

상상인 Macro Daily

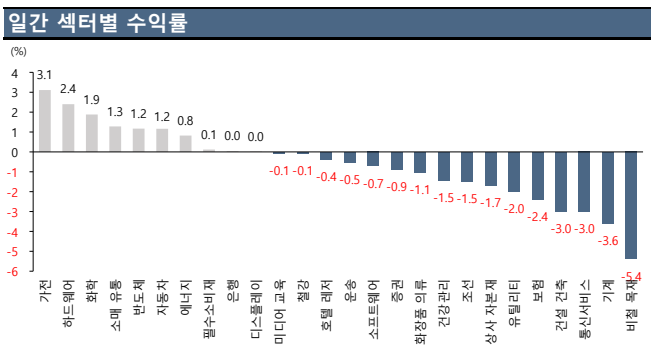
투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-09-01

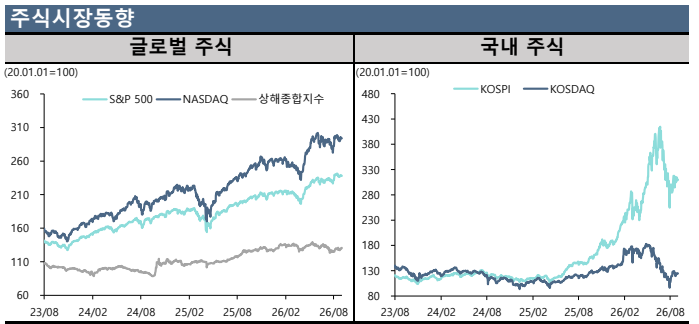
Korea Market						
Stock (pt, %)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,820.0	+0.5	+1.8	+3.4	-19.5	+61.8
KOSDAQ	834.3	-0.5	+2.6	+15.9	-22.4	-9.9
반도체		+1.2	+0.7	-1.0	-22.7	+127.9
건강관리		-1.5	-2.2	+11.5	-13.4	-22.8
자동차		+1.2	-2.9	+1.2	-35.7	+17.7
화학		+1.9	+5.6	+17.8	-22.7	-0.7
소매(유통)		+1.3	+4.1	+5.0	-8.9	+21.2
미디어, 교육		-0.1	+2.2	+3.5	-13.8	-38.9
필수소비재		+0.1	+3.3	+6.9	+3.1	+10.4
거래대금 (평균, 십억원)	32,137	32,137	28,641	33,302		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-634	-8,951	-10,156		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-795	-1,157	-5,070		
개인 순매수 (누적, 십억원)		-150	+485	+3,232		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	341,181	+3,594	+2,426	+46,213	-38,361	+143,457
채권형 펀드	213,734	-94	-156	+164	-3,396	-10,553

Global Market						
Stock (pt, %)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	53,185.9	-0.7	-0.4	+1.3	+3.7	+10.7
S&P 500	7,686.1	-0.3	+0.4	+2.6	+1.0	+12.3
NASDAQ	26,370.9	-0.1	+1.5	+3.9	-2.7	+13.5
유로 STOXX 50	6,420.2	-1.0	-0.4	+1.0	+5.1	+10.9
영국 FTSE 100	10,824.3	+0.3	-0.3	-0.4	+4.3	+9.0
일본 NIKKEI 225	66,311.9	-0.1	+1.2	+3.0	-0.6	+31.7
중국 상해종합	3,986.3	+0.9	+2.7	+4.0	-2.2	+0.0
VIX 지수	14.9	+3.4	-5.9	-6.7	-5.4	-0.2
MOVE 지수	75.3	+6.1	+1.8	-9.3	+2.6	+17.8

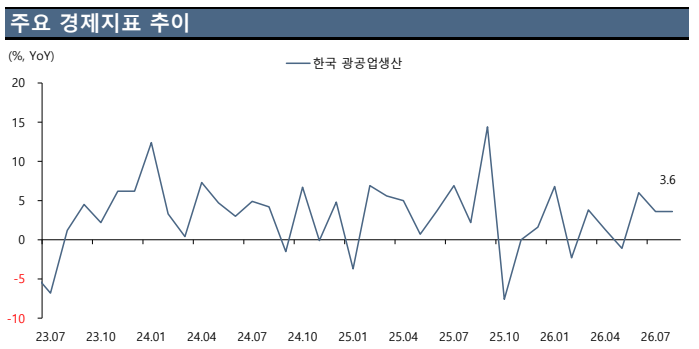
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
삼성전기	+73.6	1 삼성전자	-594.5	
SK이노베이션	+36.6	2 SK하이닉스	-507.2	
삼성SDI	+34.9	3 SK텔레콤	-61.8	
한미반도체	+30.4	4 LG디펜스엔에어로스피	-21.5	
LG전자	+25.9	5 고려아연	-20.1	
두산	+20.3	6 두산에너지빌리티	-17.7	
엘앤에프	+19.3	7 한화에어로스페이스	-13.4	
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
현대차	+56.2	1 SK하이닉스	-339.1	
LG전자	+54.6	2 삼성SDI	-71.7	
LG이노텍	+50.2	3 두산에너지빌리티	-65.1	
SK이노베이션	+18.0	4 효성중공업	-49.5	
기아	+16.4	5 한화에어로스페이스	-21.6	
대덕전자	+16.2	6 한미반도체	-21.5	
포스코퓨처엠	+15.0	7 한국콜마	-20.5	



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 0.46% 상승한 6,820.02pt에 마감. 미 금리 인상 우려로 급락 출발했으나 기타법인의 자사주 매입세가 유입되며 반도체 대형주를 중심으로 반등하여 상승 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 2.5bp 상승한 4.310%에 마감. 워시 의장의 매파적 발언에 긴축 경계감 부각되며 중단기를 중심으로 상승, 미 호르무즈 해협 공습에 따른 유가 상승까지 겹치며 약세 시현
- S&P 500은 전일대비 0.33% 하락한 7,686.14pt에 마감. 미-이란 무력 충돌 재개로 국제유가와 국제금리가 동반 급등하자 위험회피 심리가 확산되며 하락 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 3.2bp 상승한 4.750%에 마감. 미-이란 무력 충돌 재개와 트럼프 대통령 건강에 대한 우려로 유가 상승하며 1년 7개월 만 최고치, 장기를 중심으로 약세 지속
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 11.50원 하락한 1,368.0원에 마감. 월말 수출입세 네고 물량과 WGBI 자금이 대거 유입된 가운데 트럼프 대통령의 금리 인하 압박이 가세하며 낙폭 확대	- 금(12월물)은 전일대비 1.07% 하락한 온스 당 4,446.80달러에 마감. 워시 의장의 매파적 기조에 따른 기준금리 인상 베팅 강화되며 하락했으나 저가 매수세 유입되며 낙폭 일부 축소
- 달러 인덱스는 전일대비 0.3pt 하락한 99.41pt에 마감. 유로존 인플레이션 확산에 따른 유로화 강세와 전일 급등에 대한 되돌림 매물이 출회되며 하락 마감	- WTI(10월물)은 전일대비 2.83% 상승한 배럴 당 85.76달러에 마감. 미-이란 무력 충돌 재개에 종전 협상 중단 및 확전 우려가 부각되며 상승 마감



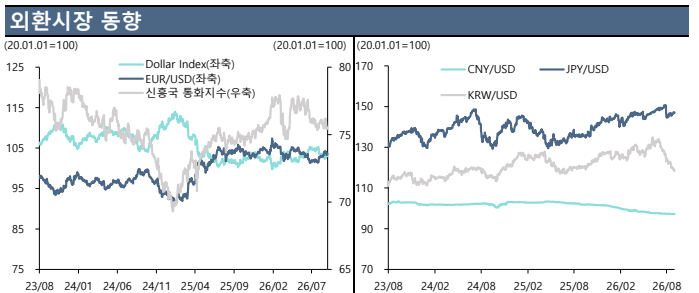
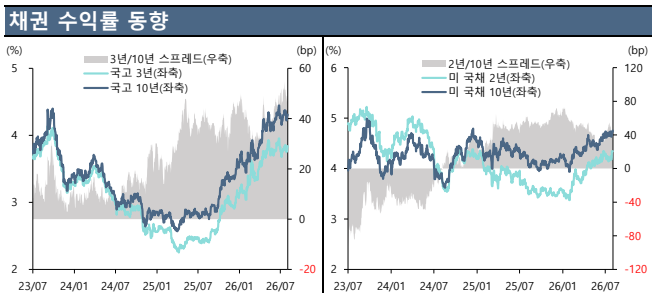
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
08/31 08:00	SK	광공업생산 YoY	4.7%	3.6%	5.8%
08/31 08:50	JN	광공업생산 MoM	-0.7%	0.1%	1.9%
08/31 10:00	AU	멜버른 연구소 인플레이션 전월대비	--	0.5%	1.0%
08/31 10:30	CH	제조업 PMI	49.5	49.8	49.2
08/31 21:00	GE	CPI (전월대비)	0.3%	0.2%	0.8%
08/31 21:00	GE	CPI (전년대비)	3.0%	2.9%	2.8%
08/31 21:00	GE	CPI EU 종합 전년비	3.1%	2.9%	2.8%
09/01 08:50	JN	자본지출 YoY	-0.3%	--	0.0%
09/01 09:00	SK	수출 YoY	63.0%	--	62.8%
09/01 09:30	JN	S&P 글로벌 일본 PMI 제조업	--	--	55.1
09/01 09:30	SK	S&P 글로벌 대한민국 PMI 제조업	--	--	53.1
09/01 10:30	AU	건축허가 MoM	-5.0%	--	7.2%
09/01 10:45	CH	레이팅북 중국 제조업 PMI	51	--	50.9
09/01 15:00	UK	전국 주택 가격 MoM	0.1%	--	0.1%
09/01 15:00	UK	전국 주택 가격 NSA YoY	2.1%	--	1.8%
09/01 16:55	GE	S&P 글로벌/BME 독일 제조업 PMI	54.1	--	54.1
09/01 17:00	EC	S&P 글로벌 유로존 제조업 PMI	52.8	--	52.8



1) US=미국, SK=한국, UK=영국, AU=호주, JN=일본, CH=중국, FR=프랑스, GE=독일, EC=유로존

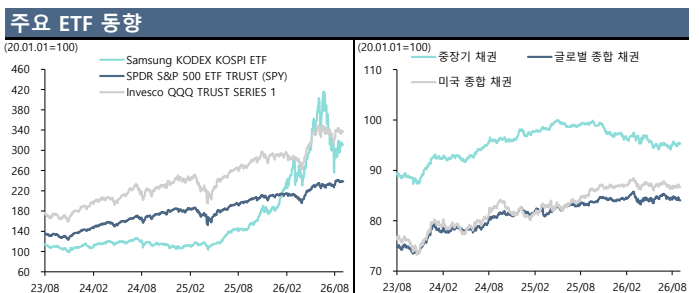
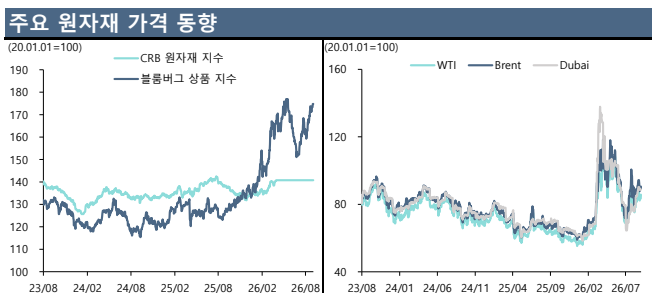
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	3.120	-1.0	+16.0	+17.0	+25.0	+31.0
한국 CP	3.220	+0.0	+6.0	+7.0	+16.0	-5.0
통안채 1년	3.261	+0.1	-0.9	+0.0	+24.2	+74.3
국고채 3년물	3.840	+4.5	+0.5	+8.0	+7.0	+88.9
국고채 5년물	4.053	+3.1	-0.8	+3.3	+8.3	+81.8
국고채 10년물	4.310	+2.5	-1.7	+4.8	+17.4	+92.5
한국 회사채 3년물(AA-)	4.517	+4.4	+0.5	+5.6	+13.2	+105.8
해외 채권 (% , bp)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.650	-0.1	+0.0	-0.3	+0.6	-5.7
미 국채 2년물	4.342	-0.2	+11.0	+5.0	+29.8	+86.9
미 국채 10년물	4.750	+3.2	+5.4	+1.5	+30.7	+58.3
미 국채 30년물	5.242	+3.7	+1.8	-3.0	+28.7	+39.9
미국 회사채 IG	5.494	-3.4	+3.6	+3.0	+33.5	+67.5
미국 회사채 HY	7.606	-0.8	-0.6	-7.5	+30.8	+54.9
독 국채 10년물	3.324	+4.5	+7.1	+11.8	+34.9	+46.9

Currency						
Global Market (pt, %)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.41	-0.30	+0.41	-0.51	+0.19	+1.10
EM 무역가중 Dollar Index	127.06	+0.00	+0.21	-0.99	-0.93	-2.52
신중국 통화지수	46.398	+0.14	-0.66	-0.43	-2.50	-0.41
EURUSD	1.1618	+0.28	-0.39	+0.79	-0.11	-1.09
USDCNY	6.783	+0.03	-0.02	-0.10	-0.53	-3.50
USDJPY	159.74	-0.22	+0.40	+1.49	-0.11	+1.91
GBPUSD	1.3549	+0.08	-0.61	+0.49	+0.62	+0.70
AUDUSD	0.7167	+0.04	+0.24	+2.11	-0.18	+7.45
원화기준 (원, %)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,368.4	-0.51	-1.10	-9.91	-9.91	-4.94
KRW/CNY	203.6	+0.07	-1.05	-9.29	-9.29	-1.51
KRW/EUR	1,588.6	+0.13	-1.55	-10.02	-10.02	-6.37
KRW/JPY	8.56	+0.11	-1.55	-9.80	-9.80	-7.09
KRW/GBP	1,852.7	+0.14	-1.74	-9.35	-9.35	-4.81
KRW/AUD	980.0	+0.11	-0.92	-10.08	-10.08	+1.63



Commodity						
에너지 (%)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	85.76	+2.8	+0.9	+1.3	-8.5	+49.4
브렌트유(ICE, USD/bbl)	90.49	+1.3	-1.8	+0.4	-5.7	+48.7
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.94	+1.6	+5.5	+6.8	-7.3	-20.4
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	69.81	+4.2	+2.2	+18.2	+46.6	+147.9
산업금속 (%)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	18,300.0	+0.0	-0.4	-4.3	-15.1	+63.1
구리(CMX, USD/lb)	659.4	+0.5	-0.2	+2.0	-1.2	+16.0
철광석(SGX, USD/ton)	96.1	+0.1	+0.2	-2.0	-8.8	-10.4
니켈(LME, USD/ton)	16,720.7	+0.0	-1.0	-2.3	-12.3	+1.1
알루미늄(LME, USD/ton)	3,244.3	+0.0	+0.6	+1.6	-14.8	+8.9
귀금속 (%)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,446.8	-1.1	-4.2	+9.8	-0.9	+2.4
은(CMX, USD/t.oz)	66.2	-1.2	-3.5	+14.6	-12.4	-6.2
백금(NYM, USD/t.oz)	1,794.2	-3.2	-5.0	+8.2	-7.7	-11.8
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,362.9	-4.6	-0.0	+6.4	-0.7	-17.5
곡물 (%)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,275.3	-0.1	+4.9	+8.8	+9.4	+23.8
옥수수(CBT, Usc/bsh)	515.0	+0.6	+4.8	+16.8	+16.9	+17.0
소맥(CBT, Usc/bsh)	756.5	-1.4	+11.0	+18.3	+25.5	+49.2
운임(pt, %)	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	3,186.0	+2.5	+10.5	+16.6	-0.6	+69.7
SCFI	3,509.5	+2.9	+2.9	+9.5	+36.5	+111.9

ETF							
국내주식(원, %)	티커	08/31	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	69,925	+0.2	+0.9	+3.1	-22.6	+62.8
KOSPI 200	102110	107,875	+0.3	+0.9	-1.5	-23.6	+78.6
KOSDAQ 150	229200	14,370	-0.7	+0.5	+18.8	-20.0	-6.7
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	767.1	-0.3	+0.1	+2.7	+2.0	+13.1
NASDAQ 100	QQQ	716.8	+0.0	+0.8	+4.2	-3.6	+17.0
Stoxx 50	FEZ	70.8	-0.7	-1.4	+1.5	+6.5	+12.0
CSI 300	ASHR	34.3	+0.1	+0.7	+0.4	-5.1	+4.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	50,170	-0.1	+0.1	+0.1	+0.3	-2.0
단기 채권	214980	114,620	+0.0	+0.1	+0.3	+0.7	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	110,115	-0.1	+0.3	-0.0	-0.5	-3.9
종합 채권(A-)	385540	110,115	-0.1	+0.3	-0.0	-0.5	-3.9
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.6	-0.1	-0.8	-0.2	-0.5	+0.0
US 종합 채권	AGG	97.4	-0.1	-0.6	+0.4	-0.4	-0.2
US 종합 국채	GOVT	22.4	-0.1	-0.6	+0.3	-0.4	-0.5
US 물가연동채	TIP	106.8	-0.1	-0.8	-0.0	-1.0	+0.5
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	35.9	+0.4	+0.1	+1.9	-10.8	-0.9
항공&방산	ITA	228.4	-1.9	-2.5	-4.7	+1.6	+6.5
캐시카우	COWZ	72.1	-0.4	+0.0	+7.8	+11.3	+20.4



Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.