Market Sketch

주식전략. 강재현 jaehyun.kang@sks.co.kr R.A. 박유진 youjin.park@sks.co.kr

SK 증권

코멘트

2024년 5월 9일

- 미국 증시는 특별한 이벤트가 부재한 가운데 화요일에 이어 전일에도 보합 수준으로 마감. 다우지수가 전일대비 상승했고 나머지 지수는 하락. 다우지수는 대형주 상대성과 양호한 가운데 금융 및 헬스케어 주가 호조 덕에 상승한 것으로 보임. 최근 상승 폭 상대적으로 컸던 러셀 2000 지수가 낙폭도 컸음. S&P 500 0.0%, NASDAQ -0.2%, Russell 2000 -0.5%

- 미 증시가 약보합세를 기록한 데는 금리의 반등 영향도 있었을 것. 미국 국채 10년물 입찰이 있었고 수요가 다소 부진했음. 응찰률은 2.49배로 이전 6개월 평균과 비슷한 수준을 기록했지만, 실제 발행 금리는 4.483%를 기록하며 When-Issued trading 금리를 1bp 상회. 예상보다 금리가 높았다는 것은 생각보다 입찰 수요가 약했다는 것을 의미. 당장 물가 지표를 확인하기 전까지는 금리의 추가 하락을 유도할 매개체가 딱히 없기 때문에 금리 하락하면서 강해졌던 증시의 상승 모멘텀도 둔화되는 것이 당연지사인 듯

- 연준 인사들의 매파적인 발언도 이어졌음. 카시카리에 이어서 콜린스 보스턴 연은 총재도 고금리가 장기화될 수 있다고 경고. 특히 인플레이션을 낮추기 위해서 경제 성장 둔화가 필요할 것을 보인다고도 언급. 즉 긴축 효과가 더 가시화되어야 한다는 것을 의미. 최근의 디스인플레이션 기조가 다시 뒷걸음질 치고 있는 것이 전혀 놀라운 일이 아니며 이는 아직도 경기(수요)가 좋기 때문이라고 언급. 기업 역시 이런 경기 모멘텀 하에서 임금 상승이 가팔라져도 이를 용인할 수 있는 상황이기 때문에 너무 빨리 금리를 인하할 위험을 경계해야 한다는 스탠스를 내비쳤음

- 섹터 내에서는 유틸리티가 +1.0%를 기록하며 가장 크게 올랐고 금융(+0.4%), IT(+0.3%)이 전일비 상승. 반면 부동산, 소재 낙폭이 컸음. IT의 경우 엔비디아 보다는 마이크로소프트, 브로드컴, 시스코시스템즈 등의 상승이 돋보였음

- 에머슨 일렉트릭(+4.9%)은 예상보다 호실적 발표하면서 상승. 밸브, 조절기, 액추에이터 제조 사업부에 대한 수요가 꾸준할 것이라며 연간 전망치를 상향 조정했음. 반면 우버는 예상보다 부진한 실적 기록하며 5.7% 하락. EPS가 마이너스 전환했음. 규제 당국과의 소송전에서 비용이 발생했던 것이 문제였고 지분투자 손실도 있었음. 1분기 총예약 실적도 시장의 기대치에 미치지 못한 것으로 파악됨

<< 일단은 잠시 대기 >>

- 최근 금리 하락에 따른 증시 상승으로 주요국 증시의 기술적 부담이 쌓여가고 있는 중. 그 와중에 우리 시장은 외국인 매수 덕에 상대적으로 좋은 성과를 기록하고 있지만, 전일은 금리와 달러가 같이 상승했기 때문에 국내 증시도 숨고르기에 들어갈 것으로 생각

- 특히 최근 연준 위원들의 매파적인 발언이 이어지고 있는 가운데 물가 지표 발표가 미국의 금리 인상에 대한 시장의 스탠스를 바꿔 놓을 가능성도 배제할 수는 없기 때문에 물가 발표 전까지 관망하려는 분위기는 짙어질 듯(당사는 물가가 예상보다 약할 것으로 전망하고는 있음). 이 가운데 기술적 부담 높아진 섹터에서 차익실현 매물 출회되면서 덜 올랐던 업종들을 찾아나서는 단기적인 순환매 양상 나타날 전망

주식: 국가별 등락률 (%)

지역	국가	지수명	종가 (pt)	1D	1W	1M	3M	YTD
선진	미국	S&P 500	5,187.7	(0.0)	3.4	(0.3)	3.8	8.8
		NASDAQ	16,302.8	(0.2)	4.5	0.3	3.2	8.6
		다우	39,056.4	0.4	3.0	0.4	0.9	3.6
		Russell 2000	2,055.1	(0.5)	3.8	(0.9)	3.8	1.4
	유로존	Stoxx 50	5,038.2	0.4	2.4	(0.2)	6.9	11.4
	독일	DAX 30	18,498.4	0.4	3.2	1.0	9.0	10.4
	프랑스	CAC 40	8,131.4	0.7	1.8	0.1	6.1	7.8
	이탈리아	FTSE MIB	34,151.4	(0.3)	1.2	(0.5)	9.9	12.5
	스페인	IBEX 35	11,153.0	0.7	2.8	2.2	12.6	10.4
	영국	FTSE 100	8,354.1	0.5	2.9	5.2	10.0	8.0
	일본	Nikkei 225	38,202.4	(1.6)	(0.2)	(2.9)	3.6	14.2
	호주	ASX 200	7,804.5	0.1	3.1	0.2	2.2	2.8
	홍콩	항셍	18,313.9	(0.9)	3.1	9.4	15.3	7.4
신흥	중국	상해종합	3,128.5	(0.6)	0.8	2.7	9.2	5.2
		선전종합	1,772.8	(1.3)	1.0	2.1	12.4	(3.5)
	한국	KOSPI	2,745.1	0.4	2.0	1.0	4.8	3.4
		KOSDAQ	872.4	0.1	0.4	1.4	5.5	0.7
	대만	가권	20,700.5	0.2	1.5	1.4	14.4	15.6
	인도	SENSEX	73,466.4	(0.1)	(1.4)	(1.7)	2.9	1.7
	베트남	VN	1,250.5	0.1	3.4	0.0	4.3	10.7
	태국	SET	1,373.3	(0.2)	0.4	(0.2)	(1.1)	(3.0)
	필리핀	PCOMP	6,659.2	0.6	(0.6)	(1.2)	(2.8)	2.1
	인도네시아	IDX	7,088.8	(0.5)	(2.0)	(2.7)	(2.0)	(2.5)
	터키	BIST 100	10,247.8	(0.9)	2.0	5.0	14.5	37.2
	폴란드	WIG 20	2,550.7	0.5	3.0	1.7	10.0	8.9
	러시아	MOEX Russia	3,432.5	0.1	(1.1)	0.4	5.9	10.8
	멕시코	IPC	57,081.0	(0.0)	0.6	(1.6)	(1.2)	(0.5)
	브라질	BOVESPA	129,480.9	0.2	2.8	0.5	1.0	(3.5)

주식: 한국 & 미국 업종별 등락률 (%)

** KOSPI WI26에 맞춰 S&P 500 지수 GICS 1-3 level 재구성*

업종	1D	1W	1M	3M	YTD
반도체	12.9	4.3	(3.1)	13.1	8.6
IT하드웨어	13.4	2.7	3.2	13.4	2.7
IT가전	4.6	0.2	2.2	3.6	(9.7)
디스플레이	(5.2)	1.3	1.0	(6.9)	(9.9)
자동차	(0.6)	(2.6)	3.0	(1.0)	10.6
에너지	(6.6)	1.5	(5.9)	(6.8)	(12.4)
화학	(3.0)	0.9	0.4	(4.1)	(12.6)
비철금속	10.8	5.0	8.4	11.5	7.2
철강	(9.9)	(0.6)	0.3	(10.3)	(17.2)
건설	1.5	0.3	4.0	1.2	(2.3)
기계	37.0	2.0	11.5	36.7	32.8
조선	22.6	0.6	15.2	22.5	14.4
상사,자본재	2.9	1.7	1.4	2.3	11.6
운송	(8.0)	3.8	5.3	(7.1)	(7.0)
은행	8.3	2.0	5.9	5.6	22.2
증권	6.4	1.5	0.7	5.5	18.7
보험	2.3	1.3	0.5	(1.8)	19.4
소매(유통)	(9.5)	1.5	2.2	(8.6)	(4.9)
화장품,의류	8.7	1.1	11.8	9.4	5.0
호텔,레저	(3.4)	0.1	2.1	(5.7)	2.0
미디어,교육	0.5	0.7	(2.6)	0.7	(7.6)
소프트웨어	(4.8)	3.2	1.4	(5.1)	(9.8)
건강관리	3.3	1.9	1.3	3.5	(3.6)
필수소비재	5.3	1.2	3.8	5.1	2.7
통신	(3.5)	1.3	(1.5)	(2.4)	1.9
유틸리티	2.4	1.4	(1.0)	4.0	11.8

	1D	1W	1M	3M	YTD
Semiconductors & Equipment	0.1	7.5	0.9	16.1	36.9
Technology Hardware & Equipment	0.5	7.3	6.1	(2.1)	(3.3)
Automobiles & Components	(1.4)	(1.5)	0.5	(5.1)	(23.6)
Energy	(0.1)	1.0	(4.6)	10.0	11.0
Chemicals	(0.3)	1.7	(2.5)	7.0	3.4
Metals & Mining	(1.5)	0.9	(4.1)	14.8	6.9
Capital Goods	0.4	3.1	(0.1)	10.2	12.1
Transportation	(0.7)	1.8	(4.1)	(3.0)	0.7
Banks	1.2	2.3	0.4	13.9	13.6
Diversified Financials	0.1	2.7	(1.4)	3.2	7.2
Insurance	0.1	1.8	(1.4)	6.0	13.3
Retailing	(0.3)	3.9	(0.7)	6.0	15.0
Consumer Durables & Apparel	(1.0)	2.6	(0.3)	(4.1)	(6.6)
Household & Personal Products	(0.3)	1.4	4.6	4.6	10.1
Hotels, Restaurants & Leisure	0.3	0.6	(2.9)	(4.5)	(1.1)
Media & Entertainment	(0.2)	4.4	0.4	7.5	20.4
Software & Services	0.2	3.8	(4.0)	(4.4)	4.5
Health Care	(0.3)	1.0	(0.6)	(1.4)	4.1
Food, Beverage & Tobacco	0.1	1.4	3.8	4.2	3.1
Telecommunication Services	0.3	0.3	(2.5)	0.3	3.1
Utilities	1.0	4.0	7.0	17.1	10.8
Real Estate	(0.9)	2.3	(4.3)	(3.4)	(7.6)

주식: 국가별 스타일 지수 등락률 (%)

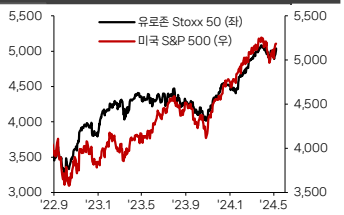
국가	스타일	지수명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	Size	대형 S&P 500 Large-cap	(0.0)	3.4	(0.3)	3.8	8.8
		중형 S&P 400 Mid-cap	(0.3)	3.6	(1.1)	6.5	6.7
		소형 S&P 600 Small-cap	(0.3)	3.4	(0.1)	3.4	0.0
	그 외	가치 S&P L Value	(0.1)	4.5	0.2	3.9	12.4
		성장 S&P L Growth	0.1	2.1	(0.8)	3.7	4.8
		로우볼 S&P 500 Low Vol.	0.0	1.7	0.2	2.9	3.4
		고배당 S&P 500 High Div.	0.1	2.4	0.4	5.9	3.2
유럽	그 외	가치 MSCI Europe V	0.2	2.5	2.9	10.5	9.1
		성장 MSCI Europe G	0.7	2.7	1.2	5.1	10.3
일본	그 외	가치 MSCI Japan V	(1.1)	1.2	(2.6)	5.4	10.4
		성장 MSCI Japan G	(1.7)	(0.7)	(1.5)	3.1	11.1
신흥	그 외	가치 MSCI EM V	(0.2)	2.9	3.0	10.0	10.1
		성장 MSCI EM G	(0.2)	3.5	3.7	6.3	2.6
한국	Size	대형 KOSPI 대형	5.4	2.2	0.2	4.9	3.3
		중형 KOSPI 중형	5.3	1.0	5.7	5.5	7.6
		소형 KOSPI 소형	1.7	0.9	3.2	1.8	3.6
	그 외	가치 WMI 500 순수가치	(0.6)	0.7	2.6	(1.2)	4.8
		성장 WMI 500 순수성장	9.4	1.1	2.6	7.9	1.2
		로우볼 WISE 로우볼	0.3	0.7	2.4	0.2	6.6
		고배당 KOSPI 고배당	0.2	0.6	3.2	(0.5)	6.2

주식: 등락률 상위 종목 (%)

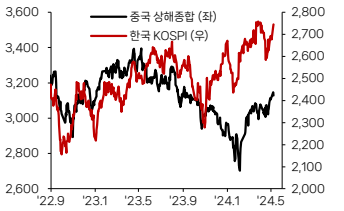
국가	순위	종목명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	1	Emerson Electric Co	4.9	2.6	0.6	16.0	15.7
	2	Datadog Inc	4.3	(12.9)	(9.0)	(8.8)	(7.4)
	3	Constellation Energy Corp	3.7	6.3	8.2	71.3	71.6
	5	Lucid Group Inc	3.4	4.8	(5.1)	(38.5)	(37.8)
	6	Amgen Inc	2.3	8.7	6.6	4.1	4.3
	7	Vertex Pharmaceuticals Inc	2.1	3.5	(2.0)	0.2	0.8
	8	Boeing Co	2.1	4.0	(3.8)	(30.7)	(30.8)
	9	JPMorgan Chase & Co	2.0	1.2	(0.0)	14.9	15.0
	10	Pfizer Inc	1.8	10.3	2.5	(1.8)	(1.8)
	11	Charter Communications Inc	1.8	3.2	(6.9)	(31.7)	(31.0)
한국	1	KB금융	5.1	2.8	12.1	14.9	43.6
	2	한국금융지주	4.7	2.5	2.1	6.1	12.7
	3	하나금융지주	4.3	3.2	2.4	7.1	39.6
	4	휠라홀딩스	4.3	(2.1)	8.5	0.1	3.7
	5	고려아연	4.2	6.4	6.9	5.7	(1.0)
	6	DB하이텍	3.9	7.4	0.0	(11.3)	(24.1)
	7	SKC	3.4	8.0	(18.0)	43.3	31.6
	8	HD현대	3.3	(1.3)	(6.6)	(7.1)	5.1
	9	한미반도체	3.2	4.3	6.3	79.4	128.2
	10	HMM	3.0	2.6	8.1	(11.5)	(16.9)

주식 key chart 1

주가지수: 선진) 미국 vs 유로존



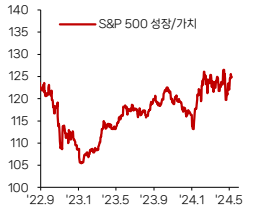
주가지수: 신흥) 중국 vs 한국



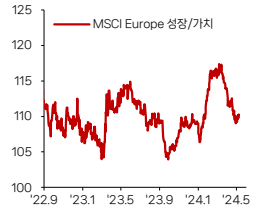
** S&P 600 Small-cap,S&P 500 Value/Growth/LowVol./HighDiv., MSCI Europe Value/Growth, MSCI EM Value/Growth는 관련 ETF로 계산*

주식 key chart 2

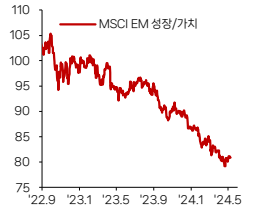
주가지수: 미국 성장 vs 가치



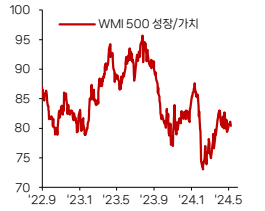
주가지수: 유럽 성장 vs 가치



주가지수: 신흥 성장 vs 가치



주가지수: 한국 성장 vs 가치



경제지표, 실적발표 및 이벤트, 뉴스

지역	경제지표	단위	실제	예상	이전
미국	2분기 애틀란타 GDPNow	%	4.2	3.3	3.3
미국	10년물 국채 입찰	%	4.483		4.560
독일	3월 산업생산	MoM%	-0.4	-0.6	1.7

■ 뉴스 ■

보스턴 연은 총재 '인플레 2% 회복에 필요한 만큼 경제활동 둔화될 것'
카시카리 이어 콜린스 연은 총재도 고금리 장기화 경고
미국, 인텔·퀄컴칩 화웨이 공급 차단..."AI기술도 중국 수출 제한 검토"
"바이든, 中 공급과잉 대응 위해 중요 산업 관세 검토"
바이든 "이스라엘 라파 공격시 무기 공급 않겠다"
바이든, 경합주 위스콘신주 방문...MS투자 부각하며 정책 성과 강조
스웨덴 중앙은행, 8년 만에 기준금리 인하...선진국 중 두 번째
BofA "'5월 매도설'에 솔깃마라, 美대선 앞둔 6~8월 랠리 기대"
사퇴한 헤일리, 인디애나 경선서 21% 득표...트럼프 긴장
EU, 러 동결자산서 나온 4조 수익으로 우크라 무기 지원

■ 실적 ■

Toyota Motor Corp (TM)
매출 71.16B (컨센 66.84B 상회) / EPS 4.67 (컨센 4.12 상회)

Uber Technologies Inc (UBER)
매출 10.13B (컨센 10.09B 상회) / EPS -0.32 (컨센 0.22 하회)

Arm Holdings plc (ARM)
매출 928M (컨센 780.24M 상회) / EPS 0.36 (컨센 0.21 상회)

Airbnb Inc (ABNB)
매출 2.14B (컨센 2.06B 상회) / EPS 0.41 (컨센 0.23 상회)

Shopify Inc. (SHOP)
매출 1.9B (컨센 1.84B 상회) / EPS 0.20 (컨센 0.17 상회)

Bayerische Motoren Werke AG ADR (BMWYY)
매출 39.36B (컨센 39.03B 상회) / EPS 1.58 (컨센 1.55 상회)

ITOCHU Corp (ITOCY)
매출 23.17B (컨센 25.76B 하회) / EPS 1.87 (컨센 2.29 하회)

Emerson Electric Co (EMR)
매출 4.38B (컨센 4.29B 상회) / EPS 1.36 (컨센 1.25 상회)

채권: 국가별 등락 (bp)

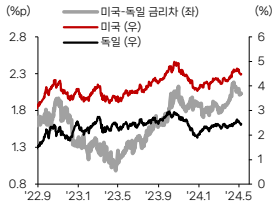
구분	지역	국가	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
국채 2년	선진	미국	4.84	0.6	(12.4)	4.8	38.3	58.7
(%)		캐나다	4.19	3.6	(9.7)	(4.8)	0.3	30.3
		독일	2.93	3.0	(10.4)	0.3	27.0	52.6
		프랑스	3.01	3.1	(9.8)	9.4	29.8	6.6
		이탈리아	3.44	2.8	(9.4)	(3.3)	13.7	45.0
		스페인	3.15	2.9	(10.4)	6.4	23.1	18.1
		영국	4.31	(0.1)	(20.2)	7.5	(24.4)	32.5
		일본	0.28	0.1	0.0	6.6	18.8	23.1
		호주	4.00	1.8	(17.7)	19.0	23.1	29.1
	신흥	중국	1.87	(0.3)	(2.3)	(0.2)	(26.8)	(31.9)
		한국 (3년)	3.44	(0.6)	(8.8)	6.0	13.3	29.2
		인도	7.09	(0.1)	(5.2)	1.7	7.7	2.4
		폴란드 (3년)	5.39	5.6	(1.9)	14.3	36.6	42.4
국채 10년	선진	미국	4.49	3.7	(13.5)	7.4	34.0	61.5
(%)		캐나다	3.63	4.6	(12.9)	0.5	7.8	52.0
		독일	2.46	4.3	(12.1)	2.8	11.0	44.1
		프랑스	2.94	4.1	(11.5)	1.5	7.2	37.9
		이탈리아	3.80	3.6	(12.0)	(3.2)	(13.4)	9.7
		스페인	3.25	4.4	(10.7)	(0.5)	(3.3)	25.4
		영국	4.14	1.4	(22.7)	5.4	8.8	60.2
		일본	0.88	0.9	(0.9)	8.0	17.7	26.8
		호주	4.29	(1.3)	(21.7)	9.5	18.6	33.7
	신흥	중국	2.30	0.9	(1.6)	0.9	(14.1)	(26.3)
		한국	3.53	(0.5)	(11.8)	4.5	12.7	35.7
		인도	7.13	0.6	(5.2)	(1.7)	5.5	(4.0)
		폴란드	5.59	1.9	(12.9)	2.4	21.5	39.1
장단기		미국 10Y-2Y	-34.3	3.1	(1.1)	2.6	(4.3)	2.8
금리차		미국 10Y-3M	-89.2	4.3	(11.4)	5.8	33.6	56.1
(bp)		독일 10Y-2Y	-46.8	1.3	(1.7)	2.5	(16.0)	(8.5)
		한국 10Y-3Y	9.5	0.1	(3.0)	(1.5)	(0.6)	6.5

상품: 등락률 (%)

업종		단위	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
에너지	WTI	$/bbl	79.0	0.8	(0.0)	(7.6)	4.2	9.5
	Brent유	$/bbl	83.6	0.5	0.2	(6.5)	4.4	9.4
	두바이유	$/bbl	82.4	(1.9)	(2.3)	(9.9)	3.6	7.7
	휘발유	$/gal	253.2	(0.5)	(1.8)	(7.2)	0.5	10.1
	경유	$/MT	760.5	1.4	1.0	(9.3)	(6.3)	5.2
	난방유	$/gal	247.6	0.4	1.0	(9.0)	(6.8)	3.2
	천연가스	$/MMBtu	2.2	(0.9)	13.2	6.6	(1.1)	(13.2)
	석탄	$/MT	145.4	(0.8)	(1.4)	10.4	15.3	12.4
금속	금	$/t oz.	2,322.3	(0.1)	0.5	(1.2)	12.3	10.0
	은	$/t oz.	27.6	0.2	3.2	(1.7)	19.7	12.4
	백금	$/t oz.	984.6	(0.4)	3.1	1.0	9.1	(3.1)
	철광석	$/MT	114.7	(3.0)	(0.7)	10.4	(7.7)	(13.0)
	구리	$/lb.	454.3	(1.4)	(0.1)	5.6	21.1	15.7
곡물	옥수수	$/bu.	458.5	(1.8)	1.7	2.5	1.0	(7.2)
	소맥	$/bu.	634.0	(1.4)	5.8	9.2	6.2	(1.8)
	대두	$/bu.	1,227.8	(1.5)	4.9	2.8	1.5	(6.5)
	현미	$/cwt.	18.4	0.3	(4.2)	13.4	(2.3)	4.3
기타	커피	$/lb.	197.6	0.5	(8.5)	(5.7)	6.7	6.0
	설탕	$/lb.	19.6	(1.8)	2.0	(7.8)	(14.4)	(4.0)
	원면	$/lb.	80.1	3.3	4.6	(9.4)	(11.0)	(3.3)
	코코아	$/MT	8,634.0	0.3	4.2	(9.0)	60.1	110.1
	고무	JPY/kg	309.8	0.6	2.1	(4.6)	9.1	21.5
	팜유	MYR/MT	3,869.0	(1.6)	1.3	(8.3)	4.9	6.0
	오렌지쥬스	$/lb.	373.0	0.2	0.8	5.5	3.9	19.4
	DRAM Spot	$	1.2	0.0	0.0	0.8	0.8	12.0

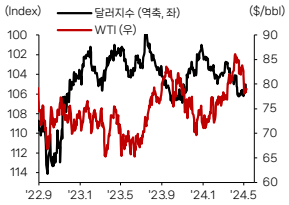
FICC key chart

국채 10년 금리: 미국 vs 독일



국채 10년 금리: 중국 vs 한국

달러와 원자재 가격



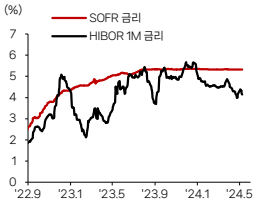
환율: 각 국 통화 절상률 (%)

국가	국가	환율 종가	1D	1W	1M	3M	YTD
선진	미국 달러지수	105.5	0.1	(0.2)	1.3	1.3	4.1
(/$)	캐나다 달러	1.4	0.0	0.1	(1.1)	(1.9)	(3.5)
	영국 파운드	0.8	(0.1)	(0.2)	(1.2)	(0.9)	(1.8)
	유로존 유로	0.9	(0.1)	0.3	(1.0)	(0.3)	(2.6)
	일본 엔	155.5	(0.5)	(0.6)	(2.4)	(4.0)	(9.3)
	호주 달러	1.5	(0.3)	0.9	(0.4)	1.3	(3.4)
	홍콩 달러	7.8	0.1	0.1	0.2	0.0	(0.1)
신흥	중국 위안	7.2	(0.1)	0.2	0.1	(0.4)	(1.7)
(/$)	한국 원	1,362.8	(0.2)	1.4	(0.7)	(2.5)	(5.5)
	인도 루피	83.5	(0.0)	(0.1)	(0.2)	(0.7)	(0.4)
	인도네시아 루피아	16,045.0	0.0	1.3	(1.2)	(2.6)	(4.0)
	태국 바트	37.0	(0.2)	0.3	(0.8)	(2.6)	(7.6)
	말레이시아 링깃	4.7	(0.1)	0.7	0.2	0.7	(3.1)
	필리핀 페소	57.4	(0.3)	0.7	(1.6)	(2.6)	(3.3)
	터키 리라	32.3	0.0	0.7	(0.7)	(5.1)	(8.4)
	폴란드 즈워티	4.0	0.2	0.8	(2.0)	0.3	(1.7)
	헝가리 포린트	361.6	0.1	0.7	(0.7)	(0.3)	(4.0)
	멕시코 페소	16.9	0.0	0.6	(3.4)	1.5	0.4
	브라질 헤알	5.1	(0.4)	2.0	(1.2)	(1.8)	(4.6)
	콜롬비아 페소	3,899.3	(0.3)	0.5	(3.3)	1.3	(1.1)
	아르헨티나 페소	881.7	(0.1)	(0.6)	(2.0)	(5.8)	(8.3)
	남아공 란드	18.6	(0.3)	0.1	0.4	2.1	(1.1)
	원 /위안	188.8	0.2	(1.1)	0.6	2.1	3.9
	원 /엔	8.8	(0.2)	(1.7)	(1.6)	(1.6)	(4.4)
	원 /유로	1,466.2	0.3	(0.8)	(0.1)	2.4	2.6

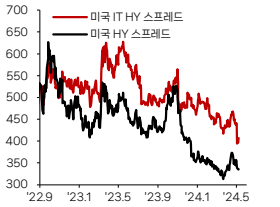
리스크 모니터링

국가	종목명	종가	1D	1W	1M	3M	YTD
증시	VIX	13.0	(0.2)	(2.4)	(2.2)	0.2	0.6
변동성	VSTOXX	13.7	(0.4)	(1.8)	(1.8)	(0.0)	0.1
(pt)	VKOSPI	16.5	(0.8)	(1.7)	(1.7)	(0.8)	(1.3)
단기	SOFR 금리	5.3	0.1	0.1	0.3	0.3	(3.4)
자금시장	HIBOR 1M 금리	4.1	(5.9)	(15.9)	(30.9)	(38.4)	(112.8)
(%, bp)	SHIBOR 1M 금리	1.9	(0.6)	(1.6)	(11.7)	(26.8)	(53.7)
크레딧	미국 하이일드(HY) 스프레드	336.1	1.2	(17.7)	2.5	(17.6)	(20.2)
리스크	미국 HY IT 스프레드	406.6	5.3	(34.6)	(26.8)	(49.2)	(58.7)
(bp)	미국 HY 경기소비 스프레드	279.0	2.3	(4.9)	(0.9)	(36.1)	(57.7)
	미국 투자적격(IG) 스프레드	50.4	0.2	(2.7)	(0.8)	(4.9)	(6.3)
	미국 IG 금융채 후순위 스프레드	142.5	0.1	(4.1)	(4.4)	(20.7)	(36.6)
	미국 IG 통신 스프레드	146.1	0.3	(2.0)	(1.6)	(7.6)	(10.6)
	유럽 하이일드(HY) 스프레드	350.0	(9.0)	(2.0)	(6.0)	(6.0)	(49.0)
신흥국	Barclays EM FX Risk Index	5.40	(0.00)	(0.03)	0.09	0.01	(0.20)
리스크							
(bp, pt)							

단기자금시장 리스크 관찰



크레딧 스프레드; 미국 전체 vs IT



Compliance Notice

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도