

FICC		Close(%)	D-1	D-5	D-20
Fixed Income(bp)					
한국 국고채(3년)	3.829	-3.6bp	-3.8bp	9.6bp	
한국 CD(91일)	2.920	0.0bp	1.0bp	0.0bp	
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.514	0.0bp	1.0bp	3.3bp	
미국 국채(2년)	4.287	-3.5bp	2.2bp	11.5bp	
미국 국채(10년)	4.606	-4.2bp	2.6bp	14.1bp	
미국 장단기 Spread(10-2년, bp)	31.91	-0.7bp	-4.7bp	2.6bp	
미국 도기지 금리(30년)	6.690	4.0bp	11.0bp	12.0bp	
TED Spread(bp)	-1.276	4.1bp	5.6bp	2.6bp	
독일 국채(10년)	3.104	-9.9bp	-5.9bp	24.4bp	
일본 국채(10년)	2.785	-0.1bp	5.5bp	10.2bp	

상하이종합	3,813.32	-1.16	-1.32	-6.87
스위스	14,571.33	+0.66	+1.18	+1.78
인도	76,765.92	+1.02	-1.14	+0.74
브라질	176,564.75	+0.70	+1.87	+2.64
일본	62,364.92	-3.95	-8.48	-10.23
홍콩恒生	25,310.85	+0.41	+0.71	+9.92
홍콩 H	8,436.25	+0.85	+0.90	+10.93
H 대만	41,603.36	-4.65	-5.94	-9.80
태국*	1,624.47	-1.21	-1.31	+2.96
베트남	1,680.62	+0.70	-2.89	-3.64
인도네시아	6,130.59	-0.89	-3.30	+8.64
Euro Stoxx 50	6,289.51	+0.12	+0.06	-0.61
영국	10,871.02	+0.83	+2.69	+3.56
독일	25,464.01	+0.41	+1.81	+1.87
프랑스	8,458.78	+0.63	+1.14	+0.65
스페인	19,727.00	-0.07	+1.79	+1.31
포르투갈	9,134.58	+0.14	+0.40	+0.02
그리스	2,521.18	+0.13	-0.82	+2.50
이탈리아	51,698.19	-0.69	-1.12	+0.03
폴란드	144,132.00	-0.11	-0.36	+6.26
호주	9,112.04	+0.53	+1.51	+1.40
캐나다	35,749.70	+0.56	+0.08	+2.66
아르헨티나	3,256,361.75	-1.48	-0.78	+2.25
칠레	54,670.49	+0.02	+0.50	+2.01
남아공	101,832.20	-0.27	+1.05	-0.10

Currency(Δ)				
달러/원	1,454.45	+1.88	-21.18	-83.00
달러/원 NDF(1개월)	1,452.24	+0.04	-24.14	-98.49
100엔/원	886.29	-8.09	-21.84	-66.29
달러인덱스(pt)	101.381	-0.15	+0.21	+0.19
달러/엔	163.85	-0.05	+0.68	+1.30
유로/달러	1.1387	+0.000	-0.001	-0.004
달러/위안(여의)	6.769	-0.002	-0.006	-0.026

(*) 2026-07-28 휴장

Commodity(%)	07/05	07/06	07/07	07/08
WTI(NYMEX, 근월물)	79.26	-4.06	-6.02	+12.57
두바이유(원통)	74.66	-3.68	-8.45	+5.56
금(COMEX, 근월물)	4,098.60	-0.91	-0.86	-0.00
천연가스(NYMEX, 근월물)	2.662	-3.79	-7.09	-16.32
BDI(Baltic Dry Index)	2,696.00	-1.71	+0.94	+8.29
D형 DDR5 16GB(4800/5600)*	48.7	0.00	+3.09	+9.82
브렌트유(ICE, 근월물)	84.60	-4.26	-7.04	+15.93
CRB상품지수	379.19	-1.12	-1.21	+7.68
은(COMEX, 근월물)	57.15	0.00	-3.44	-3.33
커피(ICE)**	339.40	+4.58	+5.37	+22.12
월근선물(SHFE, AC)	3,060.00	-0.10	-0.75	-0.42
천연가스(TSR20, 12연속물)	210.00	-1.55	-2.42	-0.47
원광(NYBOT/ICE, 근월물)**	14.55	-0.21	-2.22	-1.58
소맥(CBOT, 근월물)**	662.50	+0.38	-2.29	+14.21
대두(CBOT, 근월물)**	1,220.00	+0.51	-0.22	+7.17
옥수수(CBOT, 근월물)**	480.50	+1.37	+1.10	+11.74

Global	→ Comment
해외	28일(화) 뉴욕증시는 국제유가 하락에 따른 투자심리 개선에도 AI 반도체 호황의 조짐이 이어지며 혼조 마감. 다우(+1.03%)와 S&P500(+0.21%)는 상승할 반면 나스닥(-0.22%)은 하락했다. 반도체주에서 경기침체 우려 소프트웨어 업종으로의 순환세가 지속. 업종별로는 반도체 업종의 차익 실현이 이어진 반면 실적 호조를 기록한 통신 산업과 소프트웨어 업종이 강세. 필라델피아 반도체지수는 4.5% 하락하며 4개월째 연속 악세를 기록했다. 마이크로(-8.9%), AMD(-8.2%), 엔비디아(-7.8%), 인텔(-5.9%), 퀄컴(-4.2%) 등이 일제히 하락했으며, SK하이닉스 ADLR도 9.0% 가까이 급락하며 4개월 연속 악세를 이어갔다. 반면 코멧캐슬은 주식 실적 개선 실적 기대에 5.0%, 서한-필라델피아는 실적 개선에 맞춘 실적적 8.3% 상승하며 다우지수 강세를 주도. 세일스포스(+3.4%), 액센츄어(+6.9%), 코그니티브(+6.9%), 어도비(+4.8%), 시스나우스(+4.8%) 등도 AI 투자 부담에서 상대적으로 자유로운 소프트웨어 IT서비스 업종을 중심으로 강세. 시장은 29일 예정된 FOMC를 앞두고 연준의 금리 동결 가능성에 연 70%로 반전하며 연준, 중동 지정학적 리스크와 유가 변동성으로 인한 추가 긴장 요인들을 경계하는 모습.
NEWS	트럼프 이란 합의 발효 2시간 안과 교란, 하루엔 발원소 사라질 것 REBA 출제 2인 인플레이션 여건이 너무 불리 수, 미여건 DUV 노광장비 가격 상승 본격화...“반도체 자립 전환점” 피치 “신 국채 재정 정책, 부채 감소 경로에 부합”

FICC	Comment
국리	국고채 금리는 하락 마감. 전 거래일 금리가 급락한 데 따른 뒷물림과 FOMC 결과 앞둔 대기 심리로 액세 출발. 다만, 미-이란 국경 중단으로 국제유가가 급등할 지속 가능성도, 유가중단과 함께 미-이란 사태로 시트트레이더가 이탈하 발동되는 등 위험회피 심리가 부각되며 강세 흐름 확대.
환율	28일(화) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). SK하이닉스 ADR 관련 달러리 매도 및 수출업체 월일 내그 물량 추회해, 전장 대비 6.00원 내린 1,462.50원 기록. 장 초반 중시 급락에 따른 외국인 주식 순매도로 1,472.10원까지 떨어졌으나 대규모 환전 내그 물량과 외국인의 통화환선을 순매도 전환이 겹치며 하락세로 돌아섰다. 해의 외환 시장에서 우려하는 미국과 이란 간 전쟁 진전 기대가 확산되면서 증종발 비 지정학적 리스크가 원화된 가운데, 국제유가와 미 국제채가가 동반 하락하며 액세.
상품	28(화) 국제유가는 미국과 이란 간 긴장이 완화되는 양상을 보이면서 추가 급락. 미-이란 간 교역이 중단된 가운데 이스라엘-이라크 관계를 통해 미-이란이 중장 안락까지를 배후하는 범전에 근접했다는 소식이 보도되며 대테. 한편 소시트트레이더로 해법 통행 개시 가능성 등 공급측면 원인으로 급등 유가 하락 요인으로 작용. 유가는 전 일대비 4.05% 하락하며 배럴당 80달러 선 하회 마감. 금은 유가 급락과 미 채권금리 하락에도 하락. 미 연준의 FOMC를 앞두고 미 연준의 매파적 스탠스를 보일 수 있다는 경계감 속 투자자세가 위축된 것으로 보임.

▶ 수급 (외국인/기관 역원)	D-1	D-5	D-1	D-5
MKF 500				
	기관 순매수		외국인 순매수	
에너지	-641	+2,728	+635	+500
화학	-155	+314	+54	-1,047
금속 및 광물	-33	+122	-224	+28
건설	+51	+1,274	-173	-43
조선	-160	+1,450	+87	-870
운송	+90	+685	-179	+503
자동차 및 부품	-80	-1,649	-326	-712
내구소비재 및 의료	+26	-271	-42	+111
소비자 서비스	+31	+33	+17	+181
미디어	+199	+388	-229	-53
유통	+15	-576	-3	+987
음식료 및 담배	+172	+142	-30	+77
생활용품	+303	+80	+134	+1,016
제약 및 바이오	+1,707	+4,026	-640	+572
은행	+269	-1,050	-759	+1,336
기타금융	+18	+4	-16	+114
증권	-644	-2,127	+309	+1,891
보험	+45	-333	+86	+878
소프트웨어	+523	+3,805	-451	-3,163
하드웨어	-1,919	-2,706	+553	-1,694
반도체	+1,285	-36,286	-40,874	-51,574
디스플레이	-21	-84	-106	-243
통신서비스	+14	+2,949	-237	-3,537
유틸리티	+16	-177	-96	+513

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	883.41	-1.40	-1.44	+8.29
소재	650.46	+1.66	+3.85	+2.50
산업재	1,543.88	-0.41	-2.10	-0.29
경기소비재	1,805.61	+0.95	-4.14	-5.23
필수소비재	963.32	+1.96	+3.76	+2.84
헬스케어	1,947.96	+2.33	+4.27	+3.81
금융	957.55	+1.18	+2.59	+7.07
IT	6,422.22	-1.17	-0.96	-2.92
커뮤니케이션스	446.89	+1.64	-3.10	-1.69
유틸리티	462.16	-0.36	+1.27	-1.18
부동산	292.71	+0.36	+1.65	+2.36
▶ Risk Factors	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwom Bubble Index				
(+)시각 과열/하락 국면을 측정하는 지수로 +4를 기준으로 함	2.90	-0.39	-0.29	-0.68
Citi Economic Surprise US	46.30	-1.80	-2.30	-13.20
TED Spread*	100.81	+4.57	-4.36	-3.52
US Libor-OIS Spread*	104.92	+1.70	-4.33	-7.94
기업어울/T-bill Spread*	9.27	+5.68	+1.86	+3.69
Baa/10년 국제 Spread*	165.38	+4.25	+5.19	+14.90
US 지방채AAA-/10년 국제 Spread*	-136.62	+4.25	+5.69	+4.40
VIX	18.21	-0.46	+1.16	+1.78
JP Morgan EMBI Spread	225.15	0.00	+6.42	+8.03
Put/Call Ratio CBOE	0.66	0.00	+0.01	+0.02
BEI 10year	145.70	-0.05	-0.73	+0.40

기판 매매 상위		외국인 매매 상위	
순매수	순매도	순매수	순매도
SK하이닉스	KODEX SK하이닉스2X	현대모비스	SK하이닉스
KODEX 200선물민바S	KODEX 캐비닛	SK	삼성전자
파라미터스	KODEX 200	신텍	현대차
KODEX 민바S	KODEX 코스닥150	케이메시	KODEX SK하이닉스2X
삼성전자오리코스	삼성전자	KODEX 200선물민바S2X	파라미터스
셀트리온	KODEX SK하이닉스2X	HD현대대공업	KB금융
SOL SK하이닉스선물민바	KODEX 삼성전자인텔	두산에너지나	KODEX SK하이닉스2X
KB금융	삼성전자우회	티에이씨	삼성생명지니
UGI디스펜스메이로스페어	KODEX 코스닥150	삼성물산	NAVER
NAVER	TIGER 200	원익IP	셀트리온
삼성바이오디스	삼성SDI	제루루투지	KODEX 삼성전자인텔

한국 DR 가격	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	115.7	-2.10	168,316	169,300
신한지주(ADR)	69.8	-2.36	101,522	101,900
LG디스플레이(ADR)	2.9	-6.69	8,522	9,000
한국전력(ADR)	11.6	-4.67	33,855	33,400
우리금융그룹(ADR)	65.7	-2.71	31,843	32,150
KT(ADR)	18.8	+0.32	54,651	53,500
SK텔레콤(ADR)	30.7	-12.80	402,205	81,800
POSCO(ADR)	51.2	-3.6	297,832.5	297,500
LG전자주(GDR)	22.2	0.00	64,569	56,000
삼성전자(GDR)	3,852.0	-5.40	224,072	218,000
삼성SDI(GDR)	67.0	-5.90	194,871	379,000

▶ 한국 DB 가점	Close	D-1	환산가점	국내가점
------------	-------	-----	------	------

한국 DR 기록 CLOSE 01 원본기록 국내기록

KB금융그룹(ADD)	445.7	0.40	400.040	400.00
-------------	-------	------	---------	--------

KB금융지주(ADR)	115.7	-2.10	168,316	169,300
신한금융(ADR)	99.9	0.00	101,500	101,000

신한지주(ADR)	69.8	-2.36	101,522	101,90
-----------	------	-------	---------	--------

LG디스플레이(ADR)	2.9	-6.69	8,522	9,000
--------------	-----	-------	-------	-------

한국전력(ADR)	11.6	-4.67	33,855	33,40
-----------	------	-------	--------	-------

우리금융그룹(ADR)	65.7	-2.71	31,843	32.15
-------------	------	-------	--------	-------

KT(ADR)	18.8	+0.32	54.651	53.50
---------	------	-------	--------	-------

KT(ADR)	10.0	+0.92	34,031	33,300
SK텔레콤(ADR)	30.7	-12.80	402,205	81,800

3R발대금(ADR)	30.7	-12.80	402,205	81,80
BOSSO(ADR)	51.2	2.6	207,922.5	207,500

POSCO(ADR)	51.2	-3.6	297,832.5	297,500.0
POSCO(ADR)	51.2	-3.6	297,832.5	297,500.0

LG전자우(GDR)	22.2	0.00	64,569	56,00
------------	------	------	--------	-------

삼성전자(GDR)	3,852.0	-5.40	224,072	218,00
-----------	---------	-------	---------	--------

목	삼성SDI(GDR)	67.0	-5.90	194,871	379,00
---	------------	------	-------	---------	--------

© 2014 Pearson Education, Inc. or its affiliate(s). All rights reserved. This material is intended solely for the personal use of the individual user and is not to be disseminated broadly.

본 연구는 2014년 12월 1일부터 2015년 11월 30일까지 1년간의 자료를 분석하였다. 연구기간 동안의 자료 수집은 연구자가 직접 연구대상 기관을 방문하여 자료를 수집하였다. 연구자는 연구대상 기관의 자료를 수집하기 위하여 연구대상 기관의 자료를 수집하기 위하여 연구대상 기관의 자료를 수집하였다.

다른 사람들의 대중에 의거하며 행해진 일체의 의사행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 경거로

Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2026. 07. 29																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
업종	주가동락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													