

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

Mirae Asset FI Weekly

민지희: 아직 안심하기 어려운 국내 긴축 우려

금융시장 주요 지표 I, II

2022. 5. 19 (목)

리서치센터

KOSPI (5/18)	2,625.98P(+5.54P)
KOSDAQ (5/18)	871.57P(+5.59P)
KOSPI200 (5/18)	348.34P(+0.81P)
미국 DowJones지수 (5/18)	31,490.07P(-1,164.52P)
미국 NASDAQ지수 (5/18)	11,418.15P(-566.37P)
중국상해종합지수 (5/18)	3,085.98P(-7.72P)
NIKKEI225지수 (5/18)	26,911.20P(+251.45P)
유럽 STOXX600지수 (5/18)	433.95P(-5.02P)
독일 DAX지수 (5/18)	14,007.76P(-178.18P)
VIX (5/18)	30.96P(+4.86P)
원/달러 환율 (5/18)	1,266.57(-8.33)
엔/달러 환율 (5/18)	128.23(-1.15)
달러/유로 환율 (5/18)	1.05(-0.01)
국고채 수익률(3년) (5/18)	3.07(+0.04)
미국채 10년 (5/18)	2.89(-0.10)
독일국채 10년 (5/18)	1.03(-0.02)
금가격 (5/18)	1,815.90(-3.00)
구리가격 (5/17)	9,381.00(+154.00)
유가(WTI) (5/18)	109.59(-2.81)
국내주식형펀드증감 (5/16)	186억원
해외주식형펀드증감 (5/16)	876억원
고객예탁금 (5/17)	605,077억원(+14,187억원)
신용잔고 (5/17)	214,907억원(-1,881억원)
대차잔고 (5/18)	758,010억원(+5,649억원)

주: 현지 시간 기준

아직 안심하기 어려운 국내 긴축 우려

민지희 jihee.min.a@miraeasset.com

FI Check Point

인플레이션이 초래하는 연준 긴축과 경기 둔화 우려

- 최근 중국 실물지표와 미국 소비심리지수 부진. 미국 크레딧 스프레드도 확대되는 등 경기 둔화 우려는 미국 장기금리 상승을 점차 제한할 요인
- 미국 채권시장은 연말까지 2.50% 정도의 기준금리 레벨을 예상. 미국 실질금리 상승 및 BEI는 박스권 등락하며 인플레 기대심리는 다소 안정되는 흐름을 나타내고 있음
- 단, 원자재 가격 및 서비스 물가 상승세 등 인플레 우려 상존. 발표되는 물가지표와 인플레 기대심리 재차 상승 여부에 대한 확인 필요

Fixed Income
Market Issue

다시 높아진 한국은행 금리 추가 인상 우려에 국내 채권시장 약세 심화

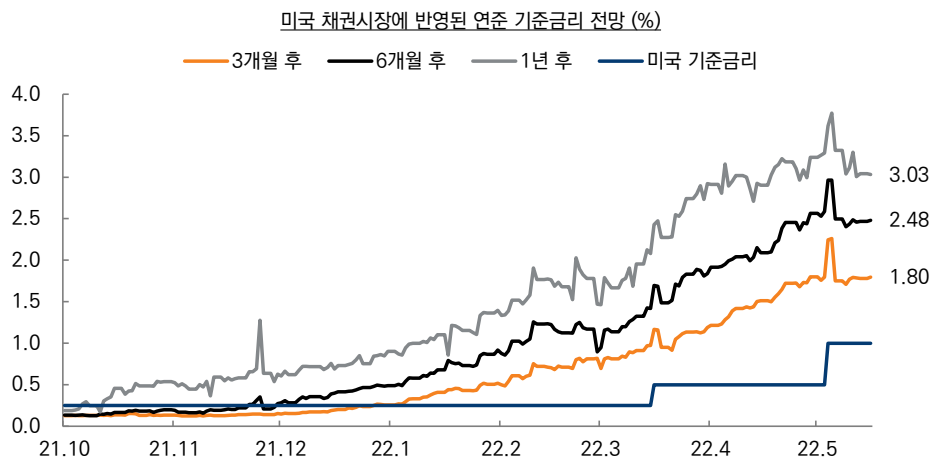
- 한은 총재의 빅스텝 발언과 함께 국내 인플레 부담, 연준 긴축 가속화 전망 등으로 연말 한국 기준금리 예상 레벨 2.50% 이상으로 상향 조정되며 국내 금리 상승
- 연말로 갈수록 연준의 공격적인 긴축 우려에 따른 글로벌 경기 하방 리스크 확대될 가능성 고려할 필요. 따라서 한은의 50bp 인상 현실화 가능성은 낮다는 판단
- 5월 금리 인상 시 연말까지 추가 인상은 1~2번에 그칠 수 있음. 한은 총재도 단순히 한-미 금리 역전을 우려해 기준금리를 결정하지는 않을 것이라고 언급

Strategy

인플레 지표와 연준 긴축 경계심에 따른 국내 및 미국 금리 추가 상승에 유의할 필요

- 한은, 총재의 빅스텝 발언은 원론적 입장이었다고 설명. 따라서 연말까지 최대 100bp의 추가 인상 우려를 반영하겠지만 금리 인상 기대감은 연말로 갈수록 약화될 전망
- 그러나 당분간 금통위 회의 마다 25bp 금리 추가 인상 경계심은 지속될 수 있음
- 국내는 미국에 비해 인플레이션 수준 낮은 편이며, 중립금리 이상으로 금리인상 시 경기 둔화 속도 가팔라질 위험. 여전히 2.50%의 기준금리 레벨은 과도하다는 판단

그림 1. 미국 OIS 시장, 연말 2.50%, 1년 후 미국 기준금리 3.00%를 전망



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

1. 인플레이션이 초래하는 연준 긴축과 경기 둔화 우려

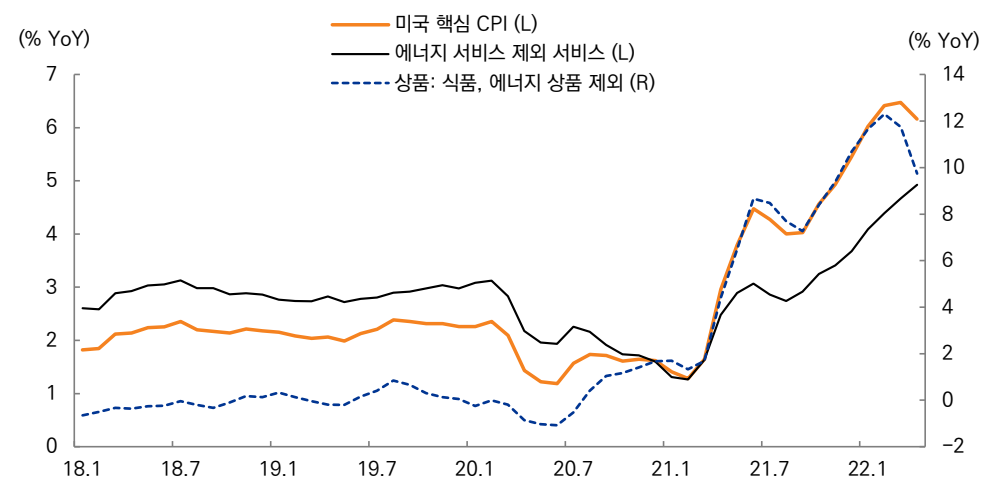
1) 인플레이션 우려 속 위험자산 변동성 심화

지난 주 발표됐던 미국 4월 CPI는 전년비 +8.3%, 핵심 CPI 기준으로는 전년비 +6.2%를 기록하며 시장 예상치를 소폭 상회함에 따라 인플레 경계심은 지속됐다(그림2). 특히 미국 서비스 물가지수는 아직 상승세를 이어가고 있으며, 인플레 지속 가능성에 대한 우려도 여전히 높다. 한편, 3월에 비해 인플레이션 상승 속도는 소폭 둔화됐고 상품 물가지수 상승률이 3월에 이어 2달 연속 반락하는 등 인플레 피크아웃에 대한 기대감도 이어지고 있다.

그러나 러시아의 천연가스 공급 중단 등 원자재 가격 상방 압력이 여전히 상존하는 등 미국의 인플레 안정 속도가 제한될 가능성이 있다. 따라서 연준 인사들이 인플레 상방 압력에 대한 우려를 꾸준히 드러내고 있어 3Q 초까지 추가적으로 몇 차례의 50bp 인상이 단행될 가능성이 높다.

최근 가상화폐 시장의 혼란과 함께 연준 긴축 부담으로 인한 금리 변동성 심화에 따라 위험자산 가격의 변동성도 높았다(표1). 금리 변동성이 심화되면서 미국 크레딧 스프레드는 최근 다시 확대됐고, 지정학적 리스크 장기화에 따른 에너지 가격 상방 압력도 인플레와 함께 경기 둔화 우려를 자극할 수 있다. 이는 점차 미국 장기금리 상승세를 완화시킬 수 있는 요인이다.

그림 2. 미국 4월 CPI 세부 항목으로는 서비스 물가 상승세 지속, 상품 물가지수 상승률 반락



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 주요 자산 등락률

		현재 (5/16일 기준)	전일 대비 (%, bps)	최근 1주 대비 (%, bps)	YTD (%, bps)
주가	S&P500 (pt)	4,008.01	-0.39	0.42	-15.91
	Nasdaq (pt)	11,662.79	-1.20	0.34	-25.45
코인	비트코인 (USD)	29,908.75	-3.58	-3.39	-36.81
FX	달러화지수 (pt)	104.19	-0.36	0.52	8.90
	달러의 원화 환율 (원)	1,284.10	-0.01	0.79	8.02
	달러/유로 환율 (달러)	1.04	0.21	-1.20	-8.23
원자재	WTI (\$/bbl)	114.20	3.36	10.78	51.84
	천연가스 (\$/MMBtu)	7.96	3.82	13.24	113.30
미국 크레딧 스프레드	HY Spread (bp)	488.38	6.15	25.73	150.71
	IG Spread (bp)	166.46	1.74	3.61	54.57

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2) 경기에 대한 불안심리와 연준 긴축 경계심 지속

최근 미국 채권시장은 연준의 공격적인 긴축 전망에 따른 경기 둔화 가능성도 고려하고 있다. 중국 주요 도시 봉쇄에 따라 4월 중국 실물지표는 부진했고, 미국 5월 미시간대 소비자심리지수도 다시 반락했다(그림3,4). 한편, EU의 러시아산 천연가스 공급 중단 가능성도 유로존 경기 둔화 우려를 부각시키고 있는 상황이지만 유로존 인플레이 부담이 지속되자 ECB의 금리 인상 예정 시기가 3Q로 앞당겨 지는 등 글로벌 긴축 기조와 경기에 대한 불안 심리도 지속되고 있다.

연준 인사들이 6, 7월 FOMC에서는 50bp 인상이 적절하다고 주장하고 있지만, 메스터 클리블랜드 연은 총재는 오는 9월부터 75bp 인상 가능성을 고려해 볼 수 있다고 언급했다(5/16). 아직 인플레이 경로의 불확실성이 높아 자이언트 �텝 우려도 상존하지만, 최근 미국 BEI가 5월 FOMC 이후 박스권 등락하는 흐름을 보이고 있다(그림5). 미 국채 2년 금리는 2.5% 위에서는 향후 발표되는 물가지표와 인플레이 기대심리가 재차 상승하는지 여부를 확인하면서 추가 상승할 수도 있겠으나, 당분간 중립금리를 소폭 상회하는 수준에서 횡보하는 흐름을 예상한다.

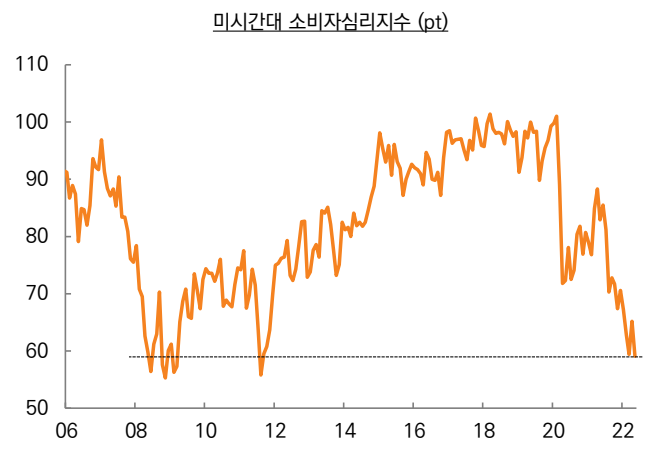
미 국채 실질금리가 상승하고, 경기에 대한 낙관적 전망이 점차 흔들리는 상황에서 장기금리의 추세적인 상승은 제한될 것이라는 전망을 유지한다. 단, 인플레이 경계심에 따른 연준 긴축 속도에 대한 불확실성이 아직 높은 상황에서 미국 장기금리 변동성에는 여전히 유의할 필요가 있겠다.

그림 3. 중국 주요 도시 봉쇄에 따라 소매판매 지표 크게 부진



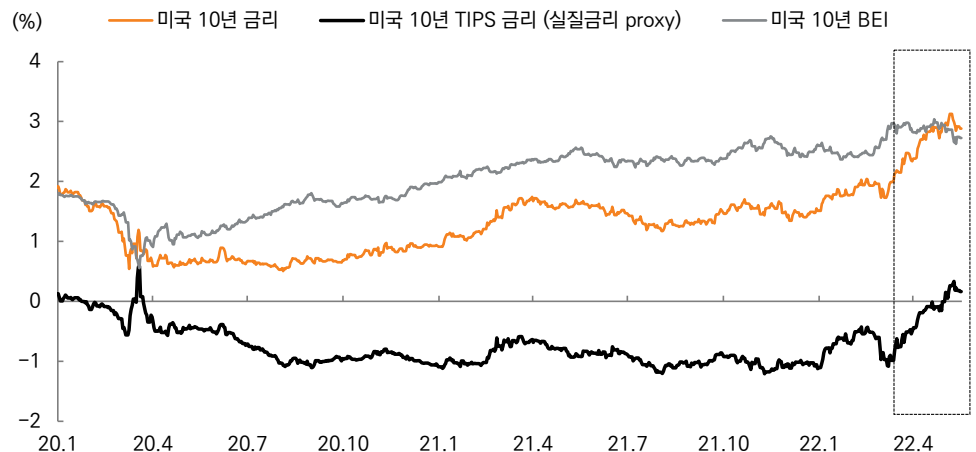
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 미국 5월 소비자심리지수 다시 반락



자료: University of Michigan, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 미국 실질금리 상승했고, 최근 10년물 인플레이 기대심리(BEI)는 2.7~2.8%대에서 횡보



자료: 한국은행, 금융투자협회, 미래에셋증권 리서치센터

2. 아직 높은 인플레이션 경로의 불확실성과 금리인상 우려

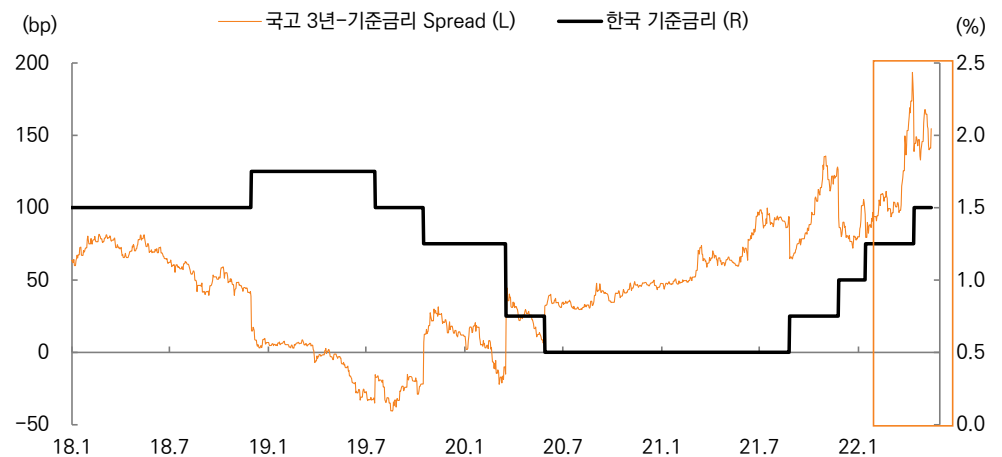
1) 총재의 빅스텝 발언으로 국내 통화 긴축 불확실성 다시 높아짐

주 초 한은 총재는 국내 인플레이션 경로가 불확실해 향후 빅스텝 가능성을 완전히 배제하기 어렵다고 언급하는 등 매파적 스탠스를 드러냈다. 한은에서 동 발언은 원론적 입장이었다고 설명했지만, 긴축 불확실성이 다시 높아지면서 국고 3년-기준금리 스프레드는 확대됐다(그림6).

아직 미국과 국내 인플레이션 고점 통과를 확인하지 못했으며, 파월 의장이 밝힌대로 연준에서 연내 몇 차례 추가적으로 빅스텝을 단행할 가능성이 높다(그림7). 이처럼 아직 연준 긴축 속도에 대한 경계심이 지속되고 있기 때문에 국내 금리도 당장 안정되는 흐름을 기대하기는 어려워 보인다. 또 현재 총재를 비롯해 대부분의 금통위원들이 국내 인플레이션 수준을 우려하고 있으며, 4월 금통위 의사록에서도 확인했듯이 금통위원들은 전반적으로 매파적 스탠스를 지속하고 있다.

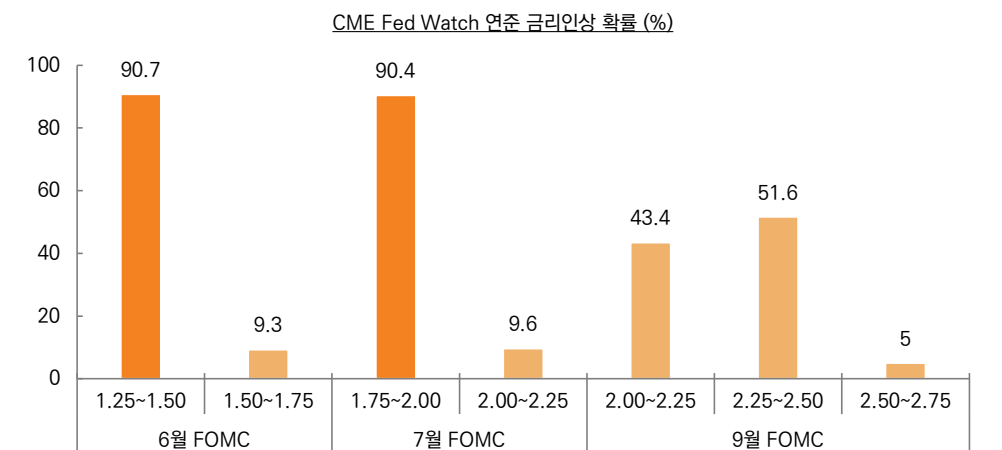
우선 국내 빅스텝 현실화 가능성은 낮을 것으로 판단하지만, 채권시장은 연말까지 남은 5차례의 금통위에서 최대 100bp 정도 금리 추가 인상 가능성을 반영할 수 있겠다. 그러나 연말로 갈수록 경기 여건 고려 시 국내 금리 추가 인상 기대감은 점차 완화될 것이라는 전망을 유지한다.

그림 6. 다시 높아지는 금리 추가 인상 기대감으로 국고 3년 금리 상승폭 확대



자료: 한국은행, 금융투자협회, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 6월과 7월 FOMC에서 50bp 인상 가능성을 반영하고 있는 미국 채권시장



자료: CME Fed Watch(5/16일 기준), 미래에셋증권 리서치센터

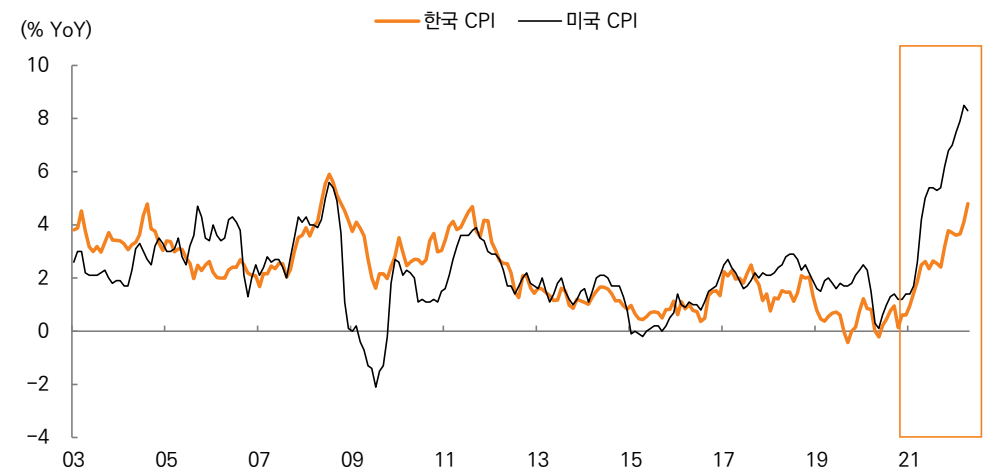
2) 5월 인상 단행 시 국내 추가 금리 인상은 연말까지 1~2차례에 그칠 가능성도 있음

물론 국내 인플레이 수준도 높은 상황이라는 하지만 총재가 언급했던 것처럼 아직 한국 CPI 상승률은 전년대비 8%대 상승세를 이어가는 미국에 비해 낮은 편이다(그림8). 또 연말로 갈수록 연준의 공격적인 금리인상에 따른 글로벌 경기 둔화 리스크도 고려해야 하고, 50bp 인상은 국내 긴축 속도의 불확실성을 한층 더 심화시키는 요인이 될 수 있기 때문에 연내 한은이 빅스텝을 단행할 가능성은 낮을 것이라는 판단이다.

총재의 빅스텝 발언으로 채권시장에서 연말 예상 기준금리 수준이 2.50% 이상으로 올라갔는데, 이는 중립금리로 추정되는 2%를 상당 폭 상회하는 레벨이다(그림9). 국내 경기 모멘텀이 약화되는 국면에서 만약 연말까지 채권시장이 반영하는 만큼 추가적으로 100bp 만큼 기준금리가 더 올라가는 경우 국내 경기 둔화 흐름은 더 가팔라질 위험이 있다.

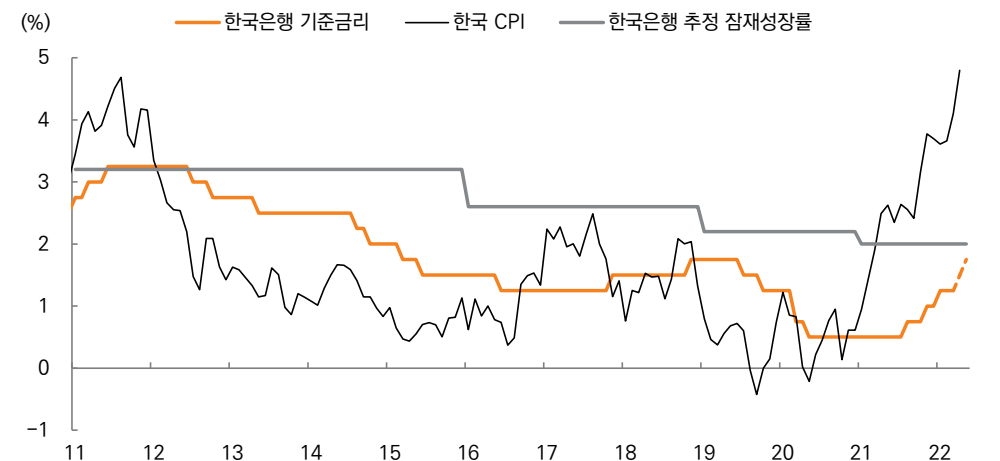
최근 KDI에서는 연준 긴축 가속화 전망에도 한은은 국내 펀더멘털을 고려해 금리 추가 인상을 단행하는 것이 바람직하다고 진단했다. 한은 총재도 국내 상황이 미국과 다르기 때문에 향후 통화정책 경로에 관해 한-미 금리차만 고려하기 보다는 성장과 물가를 보고 대응하는 것이 적절하다고 언급했다. 당분간 금통위 마다 25bp 금리 추가 인상예 대한 경계심은 유지될 수 있겠으나, 2.50% 이상의 기준금리는 여전히 과도하다는 판단이다.

그림 8. 한은 총재, 한국 CPI 상승률은 미국에 비해 낮은 편이라고 언급



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

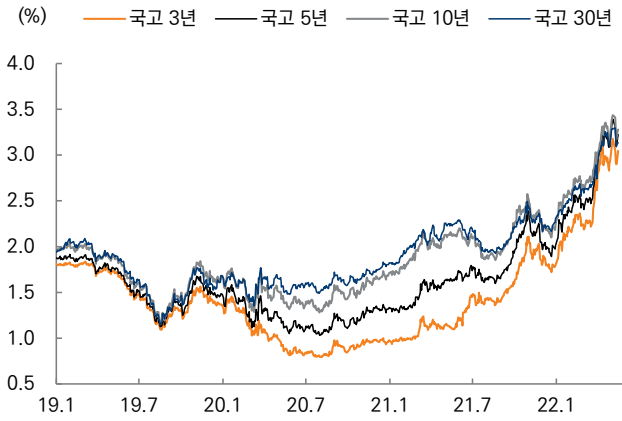
그림 9. 잠재성장률 크게 상회하는 수준까지 가파른 국내 금리인상 속도는 하반기까지 유지되지 못할 가능성



자료: 한국은행, 미래에셋증권 리서치센터 / 주: 점선은 5월 금리 추가 인상 가능성을 반영한 것.

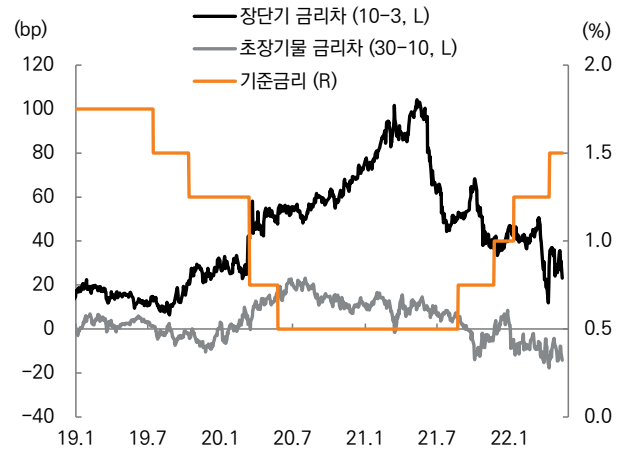
Fixed Income Market Chart

국고채 주요 금리 변화



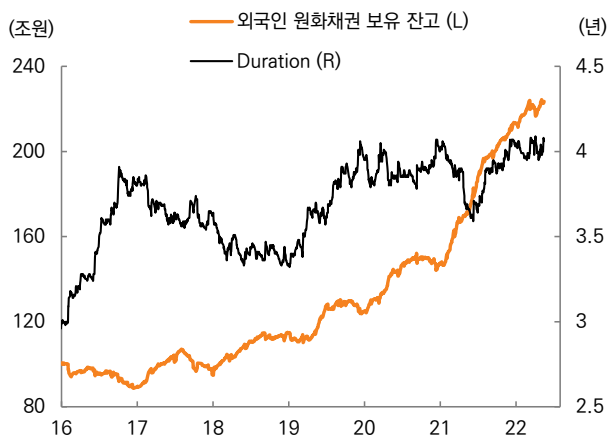
자료: 금융투자협회, 미래에셋증권 리서치센터

한국은행 기준금리와 국고채 스프레드 추이



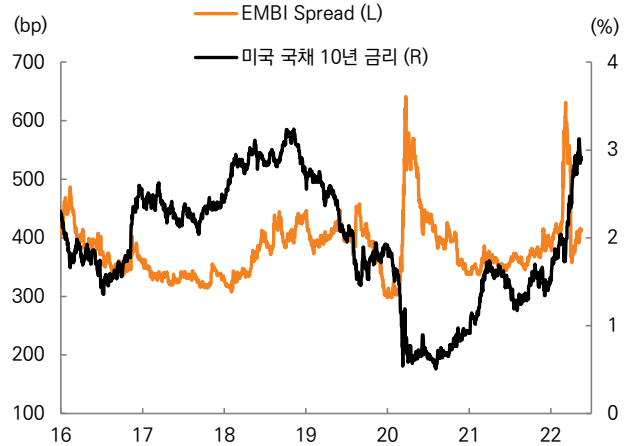
자료: 금융투자협회, 한국은행, 미래에셋증권 리서치센터

외국인의 원화채권 수급 동향



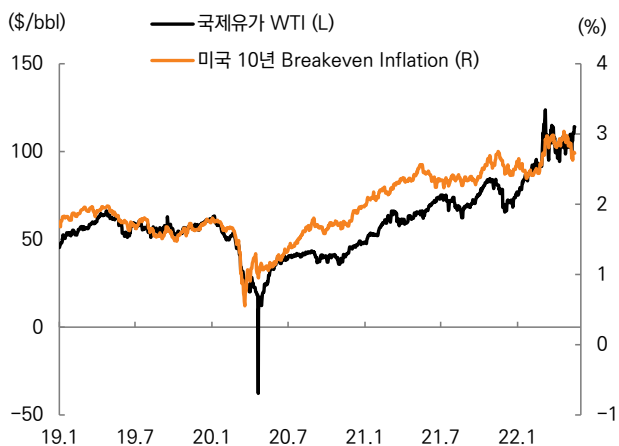
자료: 연합인포맥스, 미래에셋증권 리서치센터

EMBI 스프레드와 미국 장기금리 비교



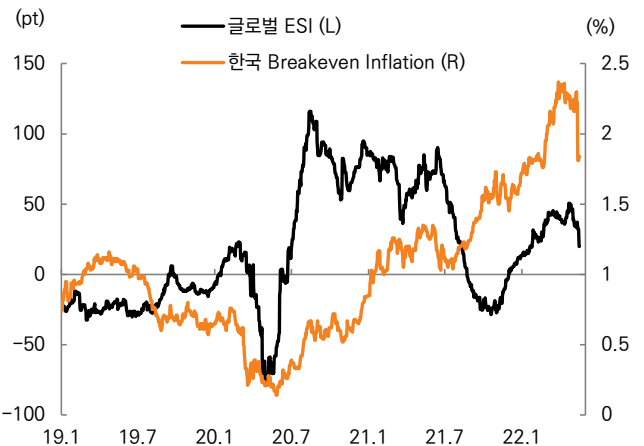
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

WTI 가격과 미국 기대인플레이션



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 경제와 한국 기대인플레이션



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

2022년 5월 Event Calendar

Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
1	2 (한국) 국고채 30년물 입찰 (4.2조원)	3 (한국) 4월 CPI 발표 (미국) 5월 FOMC (호주) RBA 통화정책회의	4 (미국) 5월 FOMC	5 (한국) 휴장 (어린이날) (영국) BOE 통화정책회의	6 (미국) 4월 비농업 고용지표 발표	7
8	9 (한국) 국고채 3년물 입찰 (2.5조원)	10 (미국) 국채 3년물 입찰 (460억달러)	11 (미국) 4월 CPI 발표 국채 10년물 입찰 (360억달러)	12 (미국) 국채 30년물 입찰 (220억달러)	13 (한국) 국고채 50년물 입찰 (0.5조원)	14
15	16 (한국) 국고채 10년물 입찰 (2.8조원)	17	18 (미국) 국채 20년물 입찰 (170억달러)	19 (미국) TIPS 10년물 입찰 (140억달러)	20	21
22	23 (한국) 국고채 5년물 입찰 (2.8조원)	24 (한국) 국고채 20년물 입찰 (0.7조원) (미국) 국채 2년물 입찰 (480억달러)	25 (미국) 국채 5년물 입찰 (490억달러)	26 (미국) 국채 7년물 입찰 (430억달러)	27	28
29	30 (미국) 휴장 (Memorial Day)	31				

자료: 기획재정부, 한국은행, 미국 재무부, FRB, 언론 참고, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

금융시장 주요 지표 I

2022. 5. 19 (목)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (5/18)	2,625.98	0.21	1.30	-2.50	-4.30	-17.24
KOSDAQ (5/18)	871.57	0.65	0.60	-5.08	-0.30	-10.06
KOSPI200 (5/18)	348.34	0.23	1.43	-1.50	-5.74	-17.67
일본 NIKKEI225 (5/18)	26,911.20	0.94	2.66	0.42	-1.18	-5.27
중국 상해종합 (5/18)	3,085.98	-0.25	0.89	-3.43	-11.02	-12.55
홍콩恒生 (5/18)	20,644.28	0.20	4.13	-4.06	-16.73	-27.80
홍콩 HSCSI (5/18)	7,089.29	0.18	4.72	-4.01	-18.62	-33.46
대만 TWSE (5/18)	16,296.86	1.50	1.82	-3.56	-10.79	0.93
인도 SENSEX (5/18)	54,318.47	0.00	0.43	-4.98	-6.17	8.22
베트남 VSI (5/18)	1,240.76	1.01	-4.67	-13.39	-17.72	-0.95
인도네시아 JCI (5/18)	6,793.41	2.24	-0.33	-6.62	-0.61	14.40

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (5/18)	1,266.57	-0.65	-0.70	2.65	5.80	12.07
달러/유로 (5/18)	1.05	-0.82	-0.47	-2.95	-7.90	-14.38
엔/달러 (5/18)	128.23	-0.89	-1.34	0.98	11.56	17.75
원/엔(100엔) (5/18)	994.61	1.54	1.09	2.27	-4.60	-4.00
위안/달러 (5/18)	6.75	0.24	0.49	6.08	6.56	5.11
달러인덱스 (5/18)	103.92	0.54	0.07	3.11	8.47	15.78
원/해알 (5/18)	254.56	-1.33	2.52	-4.01	9.93	18.83
해알/달러 (5/18)	4.97	0.61	-3.29	6.78	-3.89	-5.56

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (5/18)	1.50	0.00	0.00	0.00	25.00	100.00
CD(91일) (5/18)	1.72	0.00	0.00	0.00	22.00	105.00
LIBOR(3개월) (5/17)	1.45	-0.74	4.77	38.49	95.94	129.79
국고3년 (5/18)	3.07	3.80	14.10	7.90	77.40	197.00
국고10년 (5/18)	3.32	3.30	5.10	-3.50	61.20	120.20
회사채3년(AA-) (5/18)	3.83	4.80	14.10	14.30	93.70	196.70

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (5/18)	2.68	-3.30	3.30	21.70	119.90	251.90
미국채 10년 (5/18)	2.89	-10.10	-4.10	3.00	92.40	124.80
독일국채 10년 (5/18)	1.03	-1.60	4.40	18.80	79.90	113.30
일본국채 10년 (5/18)	0.25	-0.10	-0.30	0.00	1.90	15.70
인도국채 10년 (5/18)	7.35	-1.30	13.80	20.10	67.90	137.70
중국국채 10년 (5/18)	2.80	-1.70	-2.30	-0.90	1.90	-33.20
브라질국채 10년 (5/17)	12.46	2.90	-11.60	23.10	106.70	310.10
미국하이일드채권지수(p) (5/17)	2,204.43	0.00	-0.41	-4.16	-6.51	-7.55
FTSE글로벌리츠지수(p) (5/18)	3,224.09	-2.11	1.45	-11.66	-8.12	-1.90

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (5/18)	31,490.07	-3.57	-1.08	-8.49	-8.22	-7.55
미국 S&P500 (5/18)	3,923.68	-4.04	-0.29	-10.66	-10.42	-4.95
미국 NASDAQ (5/18)	11,418.15	-4.73	0.47	-14.36	-16.76	-14.17
유로 STOXX50 (5/18)	3,690.74	-1.36	1.18	-4.10	-10.27	-7.85
독일 DAX30 (5/18)	14,007.76	-1.26	1.30	-1.10	-8.25	-8.96
영국 FTSE100 (5/18)	7,438.09	-1.07	1.23	-2.34	-1.32	5.74
브라질 보베스파 (5/18)	106,247.15	-2.34	1.77	-8.16	-6.41	-13.61
러시아 RTS(\$) (5/18)	1,212.57	0.98	7.89	30.94	-16.38	-22.98
필라델피아반도체 (5/18)	2,907.96	-5.17	3.41	-5.74	-15.04	-0.72
나스닥헬스케어 (5/18)	822.62	-3.09	6.17	-14.19	-13.35	-29.86
VIX (5/18)	30.96	18.62	-4.91	39.65	10.14	45.08

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (5/18)	109.59	-2.50	3.67	1.28	19.43	67.34
원유 Brent (5/18)	109.25	-2.39	1.62	-3.46	17.51	59.00
원유 Dubai (5/18)	110.41	-1.15	7.68	2.77	17.51	61.77
휘발유 NYMEX (5/18)	372.06	-5.61	0.95	10.14	40.47	72.18
천연가스 NYMEX (5/18)	8.37	0.77	9.53	7.01	86.54	177.82
석탄 ICE (5/18)	331.80	0.74	4.01	2.87	81.26	292.20
폴리실리콘 (5/18)	31.84	-0.38	-0.38	-3.13	-2.63	35.14
태양광 모듈 (5/18)	0.21	0.00	0.00	-0.49	0.99	5.13

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (5/18)	982.50	-0.25	-1.01	4.35	35.42	-23.48
중국 열연(위안) (5/18)	4,932.00	-0.64	-1.16	-6.13	-1.08	-20.10
구리 LME (5/17)	9,381.00	1.67	0.43	-9.01	-6.28	-8.78
알루미늄 LME (5/17)	2,858.00	1.28	5.27	-12.49	-11.84	15.29
금 COMEX (5/18)	1,815.90	-0.16	-2.04	-8.42	-4.46	-2.79
은 COMEX (5/18)	21.53	-0.94	-0.08	-17.66	-9.81	-23.95

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (5/18)	781.50	-2.40	-2.59	-3.90	20.23	18.72
소맥 CBOT (5/18)	1,230.75	-3.66	11.00	9.84	54.23	76.33
대두 CBOT (5/18)	1,662.75	-0.91	0.76	-3.03	4.44	5.62
설탕 ICE (5/18)	19.83	-0.85	6.90	-2.12	8.48	15.22
천연 고무 TOCOM(엔) (5/18)	242.40	-0.04	-2.26	-10.59	-1.30	-6.41
BDI (p) (5/17)	3,095.00	0.32	5.31	44.83	63.24	8.37
SCFI (p) (5/6)	4,163.74	-0.32	-0.32	-4.25	-16.90	34.28
DDR4 8G (5/18)	3.48	-0.29	-4.13	-7.21	-11.00	-24.93
NAND TLC 128G (5/18)	2.09	-2.34	-2.34	-2.47	4.94	4.57

금융시장 주요 지표 II

2022. 5. 19 (목)

유가증권시장			05/18 (수)	05/17 (화)	05/16 (월)	05/13 (금)	05/12 (목)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		2,625.98	2,620.44	2,596.58	2,604.24	2,550.08
	이동평균	20일	2,648.28	2,652.93	2,656.56	2,661.54	2,667.16
		60일	2,685.38	2,687.36	2,689.42	2,691.64	2,692.84
		120일	2,788.96	2,792.19	2,795.11	2,798.03	2,801.02
	이격도	20일	99.16	98.78	97.74	97.85	95.61
		60일	97.79	97.51	96.55	96.75	94.70
	거래대금(억원)		100,471.7	96,588.8	85,285.4	103,420.6	121,679.2
시장지표	투자심리도		30	20	10	20	20
	ADR		75.91	77.82	75.70	70.29	78.64
코스닥시장			05/18 (수)	05/17 (화)	05/16 (월)	05/13 (금)	05/12 (목)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		871.57	865.98	856.25	853.08	833.66
	이동평균	20일	887.15	890.15	892.77	896.18	899.92
		60일	903.15	903.32	903.45	903.82	903.60
		120일	933.34	934.68	936.15	937.62	939.10
	이격도	20일	98.24	97.28	95.91	95.19	92.64
		60일	96.50	95.87	94.78	94.39	92.26
	거래대금(억원)		76,296.9	59,342.3	63,201.5	73,547.2	72,453.6
시장지표	투자심리도		50	50	40	40	30
	ADR		74.19	75.39	71.22	65.63	78.64
자금지표			05/18 (수)	05/17 (화)	05/16 (월)	05/13 (금)	05/12 (목)
국고채 수익률(3년, %)			3.07	3.03	3.05	2.91	2.90
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			3.82	3.79	3.79	3.68	3.66
원/달러 환율(원)			1,266.57	1,274.90	1,284.18	1,283.83	1,289.37
원/100엔 환율(원)			994.61	979.54	992.07	989.50	1,005.81
CALL금리(%)			-	1.47	1.44	1.38	1.39
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	-603	20	-28	121
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	656	389	-171	-123
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	-33	822	-46	112
채권형펀드 증감(억원)			-	778	1,394	-184	-573
MMF 잔고(억원)			-	1,769,711	1,768,990	1,749,656	1,757,152
고객예탁금(억원)			-	605,077	590,890	599,665	603,248
미수금(억원)			-	2,246	2,606	2,197	2,517
신용잔고(억원)			-	214,907	216,788	218,411	218,248
해외 ETF 자금유출입			05/18 (수)	05/17 (화)	05/16 (월)	05/13 (금)	05/12 (목)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-	-106.4	-
이머징 관련 ETF(억원)			-	33.9	4.4	-28.0	3.3
아시아 관련 ETF(억원)			10.2	-1.2	1263.5	26.1	0.1
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			-	118.9	16.4	60.5	7.2
Total(억원)			10.2	151.7	1284.4	-47.8	10.7

* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수.
추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음