

Korea Market				
주요지수(%)	Close	09/01	08/31	08/28
KOSPI	6,835.80	+0.23	+0.46	-1.79
대형주	7,463.16	+0.27	+0.55	-2.04
중형주	4,149.30	-0.26	-0.58	+1.05
소형주	2,425.04	+0.05	-0.18	+1.23
KOSDAQ	821.25	-1.56	-0.49	+0.09
코스피 개인(억원)		-5.402	-1,464	+4,194
코스피 외국인(억원)		-4.917	-6,439	-8,548
코스피 기관(억원)		-6.286	-7,891	-11,876
코스피 거래대금(십억원)		19,203	27,542	21,637

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,078.15	+10.30	-0.15	-21.85
프로그램(억원)		-4.614	-4,001	-18,324
차익PR순매수(억원)		-783	-2,409	-31
선물순매수(기관/계약)		+7.365	+333	-7,603
선물순매수(외국인/계약)		-8.633	+3,608	+6,137
① KODEX 200(억원)	250,617	+358	-275	-4,352
② TIGER 200(억원)	102,653	+550	+170	-2,046
③ KINDEX 200(억원)	17,089	+47	+119	-578
④ KR300 총(억원)	1,370	+4	+3	-22
⑤ 코스닥 150 총(억원)	65,136	-2,089	-852	-242
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	58,387	+1,635	-2,070	-1,450
⑦ KODEX INVERSE(억원)	6,998	+18	-147	-87

ETF Flow(백만 USD)	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	-1,572	+1,915	+3,085	+10,491
2. QQQ (Nasdaq)	+860	-1,864	+14,945	+15,292
3. AGG (채권종합)	+166	+449	+1,112	+6,328
4. VYM (고배당)	+16	+83	+517	+4,271
5. VNQ (리츠)	-164	-113	-153	+1,216
6. EEM (신흥국)	0	0	+480	+4,911
7. ASHR (중국대형주)	0	0	0	-316
8. EWW (한국)	0	0	-361	+9,429
9. ESGV (ESG)	0	-25	-84	+546
10. GLD (금)	0	-1,054	+5,181	-3,691

ETF Flow는 증가기준

Korea	Comment
지수	1일(화) 코스피는 증등 건강 재고조에 하락 출발했으나 반도체 자사주 매입 효과로 상승 마감(KOSPI 0.23%, KOSDAQ -1.56%). 지수는 6,784.29로 출발해 6,732.47까지 밀렸으나, 반도체 주가세와 기타반발로 6,835.80으로 반등. 외국인(4,867억원), 기관(6,340억원), 개인(5,397억원)이 모두 순매수 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 -783억원, 비차익거래는 -3,831억원을 기록해 총 4,614억원 순매도를 기록.
수급	내년 821조 '호수비 예산'... 추가세수 162조 미대응을 기록하며, SK하이닉스(1.14%), 유동(2.98%)은 올리고 건설(3.50%)은 하락. 코스닥은 외인(2,267억원)·기관(2,863억원) 매도 주 개인(5,181억원) 매수에 821.25로 하락. 거래대금은 유가증권 19,311억810억원, 코스닥 4,362억50억원.
NEWS	8월 수출 983억달러, 전년 대비 68.7%↑...연내 1조 달러 청신호 - 내년 821조 '호수비 예산'... 추가세수 162조 미대응을 기록하며 - 삼천 닉스, 자사주 130억치 샀다... '총리 버팀목' 효과 지속될까 '2분기 국내건기 외화증권투자 5년499억 추... 주시 16%↑ '채권' 제자리

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	15,775.18	+0.18	+1.21	+9.27
에너지	12,034.29	+2.87	+4.44	+22.75
화학	14,074.80	-1.23	+6.04	+19.66
금속 및 광물	6,025.41	-0.22	-2.86	+17.34
건설	9,662.39	-3.40	-1.02	+17.35
조선	15,297.04	+0.44	-0.25	+1.92
운송	4,694.72	+0.06	-0.49	+5.25
자동차 및 부품	24,813.62	-0.75	-5.09	-0.85
내구소비재 및 의료	11,679.53	-2.85	+2.04	+17.55
소비자 서비스	3,564.78	+1.55	+3.65	+10.23
미디어	1,126.72	-0.52	+2.66	+1.34
유통	5,281.66	+1.74	+5.43	+8.12
음식료 및 담배	9,156.36	-1.41	-0.93	+6.17
생활용품	41,442.25	-4.42	+1.44	+22.74
제약 및 바이오	18,857.75	-0.91	-1.60	+9.56
은행	6,600.86	+0.79	+4.21	+4.83
기타금융	84.22	-1.21	-1.68	+6.93
증권	6,534.76	+0.74	+0.44	+0.66
보험	31,828.49	+2.33	+6.17	+12.86
소프트웨어	4,681.06	-0.19	+0.38	+5.28
하드웨어	4,125.86	-2.49	+4.77	+24.08
반도체	108,743.09	+0.72	+1.15	+8.60
디스플레이	414.62	-1.16	-0.50	+5.41
통신서비스	1,341.00	+0.82	-1.43	+9.18
유틸리티	1,420.23	+1.02	-0.68	-3.32

Event	국가	지표	전망(실제)	이전치
9.1	한국	수출 (YoY)	8월 68.7%	63.0%
	미국	수입 (YoY)	8월 22.5%	26.5%
	미국	ISM 제 조업지수	8월 54.6	55.6
	미국	미국 JOLTS 구인건수	7월 7271k	7182k
	미국	CPI (YoY)	8월 3.3%	2.9%
9.2	한국	CPI (YoY)	8월 3.2%	2.8%
	미국	ADP 취업자변동	8월 47k	44k
9.3	미국	무역수지	7월 -990.3b	-773.3b
	미국	ISM 서비스업 PMI	8월 54.1	54.1
9.4	한국	경상수지	7월 -	\$49730m
	미국	실업률	8월 4.1%	4.1%
	미국	소매 판매 (MoM)	7월 1.1%	0.7%

Compliance Notice

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

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

고지사항

- 본 조서분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것으로, 당사가 그 정확성에 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.

- 본 조서분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종류, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 의하여 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행한 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.

- 본 조서 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전사, 배포, 전송, 판매, 변형, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

Global Indices				
지수(동락률(%))	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	6,835.80	+0.23	+1.38	+9.27
Ishares MSCI KOREA ETF(S)	175.80	-2.80	-2.41	+2.7
KOSDAQ	821.25	-1.56	-0.71	+11.38
DOW	52,766.88	-0.79	-1.51	-2.44
NASDAQ	26,099.77	-1.03	-0.20	-1.83
S&P 500	7,631.47	-0.71	-0.60	-1.36
VIX Index(pt)	16.34	+1.42	+0.89	-0.16
Russell 2000	2,920.13	-1.23	-2.99	-3.85
Semiconductor	11,288.61	-2.14	-2.58	-7.31

상하이종합	3,979.89	-0.16	+2.33	+4.12
스위스	14,334.79	-0.79	-1.11	-0.42
인도	76,944.28	-0.40	-0.53	-2.14
브라질	179,722.48	+1.30	+2.95	+1.03
일본	66,215.34	-0.15	+0.54	+3.86
홍콩恒生	25,329.73	-0.93	-0.71	-0.22
홍콩 H	8,462.64	-0.59	+0.20	-1.30
대만	46,948.72	+1.78	+3.94	+5.24
태국	1,588.68	-0.41	-0.46	-2.05
베트남*	1,832.12	+0.03	+3.62	+5.55
인도네시아	6,599.94	+1.14	+1.51	+5.83
Euro Stoxx 50	6,368.98	-0.80	-1.34	-1.81
영국	10,789.28	-0.32	-0.60	-0.63
독일	25,970.11	-1.10	-1.13	-0.89
프랑스	8,301.85	-0.39	-1.63	-4.21
스페인	19,824.00	-0.75	-1.16	-1.00
포르투갈	9,478.42	+0.44	+0.35	+3.37
그리스	2,657.05	-0.75	+0.13	+0.08
이탈리아	51,915.18	-1.33	-1.53	-1.34
폴란드	151,744.10	-0.53	-0.41	+0.17
호주	9,260.86	-0.11	-1.22	-0.55
캐나다	35,825.73	-0.78	-3.06	+0.07
아르헨티나	3,049,454.50	+0.51	+1.34	-6.87
칠레*	56,918.33	-0.14	+0.92	+4.11
남아공	108,358.40	-0.37	-1.07	+3.62

(*) 2026-09-01 휴장

Global	Comment
지수	1일(화) 뉴욕증시는 마인라인 고전 격화에 따른 국제유가 급등과 국제금리 상승이 맞물리며 3대 지수가 일제히 하락. 다우(-0.79%), S&P500(-0.71%), 나스닥(-1.03%)이 동반 약세를 기록했으며, 미국의 추가 대이란 공습과 이란의 보복으로 지정학적 불확실성이 확대. 유가발 반등에서 우려와 연준의 추가 긴축 가능성이 동시에 높아지면서 최근 고점 부닥치 누락된 기술주를 중심으로 위험회피 및 차익실현 심리가 강해.
해외	미-이란 고전 격화로 원유 공급 차질 우려가 확대되며 WTI(+5.20%)는 배럴당 90.22달러, 브렌트유(+4.60%)는 94.65달러까지 급등. 유가가에 따른 인플레이션 재확산 우려와 글로벌 재건 매도세가 맞물리며 미 10년물 국채금리는 4.79% 부근까지 올라 2025년 1월 이후 최고치를 기록. 여기에 워시 연준 의장의 매직 발언 여파가 지속되며 CME 매도워치 기준 9월 255p 급인 상승 확률도 68%까지 상승.
NEWS	- 유가 상승의 수혜가 기대되는 에너지 업종만 상승한 반면 경기소비재와 기술주 전반은 약세. 필라델피아 반도체지수(2.1%)가 하락한 가운데 SK하이닉스 ADR(-2.31%), AMD(-2.36%), 마이크로소프트(-2.64%) 등 주요 반도체주에 차익실현 매물이 출회. * 미국, 이란발 또 다른 공습...민간강도 타격 * 이란 협상단장 "북송세 강화시 군사 대응...원유 수급 전면 차단" * 미국, 배내수열과 석유 '사실상 지배권' 확보...원유 20% 원가 매입 * 일 10년물 국채 금리 30년 만에 3% 돌파...글로벌 재건 시장 열풍

수급(외국인/기관, 억원)				
	D-1	D-5	D-1	D-5
기관순매수				
외국인순매수				
MKF 500				
에너지	+167	+659	-239	-374
화학	+50	+985	-472	-159
금속 및 광물	-98	+746	-38	-943
건설	-549	+1,768	-308	-2,705
조선	-149	-175	-101	+295
운송	+80	+752	+26	+935
자동차 및 부품	-715	-4,998	-92	-2,630
내구소비재 및 의료	-233	+280	-505	-7
소비자 서비스	-21	+72	-35	-99
미디어	-62	+79	+20	-77
유통	+15	-1,380	+32	+1,694
음식료 및 담배	-80	+656	+128	+58
생활용품	-178	+1,253	+85	-128
제약 및 바이오	-758	-416	+165	-545
은행	+576	+3,086	-248	-1,416
기타금융	-1	+70	-60	-165
증권	-58	+612	+227	+966
보험	+360	+1,591	-55	-335
소프트웨어	-338	-61	+93	-114
하드웨어	-1,537	+4,232	-2,745	+1,328
반도체	-4,259	-36,496	+449	-5,325
디스플레이	+42	+87	-165	-288
통신서비스	-110	-566	66	-335
유틸리티	+5	+113	+30	-120

* Index는 각 항목의 표준정규화된 값들의 합

(*) Spread값은 두 변수의 표준편차가 다른 변수 각각의 표준편차를 이용해 산출

US Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
S&P 500				
에너지	986.73	+1.54	+4.19	+10.01
소재	654.67	-1.36	-3.21	+1.08
산업재	1,459.29	-1.39	-3.26	-7.46
경기소비재	1,884.38	-1.89	-2.56	-4.07
필수소비재	935.65	+0.23	-1.46	-0.67
헬스케어	1,997.47	+0.66	-2.11	+5.81
금융	949.89	-0.88	-1.94	-1.26
IT	6,889.66	-1.00	+1.71	-0.62
커뮤니케이션스	448.59	-0.53	-2.07	-6.33
유틸리티	430.48	+0.85	-1.77	-3.86
부동산	286.56	-0.11	-2.81	-2.23
Risk Factors				
Kiwoom Bubble Index	2.76	+0.05	-0.12	-1.03
(*) 시장 과열/위축 국면을 측정하는 지수로 34를 기준으로 함				
Citi Economic Spread US	16.30	-0.80	-6.40	-17.50
TED Spread*	100.31	-2.45	-7.62	-5.86
US Libor-OIS Spread*	103.12	-1.31	-8.70	-8.89
기업어음/T-bill Spread*	4.54	+1.15	-3.71	-3.78
Baa/10년 국채 Spread*	154.19	-4.81	-8.93	-11.55
US 10년/30년 국채 Spread*	-133.81	-4.81	-9.43	-1.55
VIX	16.34	+1.42	+0.89	-0.16
JP Morgan EMBI Spread	217.04	0.00	-8.79	-6.16
Put/Call Ratio CBOE	0.70	0.00	+0.13	+0.24
BEI 10year	146.86	+0.42	+0.52	+1.30

한국 DR 가격				
	Close	D-1	환산가격	국내가격
K8금류지수(ADR)	124.6	-0.12	171,152	170,500
신한지수(ADR)	79.9	+0.97	109,771	109,800
LG디스플레이(ADR)	33.3	-3.54	8,981	9,280
한국전력(ADR)	11.7	+0.52	32,022	32,000
우리금융그룹(ADR)	74.4	+1.65	34,032	34,450
KT(ADR)	19.7	-0.05	54,021	53,400
SK텔레콤(ADR)	37.8	-1.64	466,658	92,500
POSCO(ADR)	61.1	-0.4	335,657.7	336,000.0
LG전자(GDR)	25.0	+1.63	68,659	75,000
삼성전자(GDR)	4,608.0	-3.15	253,103	255,000
삼성SDI(GDR)	97.2	-6.99	266,944	559,000

Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2026. 09. 02																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			
업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	SD	ID	SD	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														