

상상인 Macro Daily

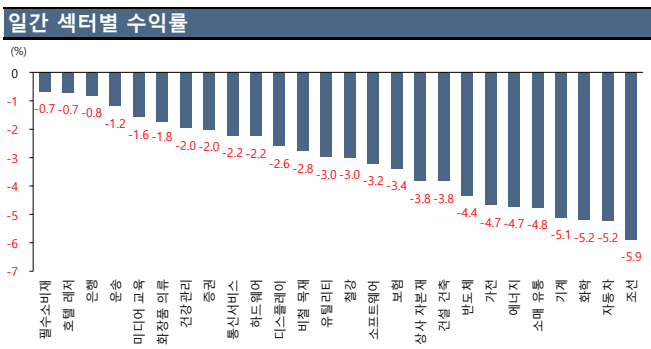
투자전략팀 / 신철, 김경태, 최예찬, 강혜성 / 02 3779 3475 / hs.kang@sangsanginib.com

2026-09-03

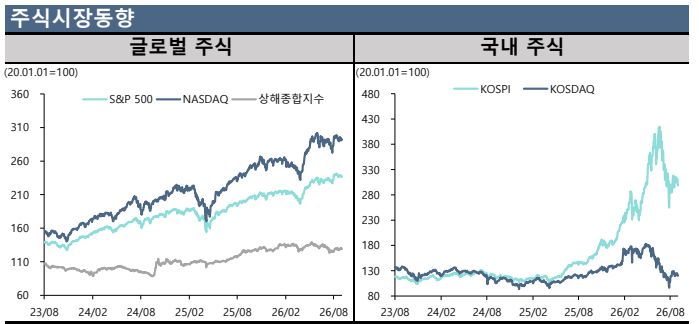
Korea Market						
Stock (pt, %)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	6,562.7	-4.0	-3.6	-0.5	-25.4	+55.7
KOSDAQ	804.0	-2.1	-2.8	+11.7	-21.6	-13.1
반도체		-4.4	-4.3	-4.6	-30.6	+119.5
건강관리		-2.0	-4.9	+8.2	-12.4	-25.1
자동차		-5.2	-6.9	-4.8	-39.3	+10.8
화학		-5.2	-1.2	+9.8	-23.3	-7.4
소매(유통)		-4.8	-2.9	+1.6	-13.9	+17.2
미디어, 교육		-1.6	-1.4	+1.8	-13.4	-39.9
필수소비재		-0.7	-1.0	+4.5	+2.3	+8.0
거래대금 (평균, 십억원)	23,781	23,781	26,612	32,798		
외국인 순매수 (누적, 십억원)		-1,910	-3,884	-12,572		
기관 순매수 (누적, 십억원)		-2,044	-3,704	-7,737		
개인 순매수 (누적, 십억원)		+2,303	-2,122	+4,998		
Money Flow (십억원, Δ)						
주식형 펀드	338,138	-917	+2,905	+19,954	-32,458	+144,391
채권형 펀드	212,854	-68	-691	+58	-3,953	-9,863

Global Market						
Stock (pt, %)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
DOW	53,062.0	+0.6	-0.8	-0.2	+2.9	+10.4
S&P 500	7,666.6	+0.5	-0.1	+0.9	+1.1	+12.0
NASDAQ	26,217.8	+0.5	+0.3	+1.2	-2.3	+12.8
유로 STOXX 50	6,362.2	-0.1	-1.7	-1.0	+4.2	+9.9
영국 FTSE 100	10,756.5	-0.3	-1.1	-0.9	+3.8	+8.3
일본 NIKKEI 225	64,325.6	-2.9	-2.9	+0.9	-4.7	+27.8
중국 상해종합	3,941.4	-1.0	+0.7	+3.5	-2.9	+0.0
VIX 지수	15.2	-7.0	-0.1	-4.2	-1.3	+1.7
MOVE 지수	79.7	+2.3	+14.8	-1.0	+12.0	+24.6

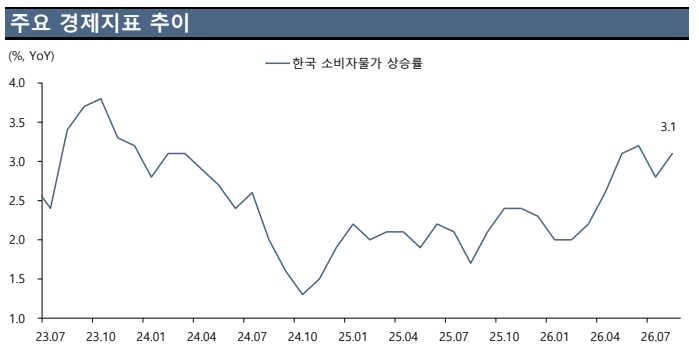
KOSPI 투자자별 매매동향				
기관 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
삼성전기	+21.3	1 삼성전자	-752.6	
DB손해보험	+19.6	2 SK하이닉스	-480.5	
신한지주	+19.2	3 SK스퀘어	-182.8	
SK이노베이션	+18.8	4 현대차	-123.6	
메리츠금융지주	+18.4	5 현대모비스	-67.2	
대한항공	+17.7	6 NAVER	-32.5	
S-Oil	+14.2	7 HD현대중공업	-30.5	
외국인 수급				
순매수 (십억원)	Daily	순매도 (십억원)		
LG에너지솔루션	+19.2	1 SK하이닉스	-1,064.1	
GS	+18.4	2 삼성전자	-332.7	
한미약품	+18.1	3 SK스퀘어	-101.3	
한미반도체	+16.8	4 현대차	-53.2	
NAVER	+16.1	5 두산퓨얼셀	-52.1	
GS건설	+14.0	6 두산에너지빌리티	-29.4	
한국금융지주	+12.7	7 효성중공업	-23.5	



Daily Comment	
Stock Market	Fixed Income
- KOSPI는 전일대비 3.99% 하락한 6,562.72pt에 마감. 미-이란 무력 충돌 격화에 따른 유가 및 금리 급등으로 투자심리가 위축된 가운데 외국인 기관의 대규모 매도세가 출회되며 하락 마감	- 국고채 10년물 금리는 전일대비 4.7bp 상승한 4.417%에 마감. 대외 금리 및 유가 급등에 연동된 가운데 8월 소비자물가 상승률의 반등과 외국인의 국채선물 순매도세가 지속되며 약세 시현
- S&P 500은 전일대비 0.46% 상승한 7,666.60pt에 마감. 국제금리 급등세가 진정되고 중동 사태 장기화 우려가 완화된 가운데 저가 매수세가 유입되며 상승 마감	- 미국채 10년물 금리는 전일대비 2.0bp 하락한 4.778%에 마감. ADP 민간 고용 부진과 연준 인사의 비둘기파적 발언으로 하락했으나 유가 상승세가 강세 압력을 일부 상쇄
Currency	Commodity
- 원/달러 환율은 전일대비 15.80원 하락한 1,359.20원에 마감. 수출기업의 네고 물량 유입과 일본 외환당국의 개입 경계에 따른 엔화 강세가 글로벌 달러 약세를 유도하며 하락 흐름을 지지	- 금(12월물)은 전일대비 0.41% 상승한 온스 당 4,380.70달러에 마감. 미-이란 갈등이 장기화되는 가운데 미 원유 재고와 예상의 대폭 감소한 점이 공급 우려를 자극하며 상승
- 달러 인덱스는 전일대비 0.08pt 하락한 99.60pt에 마감. 일본 외환당국의 개입 경계감으로 엔화가 오른 가운데 미 단기 국채금리가 하락하며 약세 압력으로 작용	- WTI(10월물)은 전일대비 0.88% 상승한 배럴 당 91.01달러에 마감. 미-이란 갈등이 장기화되는 가운데 미 원유 재고와 예상의 대폭 감소한 점이 공급 우려를 자극하며 상승



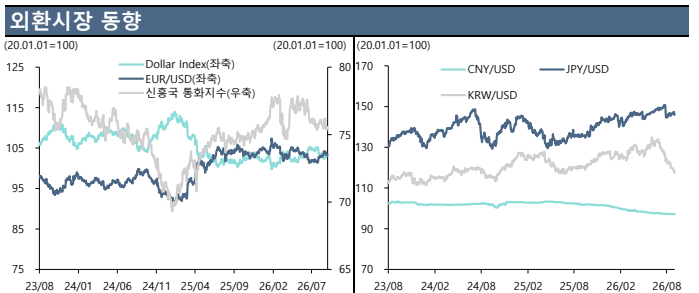
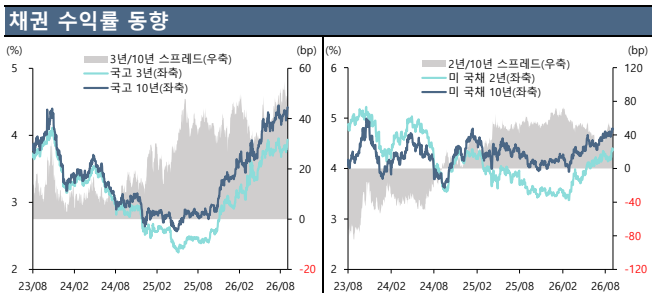
경제지표					
DATE	국가	지표	예상	실제	이전
09/02 08:00	SK	CPI (전년대비)	3.2%	3.1%	2.8%
09/02 10:30	AU	GDP SA (전기대비)	0.3%	0.4%	0.3%
09/02 10:30	AU	GDP (전년동기대비)	1.8%	2.1%	2.5%
09/02 20:00	US	MBA 주택융자 신청지수	--	0.8%	-1.0%
09/02 21:15	US	ADP취업자 변동	47k	38k	44k
09/02 22:45	CA	캐나다 은행 금리결정	2.25%	2.25%	2.25%
09/02 23:00	US	제조업수주	0.7%	0.9%	-0.3%
09/02 23:00	US	내구재 주문	1.1%	1.1%	1.1%
09/03 10:30	AU	무역수지	A\$1500m	--	A\$1929m
09/03 17:30	UK	S&P 글로벌 영국 서비스업 PMI	52.8	--	52.8
09/03 21:30	US	무역수지	-\$90.2b	--	-\$73.3b
09/03 21:30	US	신규 실업수당 청구건수	205k	--	203k
09/03 23:00	US	ISM 서비스 지수	54.1	--	54.1
09/04 15:00	GE	공정수주 전월비	0.3%	--	3.1%
09/04 21:30	US	비농업부분고용자수 변동	55k	--	-23k
09/04 21:30	CA	순 고용변동률	15.0k	--	75.1k
09/04 21:30	CA	실업률	6.4%	--	6.4%



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

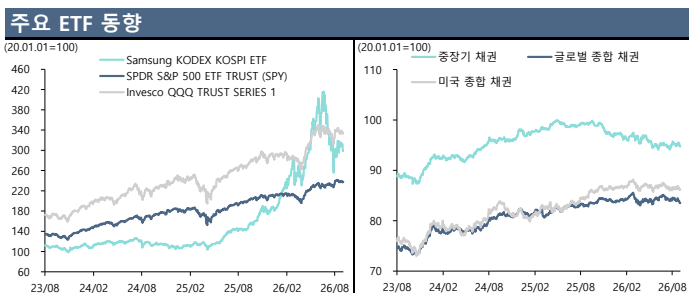
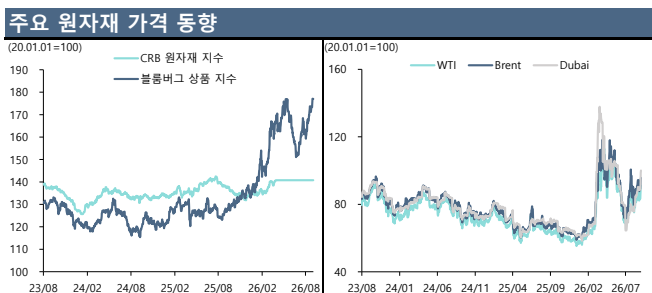
Fixed Income						
국내 채권 (% , bp)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
한국 CD(91일)	3.120	+0.0	+15.0	+19.0	+25.0	+31.0
한국 CP	3.220	+0.0	+5.0	+7.0	+16.0	-5.0
통안채 1년	3.285	+1.7	+1.5	+2.9	+20.0	+76.7
국고채 3년물	3.935	+5.6	+11.8	+19.3	+7.5	+98.4
국고채 5년물	4.170	+6.0	+14.0	+15.8	+9.5	+93.5
국고채 10년물	4.417	+4.7	+13.5	+15.7	+19.0	+103.2
한국 회사채 3년물(AA-)	4.609	+5.3	+11.4	+16.6	+13.4	+115.0
해외 채권 (% , bp)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
SOFR Overnight 금리	3.660	-0.1	+0.5	+0.3	+1.1	-5.4
미 국채 2년물	4.369	-3.1	+16.0	+13.2	+32.6	+89.6
미 국채 10년물	4.778	-2.0	+13.2	+10.2	+30.5	+61.1
미 국채 30년물	5.257	-1.6	+9.0	+3.0	+28.3	+41.4
미국 회사채 IG	5.551	+1.6	+14.4	+11.5	+37.4	+73.1
미국 회사채 HY	7.673	+1.4	+10.4	+5.0	+33.5	+61.5
독 국채 10년물	3.376	+3.2	+14.2	+22.4	+35.3	+52.1

Currency						
Global Market (pt, %)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
Dollar Index	99.60	-0.08	+0.43	-0.30	+0.18	+1.30
EM 무역가중 Dollar Index	127.06	+0.00	+0.18	-1.01	-1.21	-2.52
신중국 통화지수	46.432	+0.24	-0.54	-0.34	-2.01	-0.33
EURUSD	1.1588	-0.04	-0.54	+0.69	-0.20	-1.35
USDCNY	6.783	+0.03	+0.00	-0.10	-0.55	-3.50
USDJPY	158.71	-0.92	-0.38	+0.97	-0.82	+1.25
GBPUSD	1.3486	-0.22	-0.80	+0.39	+0.46	+0.23
AUDUSD	0.7169	+0.34	-0.01	+2.41	+0.49	+7.48
원화기준 (원, %)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KRW/USD	1,358.9	-1.20	-1.86	-11.30	-11.30	-5.60
KRW/CNY	202.4	-0.20	-1.81	-10.54	-10.54	-2.10
KRW/EUR	1,574.3	-0.12	-2.45	-11.63	-11.63	-7.21
KRW/JPY	8.56	-0.06	-1.54	-10.63	-10.63	-7.10
KRW/GBP	1,831.9	-0.12	-2.73	-10.95	-10.95	-5.88
KRW/AUD	974.1	-0.11	-1.95	-10.91	-10.91	+1.01



Commodity						
에너지(%)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
WTI(NYM, USD/bbl)	91.01	+0.9	+10.7	+13.3	-2.2	+58.5
브렌트유(ICE, USD/bbl)	95.63	+1.0	+8.9	+14.2	+0.6	+57.2
천연가스HH(NYM, USD/MMBtu)	2.96	+1.8	+4.0	+6.3	-11.4	-19.8
천연가스TTF(ICE, EUR/Mwh)	73.63	+2.0	+12.2	+28.0	+51.0	+161.5
산업금속(%)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
리튬(NYM, USD/ton)	18,500.0	+0.0	+1.0	+1.4	-10.1	+64.9
구리(CMX, USD/lb)	650.1	-0.1	-1.5	-0.6	-0.5	+14.4
철광석(SGX, USD/ton)	97.6	-2.0	+1.6	+4.2	-4.0	-9.0
니켈(LME, USD/ton)	16,517.1	+0.0	-1.4	-2.3	-10.7	-0.2
알루미늄(LME, USD/ton)	3,288.0	+0.0	+1.9	+1.9	-11.4	+10.4
귀금속(%)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
금(CMX, USD/t.oz)	4,380.7	+0.4	-4.7	+8.6	-2.1	+0.9
은(CMX, USD/t.oz)	64.7	+0.2	-4.9	+11.9	-12.5	-8.3
백금(NYM, USD/t.oz)	1,764.6	-0.1	-4.3	+8.5	-7.1	-13.3
팔라듐(NYM, USD/t.oz)	1,346.6	+2.2	+1.5	+7.2	+2.1	-18.5
곡물(%)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
대두(CBT, Usc/bsh)	1,301.8	-0.4	+3.8	+11.4	+15.3	+26.3
옥수수(CBT, Usc/bsh)	518.8	-0.5	+0.9	+15.5	+22.2	+17.8
소맥(CBT, Usc/bsh)	754.8	-1.2	+3.3	+15.9	+29.7	+48.9
운임(pt, %)	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
BDI	3,157.0	-0.9	+3.3	+11.0	+4.0	+68.2
SCFI	3,509.5	+2.9	+2.9	+9.5	+36.5	+111.9

ETF							
국내주식(원, %)	티커	09/02	1D	1W	1M	3M	YTD
KOSPI	226490	67,120	-4.3	-5.1	+2.9	-20.1	+56.2
KOSPI 200	102110	103,655	-4.2	-5.2	+3.2	-20.7	+71.6
KOSDAQ 150	229200	13,620	-2.4	-6.1	+2.2	-22.4	-11.6
해외주식(USD, %)							
S&P 500	SPY	765.2	+0.4	-0.8	-0.8	+4.0	+12.8
NASDAQ 100	QQQ	709.2	+0.2	-1.6	-2.0	+0.7	+15.7
Stoxx 50	FEZ	70.2	+0.2	-1.7	-1.7	+6.6	+10.9
CSI 300	ASHR	34.0	-0.6	-1.6	-1.0	-2.6	+3.5
국내채권(원, %)							
중장기 채권	302190	49,890	-0.2	-0.8	-0.6	+0.3	-2.6
단기 채권	214980	114,605	-0.0	+0.0	+0.2	+0.7	+1.6
종합 채권(AA-)	273130	109,585	-0.2	-0.7	-0.3	-0.4	-4.4
종합 채권(A-)	385540	109,585	-0.2	-0.7	-0.3	-0.4	-4.4
해외채권(USD, %)							
글로벌 채권	BNDX	47.3	-0.0	-0.7	-1.3	-0.9	-0.4
US 종합 채권	AGG	96.8	+0.1	-0.7	-0.5	-0.3	-0.4
US 종합 국채	GOVT	22.3	+0.1	-0.5	-0.4	-0.3	-0.6
US 물가연동채	TIP	106.9	+0.0	-0.5	-0.2	-0.5	+0.5
기타(USD, %)							
로보틱스&AI	BOTZ	35.2	+0.1	-2.6	-5.1	-7.3	-2.8
항공&방산	ITA	223.4	-0.9	-4.6	-10.9	-2.6	+4.2
캐시카우	COWZ	72.3	+0.6	+0.9	+6.6	+13.7	+21.4



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 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다. 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.