	에코프로, 캐슬 홀딩 2개 분기 연속 흑자 달성(일간스포츠)
	롯데케미칼	25,950	+0.19	+2.17	+17.16	+2	-3	+5	+1	Sumitomo Metal Mining	JN	3,550.00	+1.05	+2.42	+0.31	양극재 판매 확대로 캐슬 홀딩 흑자 체제 구축 완료
	현대차	210,500	0.00	-5.61	+0.48	+18	-549	-74	-1,698	Volkswagen	GE	91.06	+0.84	-2.71	+1.16	트럼프 "韓 시장 개방,美 자동차에 엄청난 시세 기회"(뉴스1)
부품	기아	101,800	+0.39	-7.79	+2.21	+122	-64	-86	-1,081	Toyota	JN	2,721.00	+1.57	-0.82	+10.90	한국, FTA 통해 미국산 차 이미 무관세...환경기준 등 비관세 장벽 열두
	현대모비스	286,000	0.00	-6.69	-7.59	+33	+414	-95	-730	GM	US	52.47	-0.21	+0.69	-0.79	EU·일만 대미자동차에 대해선 '관세 15%로 인하한 대가, 대출 아닌 선물'
	한온시스템	3,360	+1.36	-0.88	+5.16	+8	-12	-0	-1	SAIC	CH	17.53	-2.23	-0.11	+1.10	현대차-GM, 차량 5종 공동 개발...북미·중남미 동시 공략(뉴시스)
타이어	HI인도	34,400	-0.72	-5.36	+0.15	+14	-169	-18	-16	Denso	JN	2,083.50	-0.05	+0.80	+8.43	픽업트럭 SUV-전기차 포함 5종 개발
	한국타이어앤테크놀로지	44,050	0.00	-2.87	+1.03	-8	-26	+2	+33	Bridgestone	JN	6,273.00	+1.11	+2.07	+5.87	북미·중남미 생산판매 면 80만대 목표
	정철강	POSCO홀딩스	298,500	+0.17	-4.63	-4.33	+27	-341	-20	-349	Baosteel	CH	7.34	+0.27	-2.78	+1.94
금속	현대제철	33,600	+2.91	-6.15	+0.45	+62	+394	-34	-279	Nippon Steel	JN	2,909.00	+1.68	+0.07	+6.32	국회 '철강산업 경쟁력 강화' 특별법 발의
	고려아연	767,000	+0.52	-7.92	-10.08	+9	-336	-19	-111	Glencore	SZ	284.75	-5.41	-8.65	-5.98	철강 생산비용 보조에 전기요금 문구 빠져
	화학	LG화학	301,000	+1.01	-1.63	+15.77	+120	+339	-21	-257	BASF	GE	42.74	+0.56	-2.75	+2.54
정유	롯데케미칼	64,400	+0.63	-5.29	-3.16	+1	-90	-9	+5	Dow Chemical	US	21.30	-4.83	-10.95	-25.16	中GEM 니켈 90% NCMA 전구체 출하...4680 배터리에 적용
	금호석유	113,300	+1.52	-8.33	-7.51	+23	-66	-36	-225	Hengli Petrochemical	CH	15.25	+0.07	-5.28	+7.62	'GEM'→LG화학→L2엔솔 경로로 이동
	SK이노베이션	109,000	+2.35	-7.00	-6.44	+92	-251	+8	-578	Exxon Mobil	US	106.51	-0.68	-4.82	-5.07	'주가 떨어지면 돈 잃어'...SK이노 추가부담 과세(이데일리)
조선	S-Oil	62,400	+2.63	-1.27	-1.73	+80	+81	+12	-45	Marathone Petroleum	US	162.44	-3.84	-4.88	-7.73	SK이노·SK이노 투자자와 PRS 계약, 대 분기 혹은 반기마다 손익 측정
	HD현대중공업	466,500	-0.54	-0.96	+18.10	-70	-352	+15	-83	China CSSC Holdings	CH	38.51	+10.00	+10.60	+15.99	HD현대, 美 해군 군수지원함 MRO 수주...11월 인도(매일경제)
	한화오션	114,200	-1.64	+15.35	+46.22	+81	+2,790	+165	+635	China Shipbuilding	CH	5.15	+10.04	+7.97	+10.75	USNS 연평호 제독함 정비
기계	삼성중공업	19,600	-0.76	+3.43	+10.30	-105	+270	-20	-125	Mitsubishi Heavy	JN	3,927.00	+4.75	+8.78	+15.23	'바스카' 확장 이후 첫 실적
	HD현대일렉트릭	507,000	+0.60	+2.01	+12.17	+110	+118	-7	+200	Eaton	US	358.16	+0.48	-8.19	-1.12	한미 조선업 파트너십 강화
	두산밥캣	56,300	+0.36	+1.81	-0.53	-9	+9	+8	+74	Caterpillar	US	427.72	-1.50	-1.47	+7.51	ICS, 조선업 투자 안목 통했다...HD현대중공업 초기 회수 성공(헤럴드경제)
우주항공	한화에너지시스템즈	936,000	-2.60	-4.20	+10.12	-521	-119	-56	-835	Raytheon	US	155.75	-0.37	-1.67	+6.86	HD한국조선해양 EB 3000억 투자
	현대로템	197,400	-1.79	-0.55	+0.87	-732	-869	-127	-20	Lockheed Martin	US	434.85	+1.54	+3.86	-5.98	주식 교환가 대비 매출과 수익률 25.7%
	한국항공우주	95,100	+0.53	+0.63	+9.44	+20	+63	+54	-26	Boeing	US	225.04	+0.08	-0.35	+4.22	웃음진 도래 전 투자금 전량 회수
방산	삼성E&A	26,550	+3.11	+0.57	+6.20	+45	+96	+58	+92	Fluor	US	43.91	+6.45	-21.63	-16.77	KCC, '삼성물산 효과' 2분기 순이익 급증...건설재는 부진(뉴시스)
	현대건설	71,200	+5.48	+9.20	-3.52	+85	-399	+244	+421	Maire	IT	12.13	0.00	+0.08	+5.66	지나날과 유사한 영업이익의 전망... 포트폴리오 다변화
	GS건설	19,540	+0.72	-0.15	-8.69	-2	-17	+4	-59	Saipem	IT	11.65	+0.47	-0.99	+3.64	순이익 8933억원으로 급증... 삼성물산 등 자본가치 올라
건재	한길시멘트	21,300	+0.47	+6.23	+14.39	+2	+13	-5	-19	China National Building	CH	4.64	-1.07	-4.92	+15.71	포스코인화섬, 창사 43년 만에 최대 위기... 건설업에도 '초긴장'(매일경제)
	KCC	393,000	-1.26	+3.97	+10.39	+11	+99	+2	+20	Taiheyo Cement	JN	3,747.00	+0.46	+1.82	+3.28	먼저 취소 댄 28년 만에 최초 사채
	롯데리츠	3,930	+1.29	+1.81	+1.29	+8	+17	+3	+11	Prologis	US	105.73	-1.22	-2.54	-2.12	송지정 사장 내세워 '고강도 세션'
항공	대한항공	23,800	+2.37	-0.83	-0.21	-47	-180	+17	-39	Delta Air lines	US	54.12	+2.36	+0.97	+6.41	[단독] '대한항공' '당장배발' 작세, 기업합합 시정조치 불이행 해당'(뉴스1)
	현대글로비스	159,500	+7.19	+0.05	+12.24	+112	+372	+56	-72	Air China	CH	7.26	-0.14	-2.29	-3.97	공정위, 당장배발 논란 첫 입찰... '파식' 간격도 불리한 변경 금지
	CJ대한통운	88,200	+2.20	-1.56	-5.77	+20	+52	-14	-88	Maersk	DE	13,130.00	+0.42	-1.17	+11.84	대한항공, 일부 항공기 좌석구조 변경에 '인원-LA 등 40개 노선 투입 안돼'
해운	편조	4,150	0.00	-0.84	+4.27	+6	+19	-4	-18	COSCO	CH	14.51	+0.76	-1.43	+5.76	서비스 개악이 아니라라는 입장을 강조
	삼성바이오로직스	1,031,000	-1.90	-6.10	+1.28	-78	-294	-78	-394	Pfizer	US	23.93	-3.31	+0.50	-5.71	5대 제약사, 상반기 실적 회보...유한양행 독주체제 '굳히기'(에너지경제)
	셀트리온	178,500	+0.39	-0.89	+1.36	+51	+194	-61	-221	Johnson & Johnson	US	170.59	-0.09	-1.99	+9.35	5대 제약사 상반기 실적 발표...유한·녹십자·대웅 '호실적'
제약/바이오	SK바이오사이언스	45,900	-0.65	-0.76	-3.57	+4	-5	-2	-18	Eli Lilly	US	746.37	-2.56	-1.80	-4.39	유한양행, 상반기 매출 첫 1조원 돌파 '대박' 실적 선전 덕분
	SK바이오팜	101,500	-8.89	+1.70	+8.21	-240	+272	-170	-75	Merck	US	79.44	-1.67	-2.83	-1.84	역대급 기술수출에도... K바이오 '자극'난에 R&D 멈출 판'(서울경제)
	유한양행	114,500	-0.35	-4.42	+4.85	-9	-245	+13	-125	Roche	SZ	248.60	-2.66	-4.20	-4.38	멈추지 않는 연구개발 DNA
화장품	한미약품	283,500	+0.35	+1.43	+0.71	+24	+236	+19	-155	Novo Nordisk	DE	289.50	-5.36	-10.92	-35.85	자극난에 R&D 자정 80% 육박
	LG생활건강	297,000	+0.85	-7.62	-7.76	-15	-208	-36	-505	L'Oreal	FR	374.65	+0.36	-3.58	+1.27	에스티오, K뷰티 시총 1위... 아모레퍼시픽도 제쳐(조선일보)
	아모레퍼시픽	128,800	+1.26	-3.59	-4.38	-12	-182	-21	-310	Estee Lauder	US	90.15	-0.85	-3.75	+1.61	아모레퍼시픽과 LG생활건강을 주할할 수 있었던 이유는 견고한 실적
생활소비재	에이피엘	208,500	+11.32	+19.42	+27.68	-340	-691	+289	+632	elf Beauty Inc	US	110.39	+0.50	-10.46	-15.72	잠정 실적 공시 예정으로 2분기 연결 기준 매출 3277억원, 영업이익 846억원 기록
	코웨이	107,900	-0.37	-2.35	+7.68	+12	+29	-17	-13	Philips	NE	22.59	-1.09	-3.99	+11.34	'제발, 투자할 기회 주세요!...'외국계 펀드 러브콜에 한국 화장품기업 반응은(매일경제)
	F&F	65,700	+0.92	-5.74	-19.68	-1	-16	-8	-26	Nike	US	75.48	+1.48	-1.56	-1.19	외국계PEF, 4개社에 불발접촉
의류	미스트홀딩스	37,100	+1.50	+3.06	-1.33	-10	-56	+2	-22	Lulu Lemon	CA	196.51	+0.74	-4.82	-20.66	K뷰티 향후 성장 가능성 배뵈
	KT&G	140,500	+2.41	+6.84	+2.26	-88	-370	+136	+500	Philip Morris	US	166.99	+1.74	+2.97	-6.65	'포기하기엔 너무 큰 시장'...롯데월드, 카작 법인 통해 中 시장 제도전(뉴스1)
	CJ제일제당	249,500	+1.63	-0.80	-1.77	+52	+100	-41	-131	Nestle	SZ					