

Korea Market				
주요지수(%)	Close	08/31	08/28	08/27
KOSPI	6,820.02	+0.46	-1.79	+1.53
다항주	7,443.08	+0.55	-2.04	+1.66
중형주	4,159.93	-0.58	+1.05	+0.22
소형주	2,423.84	-0.18	+1.23	-0.13
KOSDAQ	834.29	-0.49	+0.09	+1.30
코스피 개인(억원)		-1,464	+4,194	-19,116
코스피 외국인(억원)		-6,439	-8,548	+1,435
코스피 기관(억원)		-7,891	-11,876	+1,835
코스피 거래대금(십억원)		27,542	21,637	22,944

Global Indices				
지수동락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	6,820.02	+0.46	+1.84	+3.4
Ishares MSCI KOREA ETF(S)	180.86	+0.37	+4.16	+12.9
KOSDAQ	834.29	-0.49	+2.58	+15.91
DOW	53,185.90	-0.70	-0.43	+0.01
NASDAQ	26,370.89	-0.12	+1.50	+1.76
S&P 500	7,686.14	-0.33	+0.43	+1.13
VIX Index(pt)	14.92	+0.49	-0.93	-0.94
Russell 2000	2,956.45	-0.54	-1.29	-0.85
Semiconductor	11,535.05	+0.57	+0.98	+0.92

FICC				
Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	3.838	5.00p	0.20p	8.00p
한국 CD(91일)	3.120	-1.00p	16.00p	17.00p
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.486	-1.10p	-1.10p	-2.90p
미국 국채(2년)	4.342	-0.20p	11.00p	10.40p
미국 국채(10년)	4.750	3.20p	5.40p	7.40p
미국 장단기(5spread(10-2년, bp)	40.85	3.40p	-5.60p	-3.00p
미국 고지지 금리(30년)	6.780	1.00p	1.00p	-3.00p
TED Spread(bp)	-6.880	-2.90p	-2.40p	-3.50p
독일 국채(10년)	3.324	9.00p	7.10p	17.20p
일본 국채(10년)	2.957	2.60p	6.30p	12.20p

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,067.85	-0.15	-21.85	+16.35
프로그램(억원)		-4,001	-18,324	+7,957
차익PR순매수(억원)		-2,409	-31	+1,914
선물순매수(기관/계약)		+333	-7,603	-15,798
선물순매수(외국인/계약)		+3,608	+6,137	+15,867
① KODEX 200(억원)	250,259	-275	-4,352	+5,267
② TIGER 200(억원)	102,104	+170	-2,046	+2,955
③ KINDEX 200(억원)	17,042	+119	-578	+133
④ KR300 총(억원)	1,366	+3	-22	+13
⑤ 코스닥 150 총(억원)	67,224	-852	-242	+1,449
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	56,752	-2,070	-1,450	+3,301
⑦ KODEX INVERSE(억원)	6,980	-147	-87	-372

ETF Flow(백만 USD)				
	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	+192	-330	-1,404	+12,063
2. QQQ (Nasdaq)	+2,507	+949	+11,984	+14,432
3. AGG (채권종합)	0	+284	+1,160	+6,162
4. VYM (고배당)	+22	+96	+517	+4,254
5. VNQ (리츠)	+20	+91	+2	+1,380
6. EEM (신흥국)	0	0	+480	+4,911
7. ASHR (중국대형주)	0	0	0	-316
8. EWI (한국)	0	-306	-361	+9,429
9. ESGV (ESG)	+25	-25	-100	+546
10. GLD (금)	-628	-712	+5,033	-3,691

ETF Flow는 증가기준

Korea		Comment
지수		31일(월) 코스피는 장 초반 급락세를 타고 상승 전환해 6,800대를 회복 (KOSPI +0.46%, KOSDAQ -0.49%), 지수는 미 기준금리 인상 우려로 6,613.58로 출발해 6,547.76까지 밀렸으나 기타발행 매수세 유입으로 6,820.02 마감. 개인(1천436억원), 외국인(6,440.2억원), 기관(7,959.38억원)이 동반 순매도했으나 기타발행이 1,355.77억원 순매수할, 성장성(1.17%), SK하이닉스(1.27%)와 전기전자(1.22%) 업종이 상승, 건설(-3.85%) 하락. 코스닥은 외국인(550억원)과 기관(2천14억원) 매도에 834.29로 하락 마감. 유가증권시장과 코스닥시장 거래대금은 각각 26조6천590억원, 5조3천320억원.
수급		이날 기관과 외국인, 개인은 각각 7,891억원, 6,439억원, 1,464억원으로 모두 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 -2,409억원, 비차익거래는 -1,592억원을 기록해 총 4,001억원 순매도를 기록.
NEWS		"가레로도 못 막는다"···핵순찰서 나온 한은의 세 번째 긴급 논거 - 한은 "반도체 수혜지역 소비, 고가 제철소비제 중심 타격예보 4%" - 결국 '애플마켓'서 ETF 제과·시간의 대량매입 움직임은 '1주'로 낮춘다 - 국내주식 발지도 사지도 못하러는 국민연금 ... 해외투자자로 눈 돌린다

Global				
상하이종합	3,986.30	+0.86	+2.69	+4.64
스위스	14,286.43	+0.11	-0.40	+0.05
인도	76,957.27	+0.43	-0.36	-1.06
브라질	177,418.78	+1.00	+3.21	-0.33
일본	66,311.93	-0.14	+1.20	+3.03
홍콩恒生	25,566.99	-0.07	+0.19	-0.70
홍콩 H	8,513.18	+0.27	+0.49	-1.61
대만	46,128.47	-0.44	+3.05	+6.38
태국	1,595.16	+0.44	-0.37	-1.75
베트남*	1,832.12	+0.03	+3.62	+5.55
인도네시아	6,525.48	+0.11	-0.00	+5.48
Euro Stoxx 50	6,420.16	-1.01	-0.43	-0.10
영국*	10,824.26	+0.29	+0.07	-0.40
독일	26,528.11	-1.17	+0.58	+0.99
프랑스	8,334.50	-0.79	-1.40	-3.24
스페인	19,974.10	-0.34	-0.62	-0.40
포르투갈	9,437.18	+0.07	+0.48	+2.89
그리스	2,677.26	-0.10	+1.71	+2.51
이탈리아	52,612.69	-0.01	+0.13	-0.49
폴란드	152,553.30	+0.42	+0.39	+2.78
호주	9,271.35	-0.25	-0.49	+1.01
캐나다	36,270.48	-0.76	-1.21	+2.96
아르헨티나	3,033,848.00	+1.83	+1.29	-7.82
칠레	56,918.33	-0.14	+0.92	+4.11
남아공	108,760.50	-1.73	-0.58	+5.33

(*) 2026-08-31 추경

Global		Comment
지수		31일(월) 뉴욕증시는 미국과 이란의 무역 충돌 제재에 따른 지정학적 긴장과 연준의 금리 인상 우려가 겹치며 3대 지수가 일제히 하락. 다우(-0.70%), S&P500(-0.33%), 나스닥(-0.12%)이 동반 약세를 기록했으며, 미국의 이란 라라크션 중에서도 이란이 충돌 내 미군 기지를 공격하고 미국이 추가 보복을 예고하면서 위험회피 심리가 확대. 다만 엔비디아를 중심으로 반도체 기술주가 상대 강세를 보이며 나스닥의 하락폭은 제한.
해외		맥코 측면에서는 총동 긴장 제고로 국제유가가 급등하면서 인플레이션 재확산과 추가 긴축 우려가 동시에 부각. WTI(+2.83%)는 배럴당 85.76달러, 브렌트유(+2.71%)는 90.49달러로 상승. 여기에 지난주 워시 연준 의장의 매파적 발언 여파로 CME 페드워치 기준 9월 25bp 금리 인상 확률이 66.4%까지 상승. 유가발 물가 부달과 추가 긴축 우려가 장기 금리 상승 압력으로 작용.
NEWS		- 다만 금리와 유가 상승에도 엔비디아(+1.48%)를 비롯한 기술-반도체주가 상대적 강세를 보이며 지수 하단을 지지. 반면 유틸리티 업종은 캘리포니아주의 산물 배상 책임 관련 법안에 대한 실망으로 약세를 보였으며 PG&E(-20.06%)가 급락. ※ 이란 공습에 유가 2% 넘게 상승···WTI 85달러선 ※ 배산트, 세계에 대중국 관세 속구···중국 강경 못 해 ※ G2 제국 디카를링 심화···美·中 금리차 300bp에 포드폴로이 이동 ※ 10년물 국채금리 한때 2.95%..30년만 최고치

Currency(Δ)				
달러/원	1,369.23	+1.79	-15.53	-52.11
달러/원 NDF(1개월)	1,367.00	0.00	-15.28	-62.81
100엔/원	856.04	-3.73	-13.49	-53.18
달러/인덱스(pt)	99.408	-0.29	+0.41	-0.49
달러/엔	159.74	0.00	+0.63	+2.56
유로/달러	1.1618	0.000	-0.005	+0.011
달러/위안(역외)	6.719	+0.001	+0.001	-0.030

(*) DMM DRR5 16GB(4800/5600)는 Bloomberg (***) 섹터(Δ) 기준

FICC		Comment
금리		국고채 금리는 상승 마감. 워시 연준 의장이 액션을 심포지엄에서 인플레이션 확신을 강조하는 매파적 메시지를 내놓으며 9월 FOMC 인상 가능성이 부각. 미 국채 금리가 지난주 기준 중점이자 급등한 데 반대로 연준의 정책 목표와 목표 수준에 비해 내 이란 군사기지 공습 소식에 국제유가가 상승한 점도 약세 압력으로 작용.
환율		31일(월) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 월말 수출업체 네고로 랑 수출회와 WGBI 편입 자금 유입에 따른 매도 우위 속급에, 전장 대비 3.90원 내린 1,368.60원 기록. 달러-원은 1,380.00원으로 출발해 미 연준 의장의 매파 발언에 따른 상당 압력을 상쇄하며 오후 들어 하락 전환한 뒤, 달러 약세와 증금업체 주주 소식 등이 더해지며 낙폭을 확대해 13개월 만의 최저 수준으로 마감. - 해외 외환 시장에서 달러화는 중동발 불안에도 지난 주말 워시 연준 의장의 매파적 발언에 따른 상승분을 일부 되돌리고 엔화가 강세를 보이면서 하락.
상품		31일(월) 미국과 이란간 군사적 긴장이 다시 높아지는 모습을 보이면서 상승. 미국이 호르무즈 해협에 위치한 이란 라라크션의 미사일 발사 시도를 공격하자, 이란은 포탄 내 미군 기지를 공격하는 등 양국간 군사적 충돌이 재개. 미군도 호르무즈 해협의 선박 통행이 여전히 제한적인 가운데 양국의 긴장이 다시 높아지는 양상을 보이면서 원유시장 내 공급 불안 재부각. 이에 유가는 전일대비 2.8% 상승 마감. - 금은 달러 약세에도 유가도 상승 영향에 하락. 지난주 워시 연준의 매파적 발언에도 9월 금리 인상에 대한 경계감이 높아진 만큼 금에 대한 투자 심리가 다소 위축된 것으로 판단.

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	15,747.44	+0.47	+1.76	+3.34
에너지	11,696.66	+0.63	+3.50	+15.10
화학	14,249.39	+2.17	+6.43	+19.74
금속 및 광물	6,038.63	-2.53	+0.95	+16.14
건설	10,002.83	-3.84	+10.17	+23.68
조선	15,230.62	-1.44	+1.72	-0.98
운송	4,691.97	-0.50	+0.99	+5.39
자동차 및 부품	25,000.16	+1.20	-3.07	-0.78
내구소비재 및 의료	12,022.25	+4.09	+5.29	+18.46
소비자 서비스	3,510.32	-0.33	+3.25	+8.31
미디어	1,132.58	-0.21	+2.51	+3.69
유통	5,191.49	+1.44	+0.07	+3.83
음식료 및 담배	9,287.14	-0.01	+3.10	+6.44
생활용품	43,359.44	-0.98	+7.08	+31.47
제약 및 바이오	19,030.23	-1.31	-2.84	+10.64
은행	6,549.10	+0.07	+5.52	+4.73
기타금융	85.25	-2.05	+2.46	+9.06
증권	6,486.64	-0.88	+3.05	-3.64
보험	31,103.48	-2.37	+4.73	+5.21
소프트웨어	4,690.11	-0.70	+0.18	+4.98
하드웨어	4,231.29	+2.23	+9.23	+28.32
반도체	107,962.82	+1.17	+0.69	-1.06
디스플레이	419.47	-0.60	+1.48	+6.33
통신서비스	1,330.04	-3.03	-3.70	+8.96
유틸리티	1,405.95	-1.60	+1.70	-5.14

수급(외국인기관, 억원)				
	D-1	D-5	D-1	D-5
기관순매수				
MKF 500				
에너지	+581	+915	+76	-623
화학	+167	+991	+194	+229
금속 및 광물	-90	+1,718	-171	-1,224
건설	-117	+3,298	-378	-2,529
조선	-98	+50	+8	+891
운송	+47	+1,086	-41	+1,155
자동차 및 부품	+289	-4,243	+811	-3,361
내구소비재 및 의료	+239	+650	+518	+444
소비자 서비스	+40	+93	-62	-42
미디어	-52	+160	-1	-137
유통	+271	-1,487	-143	+1,847
음식료 및 담배	+135	+1,240	+3	-265
생활용품	+534	+2,281	-594	-333
제약 및 바이오	-466	+743	-577	-1,485
은행	+682	+3,382	-602	-1,396
기타금융	-29	+149	-17	-92
증권	-165	-587	-200	+1,114
보험	+466	+1,365	-594	-497
소프트웨어	-48	+514	+142	-361
하드웨어	+985	+6,252	+92	+4,227
반도체	-11,322	-27,901	-2,842	-38,278
디스플레이	-1	+51	-42	-121
통신서비스	-609	-478	109	-524
유틸리티	-39	+293	-47	-203

US Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500	971.77	+2.10	+0.87	+7.81
에너지	663.71	-0.84	-1.52	+4.52
소재	1,479.83	-1.16	-2.19	-4.47
산업재	1,920.67	-0.72	-0.95	-2.69
필수소비재	933.49	-0.33	-2.54	-0.49
헬스케어	1,984.28	-0.42	-2.44	+4.97
금융	958.36	-0.71	-0.89	+0.49
IT	6,959.48	+0.30	+3.74	+4.50
커뮤니케이션스	450.98	-1.63	-1.09	-5.30
유틸리티	426.86	-1.18	-2.39	-5.25
부동산	280.86	-0.77	-2.61	-2.25

※ Bubble Index는 각 항목의 표준정규화된 값들의 합.

(*)Spread값은 두 변수의 발표일자가 다른 편으로 각각의 최근치를 이용해 산출

한국 DR 가격				
	Close	D-1	환산가격	국내가격
KB금융지주(ADR)	124.8	+0.51	170,687	172,500
신한지주(ADR)	79.2	+0.03	108,288	109,000
LG디스플레이(ADR)	3.4	+1.19	9,274	9,440
한국전력(ADR)	11.6	-0.68	31,733	32,050
우리금융지주(ADR)	1.3	-0.26	33,347	33,750
KT(ADR)	19.7	+0.25	53,836	53,400
SK텔레콤(ADR)	38.4	-2.41	472,585	94,600
POSCO(ADR)	61.4	1.8	335,655.7	338,500.0
LG전자주(GDR)	24.6	0.00	67,903	75,300
삼성전자주(GDR)	4,758.0	+1.19	262,670	258,000
삼성SDI(GDR)	104.5	+2.96	285,868	584,000

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

- 동 자료에 게시된 내용은 본인의 의견과 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것으로, 당사가 그 정확성이나 완성도를 보장할 수 없고, 특히 일부 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고에게 제공되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종류, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임이며, 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, 전사, 배포, 전송, 번역, 편집, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민

