



Market Sketch

주식전략, 강재원 jaehyun.kang@sk.com R.A. 박유진 youjin.park@sk.com



코멘트

2024년 4월 18일

- 미국 증시는 일부 기업들이 실적 부진에 하락. 사실 기술성장주에 유독 낙폭이 컸고 가치는 거의 추가 조정 없었음. S&P 500 Value ETF(IVE)는 0.04% 하락에 그침. S&P 500 -0.6%, NASDAQ -1.1%, Russell 2000 -1.0%

- 미국과 달리 유럽에서는 3월 소비자물가가 예상치에 부합하는 것으로 확인되었음. 유로존 CPI는 전년비 헤드라인 2.4%, 근원 2.9%를 기록. 대신 전월비 수치를 보면 물가 압력이 높아진 것으로 해석할 수 있음. 근원 CPI의 MoM이 +1.1%를 기록했는데 이는 작년 상반기 고점인 1.3%에 근접한 수준. 그럼에도 불구하고 ECB는 6월 금리 인하 가능성을 높게 보고 있는 듯. 독일 중앙은행 총재가 물가가 아직 높은 수준에 있지만 하지만 임금 상승률이 하락 추세에 있는 것으로 보더라도 궁극적으로 근원 인플레이션 목표치를 향해 갈 수 있음을 시사

- 미국에서는 특별한 경제지표 발표는 부재한 가운데 실적이 미치는 영향이 컸음. ASML 실적 발표하면서 필라델피아 반도체 지수 낙폭 확대. ASML은 7.1% 하락, 필라 지수는 3.3% 하락

- ASML의 EPS는 예상치를 상회했으나 매출은 예상보다 부진. 중국에 대한 반도체 장비 수출 규제에도 불구하고 대중국 판매는 양호했던 것으로 확인되었으나 신규 수주잔고에 예상보다 크게 낮은 것으로 확인되며 향후 이익에 대한 우려가 커진 듯. 일각에서는 이에 대해 우려스럽기는 하나 워낙 수주잔고의 변동이 심한 것으로 악명 높기에 이는 감안해야 할 것이라 보고 언급하기도. ASML의 CIO는 본기 숫자에 연관할 필요가 없다며 장기적 성장에 대한 낙관적 전망 제시

- 화요일 장 마감 후 호실적 발표한 유니타이드항공은 17.5% 급등하며 항공주 주가에 긍정적 영향 미침. 트래블러스는 담, 바텔라인 모두 소크로 7.4% 하락

<<유가를 잡아라>>

- 유가가 급락. WTI 82.8\$ 수준까지 내려왔음. 미국 원유재고가 예상보다 많았다고 했고 백악관이 SPR은 방출할 수 있는 점을 시사하며 급격히 하락한 것으로 보임. 바이든 대통령이 저렴한 휘발유 가격을 보장하고자 한다는 백악관 인사의 언급이 있었음

- 최근 바이든 지지율이 트럼프와 거의 같은 수준까지 올라왔는데, 유가 상승으로 민심을 잃는 것을 경계하려고 할 것. 보통 재선되지 못하는 대통령들을 보면, 인플레이와 유가 상승을 잡지 못한 경우가 대부분

- 수요 측면에서 유가 상승 압력은 유효한데 공급 측면에서 유가가 낮아질 수 있다면 이는 글로벌 경제를 좋게 보는 데 있어 매우 긍정적인 포인트가 될 듯

주식: 국가별 등락률 (%)

지역	국가	지수명	증가 (pt)	1D	1W	1M	3M	YTD	
선진	미국	S&P 500	5,022.2	(0.6)	(2.7)	(2.5)	5.0	5.3	
		NASDAQ	15,683.4	(1.1)	(3.0)	(2.6)	4.2	4.5	
		다우	37,753.3	(0.1)	(1.8)	(2.7)	0.8	0.2	
		Russell 2000	1,947.9	(1.0)	(4.0)	(3.8)	1.3	(3.9)	
	유로존	Stoxx 50	4,914.1	(0.1)	(1.7)	(1.4)	10.4	8.7	
	독일	DAX 30	17,770.0	0.0	(1.8)	(0.9)	7.3	6.1	
	프랑스	CAC 40	7,981.5	0.6	(0.8)	(2.0)	7.8	5.8	
	이탈리아	FTSE MIB	33,632.7	0.7	(1.2)	(0.9)	10.8	10.8	
	스페인	IBEX 35	10,633.9	1.0	(1.3)	0.4	7.6	5.3	
	영국	FTSE 100	7,848.0	0.4	(1.4)	1.6	5.2	1.5	
일본	Nikkei 225	37,961.8	(1.3)	(4.1)	(4.5)	7.0	13.4		
	호주	ASX 200	7,605.6	(0.1)	(3.1)	(0.9)	3.5	0.2	
	홍콩	항셱	16,251.8	0.0	(5.2)	(2.9)	5.6	(4.7)	
	신흥	중국	상해종합	3,071.4	2.1	1.5	(0.4)	7.9	3.2
		선전종합	1,700.7	3.8	(1.1)	(5.7)	(0.1)	(7.5)	
	한국	KOSPI	2,584.2	(1.0)	(4.5)	(3.8)	5.9	(2.7)	
		KOSDAQ	833.0	0.0	(3.1)	(6.9)	(0.9)	(3.9)	
	대만	가권	20,213.3	1.6	(2.6)	1.7	17.3	12.9	
	인도	SENSEX	72,943.7	0.0	(2.8)	0.3	2.5	1.0	
	베트남	VN	1,193.0	(1.9)	(5.2)	(4.1)	2.0	5.6	
SET		1,366.9	(2.1)	(2.9)	(1.4)	(0.8)	(3.5)		
필리핀	PCOMP	6,450.0	0.7	(4.3)	(5.9)	(0.9)	(1.1)		
인도네시아	IDX	7,130.8	(0.5)	(2.1)	(2.4)	(1.7)	(2.0)		
타이	BIST 100	9,530.5	(0.2)	(2.9)	9.3	18.9	27.6		
폴란드	WIG 20	2,432.3	1.7	(2.7)	3.5	11.0	3.8		
러시아	MOEX Russia	3,454.1	(0.3)	0.4	4.8	8.7	11.5		
멕시코	IPC	55,415.7	(0.7)	(2.2)	(1.4)	1.3	(3.4)		
브라질	BOVESPA	124,171.2	(0.2)	(3.0)	(2.2)	(2.5)	(7.5)		

주식: 한국 & 미국 업종별 등락률 (%)

* KOSPI WIG26에 맞춰 S&P 500 지수 GICS 1-3 level 재구성

업종	1D	1W	1M	3M	YTD
반도체	10.4	(4.7)	8.8	15.2	6.2
IT하드웨어	2.7	(6.2)	(0.7)	1.1	(7.0)
IT가전	(4.2)	(6.3)	(11.9)	(5.0)	(17.3)
디스플레이	(11.1)	(3.8)	(9.1)	(16.1)	(15.4)
자동차	(2.1)	2.0	(7.0)	23.1	8.9
에너지	(12.3)	(10.8)	(11.7)	(7.7)	(17.7)
화학	(10.9)	(7.3)	(15.5)	(5.4)	(19.7)
비철금속	4.4	0.5	1.3	8.1	0.9
철강	(16.4)	(7.3)	(14.0)	(10.0)	(23.2)
건설	(6.7)	(4.2)	(7.1)	(1.5)	(10.2)
기계	20.4	(3.9)	3.0	25.6	16.6
조선	6.5	(0.9)	(5.3)	11.9	(0.6)
상사, 자본재	(3.8)	(4.4)	(6.8)	13.4	4.3
운송	(15.8)	(4.9)	(6.8)	(13.6)	(14.9)
은행	(6.3)	(7.6)	(14.7)	12.5	5.7
증권	(3.1)	(7.8)	(11.4)	14.1	8.1
보험	(9.1)	(9.4)	(14.4)	17.1	6.1
소매(유통)	(15.1)	(4.1)	(4.7)	(3.2)	(10.7)
화장품, 의류	(0.1)	4.0	5.8	3.7	(3.4)
호텔, 레저	(9.4)	(4.1)	(10.0)	(0.2)	(4.3)
미디어, 교육	3.1	(0.1)	4.2	0.0	(5.2)
소프트웨어	(10.6)	(4.7)	(6.2)	(12.5)	(15.3)
건강관리	(5.0)	(4.7)	(7.9)	(1.8)	(11.3)
필수소비재	1.0	(0.6)	0.8	5.8	(1.6)
통신	(7.1)	(4.6)	(7.7)	0.1	(1.9)
유틸리티	(6.5)	(9.3)	(15.6)	2.6	2.1
Real Estate	(0.8)	(1.2)	(8.1)	(6.9)	(11.0)
Semiconductors & Equipment	(3.6)	(3.9)	(4.0)	22.9	29.7
Technology Hardware & Equipment	(0.8)	(0.7)	(3.0)	(8.3)	(9.9)
Automobiles & Components	(1.0)	(8.8)	(8.6)	(20.5)	(31.3)
Energy	(0.3)	(3.8)	3.3	17.9	12.4
Chemicals	0.3	(2.9)	(4.2)	4.6	1.3
Metals & Mining	0.6	(2.3)	7.6	20.7	8.8
Capital Goods	(0.5)	(2.5)	0.4	11.2	8.3
Transportation	(1.0)	(2.6)	(3.9)	1.3	0.7
Banks	0.4	(4.8)	(3.6)	9.3	5.3
Diversified Financials	0.4	(2.0)	(2.2)	5.5	4.5
Insurance	(0.6)	(3.1)	(4.5)	5.1	9.0
Retailing	(0.8)	(3.1)	(0.4)	10.6	11.8
Consumer Durables & Apparel	0.5	0.6	(7.1)	(5.1)	(9.0)
Household & Personal Products	0.6	(0.7)	(2.6)	4.9	5.0
Hotels, Restaurants & Leisure	0.1	(2.1)	(2.2)	(0.2)	(0.8)
Media & Entertainment	(0.1)	(2.2)	1.4	14.2	17.3
Software & Services	(0.7)	(3.2)	(3.6)	1.0	4.6
Health Care	(0.2)	(2.3)	(4.5)	(0.7)	1.4
Food, Beverage & Tobacco	0.8	(0.7)	(3.0)	(1.8)	(2.1)
Telecommunication Services	0.1	(2.0)	(2.6)	(0.2)	1.1
Utilities	2.1	(1.2)	1.3	4.9	1.1

주식: 국가별 스타일 지수 등락률 (%)

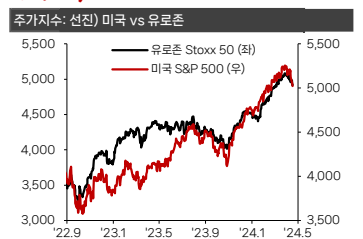
국가	스타일	지수명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	Size	대형 S&P 500 Large-cap	(0.6)	(2.7)	(2.5)	5.0	5.3
		중형 S&P 400 Mid-cap	(0.8)	(3.9)	(3.0)	4.3	1.8
		소형 S&P 600 Small-cap	(0.8)	(3.3)	(3.4)	(1.1)	(5.7)
	그외	가치 S&P L Value	(1.0)	(2.5)	(2.3)	6.9	8.7
		성장 S&P L Growth	(0.1)	(2.8)	(3.1)	2.9	1.5
유럽	그외	로우볼 S&P 500 Low Vol.	0.4	(2.0)	(2.8)	(0.0)	0.3
		고배당 S&P 500 High Div.	0.5	(3.0)	(2.3)	0.8	(2.3)
		가치 MSCI Europe V	0.4	(1.7)	0.8	6.0	3.8
일본	그외	성장 MSCI Europe G	(0.0)	(1.1)	(2.6)	8.1	6.8
		가치 MSCI Japan V	(0.8)	(2.9)	(2.8)	5.4	8.7
신흥	그외	성장 MSCI Japan G	(1.3)	(3.3)	(4.1)	4.6	9.7
		가치 MSCI EM V	0.5	(2.4)	(1.0)	10.0	2.9
한국	Size	성장 MSCI EM G	(0.2)	(3.5)	(4.6)	1.5	(5.1)
		대형 KOSPI 대형	(0.5)	(4.8)	(3.8)	6.8	(2.5)
		중형 KOSPI 중형	(3.2)	(3.3)	(3.9)	4.9	(1.1)
	그외	소형 KOSPI 소형	(3.3)	(1.9)	(3.1)	0.6	(1.5)
		가치 WMI 500 순수가치	(7.9)	(4.4)	(9.9)	7.6	(3.0)
	성장 WMI 500 순수성장	1.7	(4.3)	(7.4)	1.3	(5.9)	
		로우볼 WISE 로우볼	(5.4)	(3.3)	(5.4)	6.5	0.5
고배당 KOSPI 고배당	(7.3)	(4.3)	(9.4)	3.8	(1.8)		

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

주식: 등락률 상위 종목 (%)

국가	순위	종목명	1D	1W	1M	3M	YTD
미국	1	Nextera Energy Inc	3.4	(1.6)	15.1	6.0	5.0
	2	Southern Co	3.0	(0.4)	2.7	(3.4)	(0.5)
	3	American Electric Power Corp	2.2	(5.6)	(5.4)	(1.1)	(2.1)
	5	UnitedHealth Group Inc	2.2	5.0	1.2	(12.8)	(9.0)
	6	Citigroup Inc	2.0	(5.8)	3.4	21.5	13.1
	7	Exelon Corp	1.9	(5.4)	(1.4)	(9.3)	(0.4)
	8	Goldman Sachs Group Inc	1.8	(1.6)	3.3	18.1	4.7
	9	Duke Energy Corp	1.8	(1.9)	2.0	0.6	(2.8)
	10	Lululemon Athletica Inc	1.7	(6.0)	(24.0)	(26.4)	(33.7)
	11	McDonald's Corp	1.7	0.9	(7.7)	(6.9)	(9.0)
	한국	1	F&F	5.3	(3.8)	(4.2)	(7.6)
2		한화에어로스페이스	4.3	5.3	20.1	55.6	76.7
3		현대로템	3.9	(2.8)	28.0	53.8	50.4
4		LG생활건강	3.5	8.0	8.6	18.6	8.7
5		아모레퍼시픽	3.4	10.0	25.9	8.8	(2.0)
6		이마트	2.5	(2.5)	(11.0)	(8.6)	(19.5)
7		필라홀딩스	2.5	5.6	(1.9)	1.3	2.6
8		OCI홀딩스	2.3	(0.3)	(3.6)	(3.6)	(13.4)
9		DB하이텍	2.2	(5.9)	(5.1)	(17.4)	(28.8)
10		코웨이	2.0	1.8	2.0	2.0	(1.0)

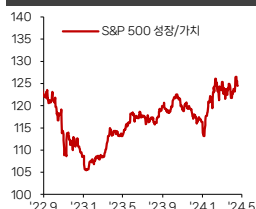
주식 key chart 1



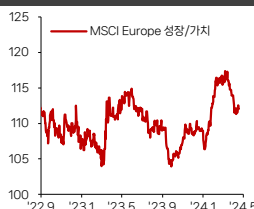
주식지수: 신흥 중국 vs 한국



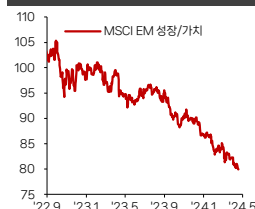
주식 key chart 2



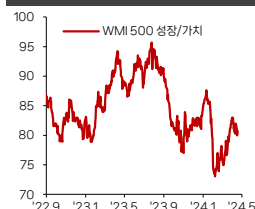
주식지수: 유럽 성장 vs 가치



주식지수: 신흥 성장 vs 가치



주식지수: 한국 성장 vs 가치



경제지표, 실적발표 및 이벤트, 뉴스

지역	경제지표	단위	실제	예상	이전
미국	20년물 채권 입찰	%	4.818		4.542
유로존	3월 CPI	YoY%	2.4	2.4	2.6
유로존	3월 근원 CPI	YoY%	2.9	2.9	3.1
영국	3월 CPI	YoY%	3.2	3.1	3.4
일본	3월 무역수지	십억엔	366.5		-377.8

■ 뉴스 ■

"바이든, 중국산 철강 알루미늄 관세 25% 인상 추진"
연준 배이자책 '차' 경기확장속도, 약간 더 빨라져... 소비는 큰 변화 없어"
네덜란드 ASML, 1분기 수주 급감
IMF 경고 "미국-중국 부채 증가... 세계 경제에 중대한 위험"
ECB 총재 "큰 충격 없으면 곧 금리인하"
비트코인, 한때 6만달러선 붕괴... 지난 2월 말 이후 처음
대만, 2주만에 규모 5.1 지진 또 발생

■ 실적 ■

ASML Holding NV (ASML)
매출 5.63B (컨센 5.97B 하회) / EPS 3.31 (컨센 3.24 상회)

Abbott Laboratories (ABT)
매출 9.96B (컨센 9.89B 상회) / EPS 0.98 (컨센 0.96 상회)

Prologis Inc (PLD)
매출 1.96B (컨센 1.84B 상회) / EPS 0.63 (컨센 0.58 상회)

US Bancorp (USB)

매출 6.72B (컨센 6.71B 상회) / EPS 0.90 (컨센 0.84 상회)

Volvo AB ADR (VLVLY)

매출 11.93B (컨센 12.25B 하회) / EPS 0.63 (컨센 0.59 상회)

Travelers Cos Inc (TRV)

매출 10.13B (컨센 10.62B 하회) / EPS 4.69 (컨센 4.87 하회)

Las Vegas Sands Corp (LVS)

매출 2.96B (컨센 2.94B 상회) / EPS 0.75 (컨센 0.61 상회)

Equifax Inc (EFX)

매출 1.39B (컨센 1.4B 하회) / EPS 1.50 (컨센 1.44 상회)

Citizens Financial Group Inc (CFG)

매출 1.96B (컨센 1.96B 부합) / EPS 0.79 (컨센 0.71 상회)

Alcoa Corp (AA)

매출 2.6B (컨센 2.56B 상회) / EPS -0.81 (컨센 -0.62 하회)

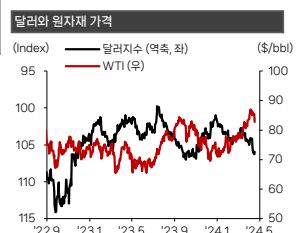
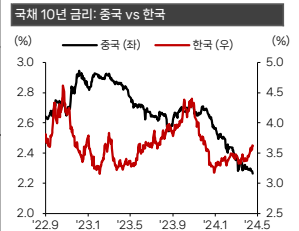
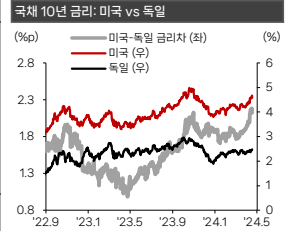
채권: 국가별 등락 (bp)

구분	지역	국가	증가	1D	1W	1M	3M	YTD	
국제 2년 (%)	선진	미국	4.93	(5.5)	(4.1)	20.0	58.0	68.2	
		캐나다	4.19	(1.7)	(15.1)	(10.7)	13.2	30.1	
		독일	2.94	0.8	(2.2)	(0.8)	25.8	54.0	
		프랑스	2.95	0.7	0.1	4.0	(28.2)	1.2	
		이탈리아	3.51	(1.0)	2.7	8.2	28.4	52.6	
		스페인	3.15	0.1	1.8	3.2	25.7	17.9	
		영국	4.46	(1.3)	11.6	16.0	16.6	47.9	
		일본	0.28	0.4	5.1	9.4	25.1	23.0	
		호주	3.99	5.3	24.0	12.4	5.3	28.5	
		신용	중국	1.86	(0.6)	0.1	(15.9)	(38.6)	(32.8)
			한국 (3년)	3.47	(0.5)	7.8	11.5	19.5	32.0
			인도	7.13	3.3	6.8	7.0	10.2	6.3
			폴란드 (3년)	5.37	(4.1)	7.7	15.0	35.7	40.2
국제 10년 (%)	선진	미국	4.59	(8.0)	4.4	26.3	44.5	70.8	
		캐나다	3.70	(3.2)	0.4	10.2	20.9	58.9	
		독일	2.46	(2.1)	3.0	0.6	11.7	44.3	
		프랑스	2.98	(2.8)	5.5	8.8	13.4	42.1	
		이탈리아	3.91	(3.5)	10.3	22.9	(1.7)	21.0	
		스페인	3.30	(2.7)	6.0	5.9	3.3	31.0	
		영국	4.26	(3.8)	11.3	17.2	33.1	72.4	
		일본	0.88	1.2	7.7	11.6	23.2	26.9	
		호주	4.38	5.3	26.5	27.3	11.9	42.8	
		신용	중국	2.26	(0.8)	(3.4)	(6.4)	(24.6)	(29.7)
			한국	3.63	(0.2)	12.0	19.3	25.3	45.0
			인도	7.19	0.9	7.5	9.8	0.8	1.3
			폴란드	5.80	(7.4)	16.4	24.0	55.0	59.6
장단기 (bp)	미국 10Y-2Y		-34.5	(2.5)	8.5	6.3	(13.4)	2.6	
	미국 10Y-3M		-81.4	(12.1)	3.8	25.1	39.7	63.9	
	독일 10Y-2Y		-48.0	(2.9)	5.2	1.4	(14.1)	(9.7)	
	한국 10Y-3Y		16.0	0.3	4.2	7.8	5.8	13.0	

상품: 등락률 (%)

업종	단위	증가	1D	1W	1M	3M	YTD		
에너지	WTI	\$/bbl	82.7	(3.1)	(4.1)	0.6	12.2	14.6	
	Brent유	\$/bbl	87.3	(3.0)	(3.5)	1.3	11.7	13.9	
	두바이유	\$/bbl	89.8	(0.5)	(1.5)	4.7	14.4	17.3	
	휘발유	\$/gal	272.9	(3.3)	(1.9)	(0.6)	13.2	17.8	
	경유	\$/MT	792.5	(3.1)	(3.7)	(5.7)	6.5	9.7	
	난방유	\$/gal	257.5	(2.9)	(4.9)	(6.8)	1.4	6.3	
	천연가스	\$/MMBtu	1.7	(1.2)	(9.2)	(6.6)	(30.9)	(27.7)	
	석탄	\$/MT	139.5	2.3	7.3	7.7	12.8	8.7	
	금속	금	\$/t oz.	2,388.4	(0.8)	1.7	9.3	15.9	13.1
		은	\$/t oz.	28.4	0.1	1.2	12.4	23.3	16.8
백금		\$/t oz.	954.2	(2.2)	(2.3)	2.6	3.6	(6.1)	
철광석		\$/MT	115.4	5.5	8.1	12.0	(7.4)	(13.6)	
구리		\$/lb.	436.4	0.7	1.5	5.1	15.0	11.1	
곡물	옥수수	\$/bu.	441.0	(0.4)	(1.1)	(1.7)	(4.9)	(10.7)	
	소맥	\$/bu.	552.3	(2.2)	(3.7)	(0.9)	(8.5)	(14.5)	
	대두	\$/bu.	1,164.3	0.4	(1.2)	(3.2)	(5.6)	(11.3)	
	현미	\$/cwt.	18.8	2.5	9.8	6.0	5.3	6.5	
기타	커피	\$/lb.	240.4	5.2	13.0	33.1	35.9	29.0	
	설탕	\$/lb.	19.3	(1.3)	(8.6)	(11.7)	(11.7)	(5.6)	
	원연	\$/lb.	81.3	(2.1)	(6.6)	(13.7)	(3.1)	(1.8)	
	코코아	\$/MT	10,066.0	2.5	2.0	33.9	132.5	144.9	
	고무	JPY/kg	311.5	(0.9)	(4.9)	(11.3)	16.2	22.2	
	팜유	MYR/MT	4,012.0	(1.5)	(5.6)	(3.3)	8.0	9.9	
오렌지주스	\$/lb.	362.6	(0.3)	(2.3)	2.0	21.7	16.1		
DRAM Spot	\$	1.2	0.0	0.0	0.0	4.3	12.0		

FICC key chart

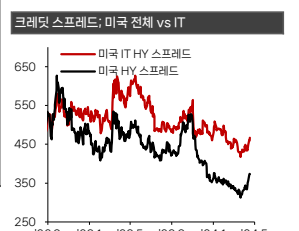
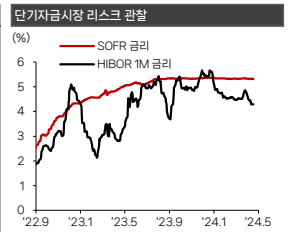


환율: 각국 통화 절상률 (%)

국가	국가	환율 증가	1D	1W	1M	3M	YTD	
선진	미국 달러지수	105.9	(0.3)	0.7	2.3	2.3	4.5	
(\$)	캐나다 달러	1.4	0.4	(0.7)	(1.7)	(2.1)	(3.8)	
	영국 파운드	0.8	0.2	(0.7)	(2.2)	(2.0)	(2.2)	
	유로존 유로	0.9	0.5	(0.7)	(1.8)	(1.9)	(3.3)	
	일본 엔	154.4	0.2	(0.8)	(3.4)	(4.0)	(8.6)	
	호주 달러	1.6	0.5	(1.2)	(1.9)	(2.1)	(5.5)	
	홍콩 달러	7.8	0.0	0.1	(0.1)	(0.1)	(0.2)	
	신용	중국 위안	7.2	(0.0)	(0.1)	(0.6)	(0.6)	(1.9)
	(\$)	한국 원	1,386.8	0.6	(2.3)	(3.8)	(3.4)	(7.1)
		인도 루피	83.5	(0.1)	(0.4)	(0.7)	(0.5)	(0.4)
		인도네시아 루피	16,220.0	(0.3)	(2.3)	(3.3)	(3.7)	(5.1)
태국 바트		36.8	(0.5)	(1.1)	(2.2)	(3.2)	(7.2)	
말레이시아 링깃		4.8	0.1	(0.8)	(1.6)	(1.5)	(4.2)	
필리핀 페소		57.2	(0.3)	(1.2)	(2.9)	(2.4)	(3.0)	
타이 리라		32.5	0.0	(0.5)	(0.5)	(7.2)	(9.1)	
폴란드 즈워티		4.1	1.2	(2.3)	(2.2)	(0.7)	(3.1)	
헝가리 포린트		368.3	1.1	(1.1)	(1.4)	(4.5)	(5.7)	
멕시코 페소		17.0	0.6	(3.1)	(0.8)	1.2	0.0	
(\$)	브라질 헤알	5.2	0.8	(3.2)	(4.1)	(6.0)	(7.3)	
	콜롬비아 페소	3,901.7	0.4	(2.3)	(0.1)	0.4	(1.2)	
	아르헨티나 페소	869.2	(0.1)	(0.5)	(1.9)	(5.7)	(7.0)	
	남아공 란트	19.0	0.1	(1.3)	(0.4)	(0.5)	(3.5)	
	원/위안	191.6	(0.6)	2.7	3.4	3.0	5.4	
	원/엔	8.9	(0.5)	0.4	(0.2)	(1.1)	(2.6)	
	원/유로	1,470.8	(0.6)	0.4	1.3	0.5	2.9	

리스크 모니터링

국가	종목명	증가	1D	1W	1M	3M	YTD
총시	VIX	18.2	(0.2)	2.4	3.9	4.1	5.8
변동성 (pt)	VSTOXX	18.5	(1.2)	2.6	5.0	4.0	4.9
	VKOSPI	20.0	0.1	1.9	2.9	1.7	2.2
단기	SOFR 금리	5.3	(0.0)	(0.0)	(1.0)	(1.8)	(3.6)
자금시장	HIBOR 1M 금리	4.3	(0.2)	(9.0)	(22.6)	(44.1)	(98.1)
(%, bp)	SHIBOR 1M 금리	2.0	(0.5)	(4.9)	(10.6)	(30.0)	(48.2)
크레딧 리스크 (bp)	미국 하이일드(HY) 스프레드	373.0	(0.2)	26.1	43.8	13.2	16.7
	미국 HY IT 스프레드	466.7	7.5	32.5	38.0	(22.5)	1.3
	미국 HY 경기소비 스프레드	307.7	6.3	33.1	15.3	(35.5)	(29.0)
	미국 투자적격(IG) 스프레드	57.9	(0.0)	4.8	8.8	2.5	1.2
	미국 IG 금융채 후순위 스프레드	153.6	1.6	10.7	2.2	(16.3)	(25.5)
	미국 IG 통신 스프레드	154.5	(0.6)	7.4	3.9	3.2	(2.2)
	유럽 하이일드(HY) 스프레드	384.0	(3.0)	34.0	47.0	2.0	(15.0)
신용국 리스크 (bp, pt)	Barclays EM FX Risk Index	5.93	(0.04)	0.18	0.30	0.01	(0.12)



Compliance Notice

- 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용이 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 투자권고는 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도