

FICC <i>Fixed Income(bp)</i>	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국채(3년)	3.798	-4.9bp	-1.0bp	-6.9bp
한국 CD(91일)	2.940	1.0bp	1.0bp	3.0bp
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.513	1.0bp	1.6bp	0.9bp
미국 국채(2년)	4.162	-0.9bp	-3.9bp	-13.6bp
미국 국채(10년)	4.647	-5.8bp	-4.6bp	-0.8bp
미국 장차기 Spread(10-2년, bp)	48.43	-4.9bp	-0.7bp	12.8bp
미국 모기지 금리(30년)	6.770	0.0bp	-4.0bp	1.0bp
TED Spread(bp)	-0.065	0.6bp	-0.9bp	6.3bp
독일 국채(10년)	3.262	5.8bp	10.2bp	9.1bp
일본 국채(10년)	2.902	-5.8bp	4.5bp	14.0bp

Currency(A)				
달러/원	1,388.50	+0.55	-28.25	-70.50
달러/원 NDF(1개월)	1,387.95	-0.47	-30.58	-87.26
100원/달러	878.01	-7.32	-11.49	-27.65
달러인덱스(pt)	98.785	-0.87	-1.23	-2.34
달러/엔	158.17	-0.12	-1.25	-4.98
유로/달러	1.1677	+0.000	+0.015	+0.027
달러/위안(역위)	6.731	-0.000	-0.014	-0.047
Commodity(B)				
WTI(NYMEX, 근월물)	85.83	+1.05	+3.07	-1.15
두바이유(현물)	82.57	+0.58	+2.96	+1.25
금(COMEX, 근월물)	4,545.30	+2.82	+1.74	+7.96
천원가스(NYMEX, 근월물)	2.814	+1.37	+0.36	-2.90
BDI(Baltic Dry Index)	2,815.00	-2.19	-7.58	+5.43
D램 DDR5 16Gb(4800/5600)*	49.65	-0.40	+2.20	+5.00
브렌트유(CI, 근월물)	91.65	+0.69	+3.00	+1.63
CRB상승지수	400.18	+0.86	+2.48	+2.97
은(COMEX, 근월물)	66.94	-0.07	+3.79	+16.21
커피(ICE)**	328.20	-1.28	+5.58	+8.07
철근선물(SHFE, AC)	3,028.00	0.00	+0.83	-2.01
천연가스(TSR20, 12연속물)	226.60	+0.71	+3.05	+4.71
원유(NYBOT/ACE, 근월물)**	17.55	+0.46	+6.88	+19.06
소맥(CBOT, 근월물)**	697.50	+2.39	+4.14	-3.49
대두(CBOT, 근월물)**	1,237.25	+1.68	+4.56	-0.14
옥수수(CBOT, 근월물)**	498.00	+2.05	+3.49	+2.73

FICC	→ Comment
금리	국고채 금리는 하락 마감. 간밤 미국 기술주 급락에 이어 코스피가 5% 넘게 급락하 며 매스 사이드지가 발동되는 등 위험회피 심리 강화. KODI 올해 성장률 전망치하 2.5%에서 3.2%로 상향했으나 시장 예상인 3% 증반대를 밑돌며 부당할 것이라낸 점도 강세 압력으로 작용. 다만 다음주 금융유동성 앞둔 관망 심리에 강세폭은 제한.
환율	19(수) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 기준 마감). 수출업계의 개선 내고 물량 확대와 법인세 중간납입을 앞둔 달러 매수 기대, 외국인의 대규모 달러리셀 순 매도시, 전 거래일 대비 14.10원 내린 1,397.70원 기록. 달러-원엔 1,413.30 원에 출발해 1,400원 강고와 외국인의 대규모 주시 순매도에도 불구하고 실리적 지지에서 1,414원선을 하향 돌파하며 종중 1,396.00원까지 낙폭을 확대한 뒤 연 종 최저 수준으로 장을 마감.
상품	- 해외 외환 시장에서 달러화에는 미 재무부의 장기 국채 바이백 확대에 따른 국제금리 하락과 유로화 강세 영향으로 하락. 19(수) 국제유가는 중동 지역의 긴장이 이어지면서 상승 지속. 이란의 탄도미사일 공격 이후 아랍에미리트(UAE)가 이란과의 무역 및 상업 교류, 금융거래를 부분간 중지하겠다고 발표한 영향. 마인간 긴 유증치인 가운데 사우디 지역 내 미 해군함대는 모순을 보여준다고 중국 외교부가 경고. 미국 에너지정보청(EIA) 발표된 12주 미 원유재고가 441만 배럴 늘었다는 소식. 높아진 공급 불안 속 유가에 미치는 영향은 제한. - 금선, 상승. 미국 재무부의 장기를 바이백 확대 발표에 미국 채권금리가 하락하고 달러도 약세를 보인 영향.

▶ US Sector Index	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	969.32	-0.31	+3.66	+6.87
소재	658.11	+1.67	-0.04	+3.57
산업재	1,537.95	-0.89	-2.20	+1.64
경기소비재	1,950.71	+2.14	+0.56	+4.44
필수소비재	954.21	+0.79	+1.36	+2.37
헬스케어	2,045.70	+3.52	+4.25	+10.12
금융	954.86	-0.62	-0.77	+2.44
IT	6,845.42	-0.73	-2.29	+2.25
커뮤니케이션스	450.71	+0.52	-0.16	-0.99
유틸리티	445.62	+0.00	+0.16	-4.54
부동산	286.42	+0.74	+1.10	-0.05
▶ Risk Factors				
	Close	D-1	D-5	D-20
Kiwoom Bubble Index	2.27	-0.03	-0.63	-1.19
(사상강점과 하락 국면은 측정하는 지수로 ±4를 기준으로 함)				
CTI Economic Surprise US	15.30	-0.10	-10.30	-32.20
TED Spread*	106.99		+0.66	+4.97
US Libor-OIS Spread*	113.71	+0.39	+0.76	+7.83
기업어음/T-bill Spread*	5.64	-1.76	-1.31	+0.90
Baa/10년 국채 Spread*	174.34	+5.74	+9.59	+14.79
US 지방채AAA-/10년 국채 Spread*	-126.66	+5.74	+2.09	+18.29
VIX	14.89	-0.95	+0.34	-1.75
JP Morgan EMBI Spread	226.79	+1.36	+7.91	+7.15
Put/Call Ratio CBOE	0.64	0.00	+0.03	-0.03
BEI 10year	146.41	+0.06	+0.43	+0.33

▶ 한국 DR 가격	Close	D-1	한신가격	국내가격
K8금융지주(ADR)	116.0	-1.39	161,033	165,300
신한지주(ADR)	73.6	-1.74	102,082	104,100
LG디스플레이(ADR)	34.1	+2.12	9,353	9,590
한국전력(ADR)	11.2	-0.89	31,030	31,100
우리금융그룹(ADR)	70.6	-0.01	32,644	33,200
KT(ADR)	19.0	+1.17	52,734	52,500
SK텔레콤(ADR)	38.7	+0.86	483,849	98,700
POSCO(ADR)	58.1	1.8	322,344.2	322,000.0
LG전자우(GDR)	25.0	+26.90	69,387	70,000
삼성전자(GDR)	4,590.0	+0.75	254,789	257,500
삼성SDI(GDR)	87.0	+2.35	241,467	492,500

Compliance Notice	
- 당사는 중 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.	
- 동 자료에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.	
고지사항	
- 본 투자분석자료는 회사의 의의와 신랄할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완성성을 보장할 수 없고, 특히 이미 의외의 변경을 경험할 수 있습니다.	
- 본 투자분석자료는 허가증만 투자자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 허가증상의 종류, 중매, 매매의 구분과 발행 목적에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행한 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.	
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전신, 배포, 전술, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에도 관련법에 의하여 민 형사상 책임을 지게 됩니다.	

▶ Korea Stocks					외국인(억원)		기관(억원)		▶ Overseas Stocks					2026. 08. 20				
업종	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	1D	5D	1D	5D	주가동향률(%)	Close	D-1	D-5	D-20				
반도체	삼성전자	247,500	-7.82	+3.34	-4.44	-10,372	+18,506	-7,334	+1,964	Micron Technology	US	937.11	-0.39	+2.83	+10.38	SK하이닉스, '국내 최대' 40주 주주환원...삼성전자 통 큰 응답 나올까(뉴시스)		
	SK하이닉스	1,500,000	-9.75	+5.26	-18.30	-18,176	+21,126	-4,718	-6,006		US	217.56	-0.99	-2.91	+7.27	삼성전자 현금 여력 증가, 추가 주주환원 관심		
	LG전자	201,500	-3.13	+10.90	+16.34	+25	+1,457	-157	+322		US	462.09	-6.87	+1.76	-3.17	자사주 매입 소라 및 특별배당 등 가능성		
	삼성전기	1,387,000	-3.68	+9.90	+5.88	-1,496	-5,164	+13	+110		TA	2,350.00	-1.26	-2.69	+1.29	"삼성전자, 수요 폭증에 파운드리 가격 25% 인상"(TV조선)		
	LG이노텍	603,000	-4.74	+9.84	-4.13	-51	-1,005	-55	+217		US	316.83	+2.19	+4.82	-5.07	A1형 수요 폭증에 힘입어 일부 첨단 파운드리 서비스 가격 15% 인상		
이차전지	LG에너지솔루션	357,500	+1.85	+0.85	+12.78	+98	+317	+20	-106	Tesla	US	351.12	+4.23	+7.21	-7.80	인상폭은 중국과 미국 고객사 10~15%, 대만 고객사 5~10% 등 차등 적용		
	삼성SDI	487,000	-0.20	+5.98	+16.93	+79	-27	-47	+539		CH	389.00	-1.83	-1.25	+3.34	삼성SDI, GM과 EV 합작 종료...SPE인 EV 라인 ESS 전환		
	포스코케미칼	160,300	-0.06	+2.17	+15.66	+43	+124	-43	+35		JN	4,342.00	-4.61	-5.07	+8.74	LG에너지솔루션도 기존 美 생산설비 ESS 전환...북미 시장 공략		
	에코프로비엠	109,800	+0.64	0.00	+3.68	+30	+89	+27	-276		BE	23.46	+1.82	-3.14	+21.37	LG에너지솔루션, 美 한성 공장 본격 가동...ESS 공급 강화(뉴시스)		
	엘앤에프	105,000	-0.38	+6.60	+26.81	-65	-292	+55	+243		CH	11.68	-2.59	-4.03	+3.18	美 한성 공장 오픈 기념식, 연 35GWh 이상 생산능력		
소재	SK이노비테크놀로지	14,430	-1.90	-5.19	+8.82	+0	-5	-3	-11	Ningbo Shanshan	CH	56.04	-2.89	+1.06	+16.75	ESS용 LFP·전기차용 NCM 생산, 북미 ESS 5대 기업 구축		
	SKC	83,400	-3.25	-2.23	+5.17	+36	+103	-17	-95		JN	1,132.00	-4.35	-9.19	-3.08	"LG에너지솔루션, 美 드론용 배터리 공급 검토" (이데일리)		
	롯데에너지머티리얼즈	31,600	-2.32	-2.47	+5.69	-1	-1	+2	-9		JN	9,597.00	-2.99	-0.90	+41.26	美 드론 공급망 강화 일환...중기입 배제		
	현대차	414,000	-4.83	+2.73	+3.76	-224	-25	-231	-633		GE	74.84	+2.52	+1.33	+2.35	美·캐나다 무역 합의 잠정 타결...자동차 15%·철강 25%로 관세 인하(머니투데이)		
	기아	133,000	-3.06	-0.97	-8.02	-68	+550	+15	-499		JN	2,941.00	-2.68	-1.95	+1.43	자동차 부품 공제 적용 시 실외 관세율 더 낮아질 듯		
자동차	현대모비스	509,000	-1.74	+2.72	+6.15	+68	+717	-10	-497	Volkswagen	US	84.96	+1.49	-2.07	+11.69	철강 및 알루미늄에 대한 관세율은 절반인 25%로 줄어든 것		
	한온시스템	3,490	-4.51	-7.79	+2.50	-12	-4	-4	-13		US	9.99	-0.20	-3.66	-5.75	현대차 노조, 10년 만에 전면 파업한다(매일경제)		
	HL만도	52,000	-2.26	-3.88	+20.37	-1	+19	-14	+11		JN	1,887.50	-2.38	-2.73	-3.90	41일 만에 교섭 재개했지만 합의 불발		
	한국타이어앤테크놀로지	68,100	-1.45	+3.97	-3.95	-23	+86	+16	-32		JN	4,011.00	-1.55	-5.15	+7.56	19일부터 부분 파업...21일 전면 파업		
	POSCO홀딩스	320,000	-1.39	-1.99	+5.61	+42	+477	-30	-835		CH	5.91	+1.20	+2.96	+0.34	·철강 업계 파국 우려 판다...조강생산 2017년 이후 최저(디지털타임스)		
금속	현대제철	28,050	-2.09	-2.26	+10.87	+8	-75	-6	-10	Baosteel	JN	677.90	-2.26	-1.88	+15.76	지난달 7693만톤...올해 들어 가장 낮아		
	고려아연	1,145,000	-6.07	-6.83	+19.90	-11	-140	-46	-40		SZ	580.10	+5.24	+1.26	+12.27	일단 글로벌 철강공급 패러다임 변화 효과		
	LG화학	266,000	-1.66	-2.92	+6.19	+26	+59	-51	-145		GE	51.79	+1.57	+1.01	+6.66	'143조 유가 담합' 징유 4사·일직원 월 5천 원 배제(더팩트)		
	롯데케미칼	53,700	-3.59	-7.57	-5.12	-25	-100	-8	-80		US	31.75	+1.80	+3.86	+6.12	검찰 "가격 추종 포함 26조원 경쟁제한 효과"		
	금호석유	123,600	-2.29	-2.98	+4.75	+8	+195	-2	-191		CH	18.86	+5.01	+6.25	+21.83	SK에너지·GS칼텍스·에스오일·HD현대오일뱅크 등 정유 4사		
화학	SK이노베이션	128,900	-1.98	+3.87	+10.83	+20	+646	+101	+21	Exxon Mobil	US	164.77	-0.48	+3.14	+11.81	LG화학 청주 첨단사업 인력 재편...150개 이상 직무 발굴(머니투데이)		
	S-Oil	151,600	-1.30	+7.06	+7.06	-122	-61	+143	+266		US	360.75	-1.22	+3.59	+15.40	전환 배치 확대와 '외적 보상 확대'		
	HD현대중공업	474,000	-3.17	-5.77	+4.98	+22	+671	-17	-979		CH	33.14	-1.05	-2.21	+0.39	美 군함 빙장 톤 트릴론...HD현대·한화오션 '대미 확장' 골든타임(더팩트)		
	한화오션	88,100	-3.08	-1.01	+7.97	+17	+717	-102	-804		CH	4.76	+1.28	+0.85	+31.49	외국 조선사, 美 무사안력 양성 조선으로 초·2기 해의 건조 가능		
	삼성중공업	20,600	-3.06	-5.50	-3.06	+29	-62	-46	-328		JN	4,097.00	-6.25	+0.07	+11.30	美 조선소 확보 '한화', 기술 협력 확대 'HD현대'		
조선	HD현대일렉트릭	752,000	-4.20	+1.76	-3.34	+16	+365	-40	-388	Eaton	US	424.67	-1.54	-7.67	+6.17	A1형 전력망 특수, 3Q 더 좋다...K-전력 3사 영업력 8년씩 올라 전망(뉴시스1)		
	두산밥캣	61,800	-3.89	-3.13	+1.81	+7	+70	-15	-67		US	816.15	-2.94	-4.61	-7.29	LS일렉, 포틀랜드 3400만달리 배전 계약...현지 공략 확대		
	한화에너지시스템즈	1,177,000	+2.71	+7.19	+30.92	-959	-354	+565	+98		US	220.35	-2.28	-1.08	+13.87	한화에너지로, 美방산 물었다...K9 자룡형 시제품 공급 '최대 3700억'(종합)(뉴시스1)		
	현대도철	136,300	-4.82	-3.61	-10.97	-51	+145	-40	-346		US	589.15	-2.97	-2.90	+15.80	미국군 전술보 현대화 사업자 선정...4년간 최대 18대 시제품 공급		
	한국항공우주	135,700	-3.07	+0.15	-4.77	+16	-147	-53	-362		US	222.20	-0.39	-3.89	+3.82	국산군기 최초 미시장 진출...김종관 '차원전 대비' 선전건명적 적중		
우주항공	삼성E&A	48,500	+1.25	-0.92	+17.43	+23	+296	+81	-39	Fluor	US	54.06	+1.20	+3.90	+10.15	현대건설, 미국대파워와 '원전 동맹'(세계일보)		
	현대건설	116,500	+5.81	+3.74	+24.20	+33	+83	+239	+33		IT	11.96	-0.33	-3.24	-13.14	나트륨 원전사업 협력 확대		
	GS건설	34,950	+2.34	+0.58	+36.52	+110	+440	+74	+173		IT	13.58	-0.72	-1.77	-0.88	최대 8기 EPC 우선권 확보		
	한일시멘트	15,190	+1.00	+1.95	+10.80	-0	-1	+2	-4		CH	3.85	-2.41	-6.10	+8.15	美, 7월 10일 개 부가제발행 프로젝트 제안		
	KCC	437,500	-3.74	-2.78	+7.10	+28	+55	-6	-18		JN	4,060.00	-3.95	-3.13	+3.55	각 사업비 2조~3조원 규모...구조화 작업중		
부동산	롯데리츠	3,880	-1.02	-0.89	+11.33	-0	-4	+2	+10	Prologis	US	141.30	+0.91	+0.41	-5.67	스페이스X, 현대글로벌로 선박서 스타링크 활용 검토(연합뉴스1)		
	대한항공	25,050	-0.79	-6.00	-1.18	-160	-300	-19	-459		US	83.29	-2.81	-7.38	-1.05	현대글로벌비즈 선박 45척에 스타링크 구축		
	현대글로벌비즈	203,500	-1.45	+0.99	+7.27	+4	+203	-20	-149		CH	5.81	-0.85	-3.01	-1.02	기존 해상 통신 환경과 비교해 원양에서 통신 품질이 개선		
	CJ대한통운	73,000	-3.05	-5.68	+2.38	-14	-74	-1	-10		CH	17.00	+1.80	+11.26	+11.92	47척에 스타링크 도입을 추진해 현재 45척에 설치		
	편운선	6,010	-0.50	+3.98	+19.96	-38	+62	+43	+15		US	28.24	+3.63	+7.34	+12.73	셀트리온, 아시아 주요 제품 점유율 1위...시장 공략 강화(뉴시스1)		
의약품	삼성바이오로직스	1,544,000	+0.85	-4.04	+10.68	+47	+585	+19	-716	Pfizer	US	273.41	+0.85	+4.81	+8.05	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	셀트리온	194,100	-0.72	-7.79	+13.11	+17	+817	-21	-1,015		US	1,280.34	+4.46	+4.92	+8.59	아시아 시장에서 현지 법인화 통한 직관 체제를 기반		
	SK바이오사이언스	35,800	-1.92	-4.53	+8.48	+0	+4	-9	-16		US	152.20	+12.60	+14.50	+19.37	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	SK바이오팜	85,300	+0.12	-5.75	+9.92	+11	+10	-5	-66		US	152.20	+12.60	+14.50	+19.37	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	유한양행	79,600	0.00	-7.01	+14.37	-16	-69	+24	-50		SZ	367.40	+1.80	+0.52	+9.93	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
화장품	한미약품	388,500	-0.89	-5.93	+4.30	-5	+59	+18	-80	Novo Nordisk	DE	299.45	+1.05	-0.02	-9.23	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	LG생활건강	302,000	+0.67	-5.18	+23.27	+8	+236	+11	-194		FR	382.55	+1.90	+0.55	+0.21	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	아모레퍼시픽	133,100	+0.68	-3.06	+11.19	+47	+345	-23	-273		US	98.01	+16.30	+11.78	+19.34	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	에이피알	383,500	-3.28	-0.52	+0.57	-18	+956	-40	-652		US	99.65	+7.72	+7.59	+35.23	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	코웨이	93,500	-3.11	-4.20	0.00	-48	-39	+10	-105		NE	23.59	+0.43	+1.72	-0.30	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
생활용품	F&F	62,900	-3.08	-6.12	-16.58	-6	-8	-5	-36	Nike	US	41.05	+2.47	+1.33	-6.19	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	미스트홀딩스	43,050	-1.03	-1.49	-6.41	+5	+11	-5	-21		CA	119.45	+0.37	-1.17	-2.68	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	KT&G	175,500	-0.62	-2.45	-1.52	-4	-8	-6	-401		US	79.93	+1.23	+2.01	-1.58	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	CJ제일제당	180,100	-1.80	-4.20	-3.28	-61	-387	+16	-43		SZ	193.34	+0.18	+0.35	-7.26	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	오리온	124,100	-0.80	-8.75	-3.05	-18	-12	+6	-135		US	142.58	+1.75	+2.80	+3.98	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
음식료	농심	432,500	+2.98	+9.36	+24.10	+4	+343	+40	-84	Moutai	CH	1,307.88	-0.76	-2.62	-1.48	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	삼양식품	1,304,000	-2.25	+3.99	+16.74	+45	+618	+46	-281		BE	66.50	-0.84	-3.17	-6.47	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	이마트	72,500	-4.73	-10.05	-9.26	-88	-272	-24	-59		US	265.84	+2.46	-0.54	+7.53	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	BGF리테일	142,800	-0.28	-5.12	+15.44	+4	+69	+13	-29		US	114.30	-0.78	-1.47	+0.05	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	신세계	400,500	-5.65	-6.53	-28.74	+6	+6	-18	-174		CH	124.20	-1.97	+1.31	+6.34	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
유통	NAVER	208,000	-4.15	-2.80	+7.77	+9	+538	-431	+93	Alphabet	US	344.72	+0.15	+0.34	-0.59	항암제 제품군도 주요 시장에서 선두권		
	카카오	37,400																