

Korea Market				
주요지수(%)	Close	09/02	09/01	08/31
KOSPI	6,562.72	-3.99	+0.23	+0.46
다우존스	7,155.96	-4.12	+0.27	+0.55
중국지수	4,027.99	-2.92	-0.26	-0.58
소형지수	2,388.47	-1.51	+0.05	-0.18
KOSDAQ	803.98	-2.10	-1.56	-0.49
코스피 개인(억원)		+23,029	-5,402	-1,464
코스피 외국인(억원)		-19,275	-4,917	-6,439
코스피 기관(억원)		-20,361	-6,286	-7,891
코스피 거래대금(십억원)		18,777	19,203	27,542

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,029.15	-49.00	+10.30	-0.15
프로그램(억원)		-19,838	-4,614	-4,001
차익PR순매수(억원)		-1,279	-783	-2,409
선물순매수(기관/개약)		+15,779	+7,365	+333
선물순매수(외국인/개약)		-21,204	-8,633	+3,608
① KODEX 200(억원)	241,466	-9.15	+358	-275
② TIGER 200(억원)	98,265	-4.38	+550	+170
③ KINDEX 200(억원)	16,397	-692	+47	+119
④ KR300 총(억원)	1,316	-54	+4	+3
⑤ 코스닥 150 총(억원)	63,762	-1.373	-2,089	-852
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	54,346	-0.041	+1,635	-2,070
⑦ KODEX INVERSE(억원)	7,322	+324	+18	-147
ETF Flow(백만 USD)				
	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	-381	+347	+1,421	+10,110
2. QQQ (Nasdaq)	-849	+1,836	+12,251	+14,443
3. AGG (채권종합)	+290	+739	+1,305	+6,618
4. VYM (고배당)	+4	+70	+421	+4,275
5. VNQ (리스크)	-38	-162	-221	+1,178
6. EEM (신흥국)	0	0	+480	+9,911
7. ASHR (중국대형주)	0	0	0	-316
8. EWI (한국)	0	0	-379	+9,429
9. ESGU (ESG)	0	+51	-84	+546
10. GLD (금)	+599	-286	+5,330	-3,092

ETF Flow는 증가/감소

Korea		Comment
지수		'2일(수) 코스피는 중동 긴장 고조에 따른 국제유가가 미국채금리 급등으로 급락하며 6,500대로 마감(KOSPI -3.99%, KOSDAQ -2.10%). 지수는 6,625.47로 출발해 한때 6,694.57까지 낙폭을 줄였으나 다시 하락해 6,562.72로 마감. 외국인(1,394천196억원)과 기관(2,043,374억원) 동반 순매도. 개인(2,332,894억원)은 매수. 유가 상승세(-4.02%), SK하이닉스(-4.73%) 등 대형 반도체주가 하락하고 경기소비재(-7.62%), 전기·전자(-4.34%) 등 대다수 업종 약세. 코스닥은 기관 매도 속 개인 외국인 매수로 803.98에 마감. 거래대금은 유가증권 18조5천750억원, 코스닥 5조4천250억원.
수급		이날 개인은 23,029억원 순매수를 기록한 반면, 기관과 외국인은 각각 20,361억원, 19,275억원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 -1,279억원, 비차익거래는 -18,559억원을 기록해 총 19,838억원 순매도를 기록.
NEWS		- 한은 '9월 물가상승률 둔화하겠지만 근원물가 지표 상승 예상' - 수출 1조 8천 5백만 달러...월간 실적 '반도체 호황' 연재가 - 한은, 사전실명도 없었다...외환보유액 순위 25년만에 '버거' - M&A도 해외진출도 불류도 많았다...13년만에 보합형 자산운용 규제 손실

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	15,149.70	-3.96	-3.68	+3.21
에너지	11,459.51	-4.78	-0.50	+12.29
화학	13,311.38	-5.42	-0.32	+7.47
금속 및 광물	5,837.73	-3.11	-3.68	+9.97
건설	9,222.18	-4.56	-1.11	+3.16
조선	14,396.21	-5.89	-6.77	-7.23
운송	4,637.40	-1.22	-0.17	+2.67
자동차 및 부품	23,477.81	-5.38	-7.07	-5.84
내구소비재 및 의료	11,456.85	-1.91	-0.32	+11.62
소비자 서비스	3,536.12	-0.80	+0.02	+7.16
미디어	1,107.43	-1.71	-2.15	-4.02
유통	5,014.87	-5.05	-3.13	-0.28
음식료 및 담배	9,095.15	-0.67	-1.11	+4.15
생활용품	40,400.76	-2.51	-3.65	+13.90
제약 및 바이오	18,553.04	-1.62	-4.90	+2.12
은행	6,547.89	-0.80	+2.56	+4.13
기타금융	82.12	-2.49	-3.96	+2.53
증권	6,405.19	-1.98	-1.55	-3.04
보험	30,754.43	-3.37	-2.84	+10.43
소프트웨어	4,524.69	-3.34	-3.02	-4.01
하드웨어	3,979.60	-3.54	+2.21	+15.60
반도체	103,988.42	-4.37	-4.34	+3.20
디스플레이	403.62	-2.65	-2.66	-1.71
통신서비스	1,311.04	-2.23	-4.16	+0.86
유틸리티	1,378.33	-2.95	-8.45	-7.73

Event	국가	지표		전망(실제)	이전치
9.2	한국	CPI (YoY)	8월	3.1%	2.8%
	미국	ADP 취업자변동	8월	38k	44k
9.3	미국	무역수치	7월	-\$90.2b	-\$73.3b
		ISM 서비스업 PMI	8월	54.1	54.1
9.4	한국	경상수지	7월	-	\$49730m
	미국	실업률	8월	4.1%	4.1%
	유로	소매 판매 (YoY)	7월	1.1%	0.7%
9.7	유로	GDP (QoQ)	2분기	-	0.4%
9.8	한국	GDP (YoY)	2분기	3.7%	3.7%
	일본	GDP (QoQ)	2분기	0.4%	0.3%
	중국	수출 (YoY)	8월	27.9%	23.9%
9.9	한국	실업률	8월	-	2.8%

Compliance Notice

- 당사는 중 자를 투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

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

고지사항

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

- 본 조서분석자료는 투자자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 투자자의 투자 결정에 영향을 미칠 수 있는 투자자의 판단과 책임에 따라 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.

- 본 조서 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전사, 배포, 전송, 번역, 편집, 출판을 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 만 형사상 책임을 지게 됩니다.

Global Indices				
지수(달러/%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	6,562.72	-3.99	-3.61	+3.2
Ishares MSCI KOREA ETF(S)	178.86	+1.74	-0.18	+5.7
KOSDAQ	803.98	-2.10	-2.77	+2.98
DOW	53,061.95	+0.56	-0.75	-2.37
NASDAQ	26,217.83	+0.45	+0.34	-0.55
S&P 500	7,666.60	+0.46	-0.12	-0.74
VIX Index(pt)	15.20	-1.14	-0.01	-0.61
Russell 2000	2,953.17	+1.13	-1.75	-2.19
Semiconductor	11,339.25	+0.45	-2.34	-5.58

상하이종합	3,941.39	-0.97	+0.74	+1.62
스위스	14,362.97	+0.34	-1.31	-0.26
인도	76,570.35	-0.02	-0.92	-1.89
브라질	185,205.09	+3.05	+6.08	+4.21
일본	64,325.64	-2.85	-2.92	+0.58
홍콩恒生	25,311.21	-0.07	-1.33	-2.33
홍콩 H	8,450.10	-0.15	-0.98	-1.79
대만	46,164.72	-1.67	+0.72	-3.98
태국	1,575.07	-0.86	-1.68	-2.60
베트남*	1,832.12	+0.03	+3.62	+5.55
인도네시아	6,595.78	-0.06	+2.97	+5.79
Euro Stoxx 50	6,362.15	-0.11	-1.68	-1.77
영국	10,756.45	-0.30	-1.19	-1.13
독일	25,839.33	-0.50	-1.70	-1.10
프랑스	8,280.63	-0.26	-2.15	-4.48
스페인	19,779.00	-0.23	-1.44	-1.39
포르투갈	9,405.31	-0.77	-0.43	+2.50
그리스	2,648.58	-0.32	-1.43	+0.94
이탈리아	51,792.10	-0.24	-2.06	-3.10
폴란드	152,161.10	+0.27	-0.82	+0.71
호주	9,160.33	-1.09	-1.91	-2.61
캐나다	36,091.61	-1.23	-1.96	-0.15
아르헨티나*	3,106,215.75	+1.86	+2.69	-2.60
칠레*	56,918.33	-0.14	+0.92	+4.11
남아공	107,730.10	-0.58	-1.61	+1.44

(*) 2026-09-02 휴일

Global		Comment
지수		2일(수) 뉴욕증시는 최근 3개월째 연속 하락에 따른 저가 매수세와 국제금리 급등세 진정에 힘입어 반등. 다우(+0.56%), S&P500(+0.46%), 나스닥(+0.45%)이 일제히 상승했으나, 장중 4.82%를 넘어섰던 미 10년물 금리가 상승폭을 반납하면서 성장주 밸류에이션 부담이 완화. 특히 AI 서비스 호조를 확인한 델의 실적 전망 상향을 계기로 AI-반도체주에 매수세가 재유입되며 투자기미 회복을 견인.
해외		존 월리얼스 뉴욕 연은 총재가 추가 긴축 필요성에 대해 명확한 신호가 없으며 중립적인 입장을 보인 점에 따라 확대된 9월 금리 인상 우려를 일부 완화. 베이징에서는 데이트센터 수요를 중심으로 미국 경제가 완만한 성장세를 이어간 것으로 확인. 다만 마이인 교전 지속으로 브랜트유 (+1.04%)는 95.63달러, WTI(+0.88%)는 91.01달러까지 오르며 3개월째 일 연속 상승해 유가별 인플레이션에 경계감을 지시.
NEWS		- 델(+15.81%)이 AI 서버 수요 급증을 바탕으로 연인 매출 및 이익 전망을 상향하면서 AI 인프라 투자 지속성에 대한 기대를 재차 강화. 엔비디아(+3.21%), 마이크로소프트(+2.43%), 애플(+2.01%), SK하이닉스 ADR(+2.61%) 등 주주 반도체주도 동반 상승. - 미, 이란정 부유층 자산 추적...이제 '논쟁의 눈' 전략 - 미국 10년물 금리 4.8% 돌파 '34개월만 최고치'...글로벌 채권 박락 - BOC, 기준금리 2.25%로凍結...7회 연속 - 뉴질랜드, 기준금리 25bp 인상에 2.75%...뉴질랜드달러는 약세

수급(외국인/기관, 개인)				
	D-1	D-5	D-1	D-5
MKF 500				
기관순매수	-6	+764	-636	+391
외국인순매수	-448	+418	-118	-209
화학	-144	+484	-14	-638
금속 및 광물	-386	-50	+100	-1,519
건설	-681	-1,009	-407	-267
조선	+140	+511	-111	+507
운송	-2,209	-5,899	-736	-1,905
자동차 및 부품	-45	+248	-179	-209
내구소비재 및 의료	+58	+110	-64	-173
소비자 서비스	-7	-66	-21	-184
미디어	-194	-1,794	-311	+1,298
유통	+22	+200	+148	+297
음식료 및 담배	-154	+794	+261	+82
생활용품	-795	-1,823	-775	-1,314
제약 및 바이오	+499	+3,050	-326	-1,474
은행	-2	+30	-44	-119
기타금융	-342	-912	-288	+1,080
증권	+306	+1,492	-428	-1,103
보험	-542	-782	-240	+217
소프트웨어	-1,111	+3,867	+159	+1,765
하드웨어	-14,893	-52,346	-13,341	-21,385
반도체	-15	+80	-85	-317
디스플레이	+48	-642	-91	-273
통신서비스	-91	-315	-56	-339
유틸리티				

기관 매매 상위		외국인 매매 상위	
순매수	순매도	순매수	순매도
KODEX 200선물인버스2X	삼성전자	주식연지니아임	SK하이닉스
KODEX 인버스	SK하이닉스	TIGER 200	삼성전자
삼성전기	KODEX 레퍼런스	GS	삼성전자
DB손해보험	현대차	현대차	현대차
신한지주	KODEX 200선물인버스2X	두산퓨얼셀	두산퓨얼셀
SK이노베이션	현대모비스	현대엔지니어링	현대엔지니어링
메리츠금융지주	TIGER 200	원익PS	원익PS
대한항공	알테오젠	NAVER	HD현대일렉트릭
S-Oil	NAVER	KODEX 200	DB손해보험
하나금융지주	HD현대중공업	테스	삼성전자
다이나미	두산엔지니어링	GS건설	현대차2주8

FICC				
Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	3.930	5.20p	11.40p	19.00p
한국 CD(91일)	3.120	0.00p	15.00p	19.00p
Credit Spread(회사채BBB-, 3y)	6.476	-0.20p	-2.00p	-3.70p
미국 국채(2년)	4.369	-3.10p	16.00p	18.80p
미국 국채(10년)	4.778	-2.00p	13.20p	16.50p
미국 장단기(Spread(10-2년, bp)	40.90	1.10p	-2.80p	-2.30p
미국 30년기 금리(30년)	6.790	1.00p	2.80p	2.00p
TED Spread(bp)	-2.855	2.10p	-2.70p	3.70p
독일 국채(10년)	3.376	9.70p	14.20p	26.50p
일본 국채(10년)	3.027	2.10p	12.30p	19.80p

Currency(Δ)				
달러/원	1,357.06	-1.45	-19.28	-50.80
달러/원 NDF(1개월)	1,358.00	-0.12	-23.64	-64.48
100/엔	856.00	-1.61	-13.38	-44.91
달러/인덱스(pt)	99.562	-0.12	+0.40	-0.11
달러/엔	158.71	+0.01	-0.60	+0.96
유로/달러	1.1588	0.000	-0.006	+0.004
달러/위안(역외)	6.718	-0.000	-0.002	-0.030
Commodity(Δ)				
WTI(NYMEX, 근월물)	91.01	+0.88	+10.68	+22.90
두바이유(한울)	87.39	+2.90	+10.54	+19.04
금(COMEX, 근월물)	4,414.60	+0.41	-5.13	+2.54
천원인스(NYMEX, 근월물)	2.996	+1.79	+2.85	+8.04
BDI(Baltic Dry Index)	3,157.00	-0.91	+9.54	+11.04
D형 DDR5 16Gb(4800/5600)*	49.3	-0.40	-2.48	-0.38
브랜트유(CIE, 근월물)	95.26	+0.64	+9.57	+22.35
CRB상품지수	416.84	+1.11	+1.24	+11.62
코인(COMEX, 근월물)	65.08	-0.35	-6.01	+5.76
파운(COE)*	298.10	-3.67	-7.47	-4.29
철강선물(SHFE, AC)	3,133.00	-0.79	+0.38	+3.13
천원고무(TSR20, 12월숙)	233.20	+0.60	+0.17	+7.32
원당(NYBOT/GC, 근월물)**	18.70	+1.85	+6.31	+23.43
소맥(CBOT, 근월물)**	774.00	-1.09	+3.44	+17.05
대두(CBOT, 근월물)**	1,310.25	-0.57	+3.50	+11.53
옥수수(CBOT, 근월물)**	543.50	-0.46	+1.30	+18.15

(*) D형 DDR5 16Gb(4800/5600)는 Bloomberg 기준

▶ Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2026. 09. 03																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	SD	ID	SD	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																			