

Korea Market				
주요지수(%)	Close	09/04	09/03	09/02
KOSPI	6,687.21	+1.64	+0.26	-3.99
대형주	7,299.44	+1.76	+0.24	-4.12
중형주	4,057.00	+0.09	+0.63	-2.92
소형주	2,404.14	+0.71	-0.06	-1.51
KOSDAQ	813.50	+2.95	-1.71	-2.10
코스피 개인(억원)		-37,229	-9,552	+23,029
코스피 외국인(억원)		+5,037	+452	-19,275
코스피 기관(억원)		+16,694	+9,143	-20,361
코스피 거래대금(십억원)		17,724	22,165	18,777

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,052.50	+22.50	+0.85	-49.00
프로그램(억원)		+6,498	-1,956	-19,838
차익PR순매수(억원)		+3,736	+72	-1,279
선물순매수(기관/개약)		-19,218	-3,229	+15,779
선물순매수(외국인/개약)		+20,495	+8,076	-21,204
① KODEX 200(억원)	245,588	+4,798	-676	-9,151
② TIGER 200(억원)	99,951	+1,647	+39	-4,398
③ KINDEX 200(억원)	16,735	+318	+19	-692
④ KRX300 총(억원)	1,341	+24	+2	-54
⑤ 코스닥 150 총(억원)	62,929	+1,198	-2,032	-1,373
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	54,619	+15	+259	-4,041
⑦ KODEX INVERSE(억원)	7,335	-156	+169	+324
ETF Flow(백만 USD)				
	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	-1,194	-4,778	-119	+7,285
2. QQQ (Nasdaq)	-4,926	-9,545	-7,303	+4,887
3. AGG (채권종합)	+97	+630	+1,138	+6,793
4. VYM (고배당)	-46	-49	+208	+4,206
5. VNQ (리츠)	-48	-122	-124	+1,258
6. EEM (신흥국)	0	0	+480	+4,911
7. ASHR (중국대형주)	0	-12	-12	-328
8. EWI (한국)	0	0	-692	+9,429
9. ESGV (ESG)	+8	+8	-75	+555
10. GLD (금)	-202	+1,352	+4,912	-2,338

Korea		Comment
지수		4일(금) 코스피는 뉴욕증시 강세에 힘입어 6,680대로 상승 마감(KOSPI +1.64%, KOSDAQ +2.95%), 지수는 6,654.36으로 종일상승한 6,746.14까지 올랐으나 미국 고용보고서 경제감에 도출됨에 따라 반전하며 6,687.21로 마감. 외국인(5천344억원)과 기관(1조6천690억원)이 동반 매수했고 개인(3조7천225억원)은 매도. 상승전지(2.20%), SK하이닉스(3.20%)가 올랐고 정보기술(7.18%), 전기·전자(2.44%) 등 대다수 업종 강세. 코스닥은 외국인·기관 매수세에 813.50으로 상승 마감. 거래대금은 유가증권 17조4천600억원, 코스닥 6조6천490억원.
수급		이날 기관과 외국인은 각각 16,694억원, 5,037억원 순매수를 기록한 반면, 개인은 37,229억원 순매도를 기록. 프로그램 매매에서 차익거래는 +3,736억원, 비차익거래는 +2,762억원을 기록해 총 6,498억원 순매수를 기록.
NEWS		9월 초 수출누계 7000억달러 돌파...李대통령 "놀라운 성장세" 환율 1340원대까지 하락... 기업 달러매수 사상 최대 정부 "일정 재무건조한 것은 코스닥 기업, 코스닥 기업상장 활용" 토론종전, 주식·채권·펀드까지...금융界, 내년 2월 정경회전 발표 허용

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	15,435.38	+1.86	-1.52	+6.62
에너지	11,930.60	+4.61	+2.62	+15.64
화학	13,590.85	-0.97	-2.55	+6.08
금속 및 광물	5,948.01	-0.72	-3.99	+4.00
건설	9,675.75	+0.35	-6.98	+0.19
조선	15,338.68	+1.91	-0.74	-5.73
운송	4,794.33	+1.96	+1.67	+3.01
자동차 및 부품	23,837.43	-0.23	-3.51	-7.52
내구소비재 및 의료	11,520.69	+0.96	-0.25	+6.94
소비자 서비스	3,537.18	+1.20	+0.43	+5.26
미디어	1,130.12	+1.84	-0.42	-2.62
유통	4,978.33	+0.10	-2.72	-1.97
음식료 및 담배	9,869.35	-0.97	-3.43	-0.34
생활용품	38,845.43	-1.42	-11.29	+3.82
제약 및 바이오	18,398.60	+0.71	-4.58	-2.94
은행	6,537.90	-3.36	-0.10	+1.25
기타금융	85.53	+3.86	-1.72	+8.66
증권	6,567.91	+1.02	+0.36	-2.16
보험	31,005.19	-3.76	-2.68	+7.01
소프트웨어	4,605.51	+2.78	-2.49	-3.14
하드웨어	3,995.07	+2.11	-3.48	+12.19
반도체	106,320.68	+2.87	-0.37	+10.54
디스플레이	403.82	+1.40	-4.31	-3.53
통신서비스	1,321.22	+2.25	-3.67	+1.01
유틸리티	1,404.21	-1.46	-1.72	-8.07

Global Indices				
지수동향(%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	6,687.21	+1.64	-1.50	+6.2
Ishares MSCI KOREA ETF(S)	188.87	+4.60	+4.81	+13.7
KOSDAQ	813.50	+2.95	-2.97	+1.49
DOW	53,414.25	-0.51	-0.27	-1.15
NASDAQ	26,506.99	-0.29	+0.40	-0.69
S&P 500	7,718.60	-0.38	+0.09	-0.50
VIX Index(pt)	14.53	+0.21	+0.10	-0.37
Russell 2000	2,975.65	+0.25	+0.11	-1.94
Semiconductor	11,735.26	+3.37	+2.32	-5.03

상하이종합	3,930.12	-0.30	-0.56	-0.25
스위스	14,395.94	+0.22	+0.07	-1.08
인도	76,515.43	-0.55	-1.01	-3.55
브라질	185,147.15	-0.02	+5.40	+7.32
일본	65,020.94	+1.26	-2.09	-1.01
홍콩恒生	25,650.87	+1.74	+0.26	-0.07
홍콩 H	8,555.03	+2.02	+0.76	+0.27
대만	46,551.13	+1.51	+0.47	+3.61
태국	1,595.58	+1.18	+0.46	-1.18
베트남	1,853.08	+1.39	+3.44	+4.27
인도네시아	6,636.48	-0.47	+1.82	+4.49
Euro Stoxx 50	6,392.93	+0.16	-1.43	-2.01
영국	10,831.09	-0.00	+0.36	-3.34
독일	26,045.40	+0.17	-1.97	-1.04
프랑스	8,278.77	-0.09	-1.46	-5.00
스페인	20,050.70	+0.25	+0.04	-0.62
포르투갈	9,388.77	-0.14	-0.45	-2.26
그리스	2,701.38	+0.37	+0.80	+3.30
이탈리아	52,100.43	-0.28	-0.98	-3.01
폴란드	153,948.20	+1.24	+1.34	+1.43
호주	9,195.99	-0.02	-1.06	-2.64
캐나다	36,513.80	+1.50	-0.11	+0.36
아르헨티나	3,049,122.00	-0.29	+2.34	-1.66
칠레*	56,918.33	-0.14	+0.92	+1.11
남아공	109,270.10	-0.01	-1.27	+1.88

Global		Comment
해외		4일(금) 뉴욕증시는 예상보다 강한 8월 고용지표로 9월 금리 인상 경계감이 제차 확대되며 3대 지수가 일제히 하락. 다우(-0.51%), S&P500(-0.38%), 나스닥(-0.29%)이 동반 약세를 기록했으며, 전일 연준 인사들의 비둘기파적 발언으로 완화화된 긴축 우려가 하루 만에 재부각. 다만 견조한 고용이 경기 펀더멘털에 대한 자신감을 뒷받침하면서 지수 하락폭은 0.5% 내외로 제한. 8월 비농업 일자리가 전월 대비 16.2만명 증가해 시장 예상을 크게 상회하고 5개월 만의 최대 증가폭을 기록하면서 연준의 추가 긴축 명분이 강화. CME 페드워치 기준 9월 금리 인상은 확률은 전일 대비 9.0% 상승한 58.4%로 높아졌으며, 이에 미 2년물 국채금리는 4.7bp 오른 4.379%, 10년물은 2.2bp 상승한 4.783%를 기록. 달러인덱스는 0.21% 상승한 반면 비트코인은 7만8천달러대까지 하락하는 등 금리 상승에 따른 위험자산 선호 약화가 나타나는 모습. 한편 중동 지역의 지정학적 불확실성도 지속. 바브엘만데브 해협에서의 충돌로 원유 공급 차질 우려가 부각되며 Brent유(0.80%)는 배럴당 96.28달러, WTI(0.20%)는 91.48달러로 상승.
NEWS		미국 8월 비농업 고용 16만2000명 증가...시장 예상 크게 웃돌아 OPEC+, 7개월만에增产 중단...10월 신유량 동결 백악관 "고용, 예상보다 좋지만 연준 내 통찰 주장은 상당히 강해졌" 것 트럼프 "캐나다 달러 환율 불균형 수를 불가"...보복 관세 강행 앞두고 경고

FICC				
Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	3.884	-0.40p	9.60p	14.20p
한국 CD(91일)	3.120	0.00p	-1.00p	19.00p
Credit Spread(회사채BBS-, 3y)	6.490	0.30p	-0.70p	-1.10p
미국 국채(2년)	4.366	0.00p	2.50p	12.50p
미국 국채(10년)	4.782	0.00p	3.20p	7.50p
미국 장단기(Spread(10-2년, bp)	41.60	0.00p	0.70p	-5.00p
미국 고정지 금리(30년)	6.790	1.00p	2.00p	2.00p
TED Spread(bp)	-0.030	0.80p	6.20p	2.90p
독일 국채(10년)	3.339	-0.50p	6.00p	20.70p
일본 국채(10년)	2.918	-3.90p	-1.30p	11.30p

Currency(Δ)				
달러/원	1,349.50	+3.36	-23.97	-61.66
달러/원 NDF(1개월)	1,344.86	-11.24	-31.13	-62.54
100엔/원	859.71	-11.09	-0.06	-32.41
달러/인덱스(pt)	99.176	+0.27	-0.53	-0.36
달러/엔	156.26	-0.12	-3.83	-1.50
유로/달러	1.1614	-0.001	+0.003	+0.006
달러/위안(역위)	6.708	-0.001	-0.010	-0.039
Commodity(Δ)				
WTI(NYMEX, 근월물)	91.48	+0.20	+9.69	+18.57
두바이유(함물)	86.61	-2.87	+6.32	+16.76
금(COMEX, 근월물)	4,476.60	-1.39	-1.18	+1.75
천연가스(NYMEX, 근월물)	2.975	+2.13	+3.01	+9.33
BDI(Baltic Dry Index)	3,628.00	+0.01	+16.77	+18.68
D램 DDR5 16Gb(4800/5600)*	49.2	+0.61	-1.07	-0.44
브랜트유(CIE, 근월물)	96.28	+0.80	+9.28	+17.92
CRB상품지수	416.41	+0.07	+2.77	+10.45
온(COMEX, 근월물)	66.21	-1.15	-0.26	+4.17
커피(COCE)**	295.60	+0.08	-5.51	-6.43
철근선물(SHFE, AC)	3,173.00	+0.41	-0.41	+4.58
천연가스(TSR20, 12선월)	239.70	+2.70	+1.35	+9.75
원유(NYBOT/JICE, 근월물)**	18.07	0.00	+2.90	+9.85
소맥(CBOT, 근월물)**	734.00	-2.68	-6.38	+11.51
대두(CBOT, 근월물)**	1,309.75	-0.49	+1.69	+11.35
옥수수(CBOT, 근월물)**	536.75	-0.74	+0.05	+16.18

FICC		Comment
금리		국고채 금리는 장기물 중심 하락 마감. 간발 월러 연준 이사의 비둘기파적 발언으로 이월 인상 가능성이 낮아지며 미 국채 금리가 하락하고, 아시아에서는 일본 장기물에도 내년 12월 연동되어 강세 조류 확대. 오징어 미국인의 3년 국채선물 순매도에 단기 물이 약세를 보였으나 오후 들어 대부분 되돌리며 3년물도 포함전 마감.
환율		4일(금) 달러/원 환율은 하락 마감(오후 3시 30분 마감 기준). 미 연준 인사의 비둘기파적 발언에 따른 글로벌 달러 약세와 스왑트 마(MAR) 시장을 중심으로 한 개선 달러 매도세, 국내 증시 내 외국인 주식 순매수에, 전일 대비 8.90원 내린 1,350.40원 기록. 1,358.50원에 출발한 환율은 장 초반 저가 매수세와 숫자비 유입으로 1,359.60원까지 반등했으나 이후 오미 물량 출하와 외국인의 달러 선물 순매도 전환으로 하락을 확대하며 장종 1,349.50원까지 저점을 낮춘 뒤 마감. 해외 외환 시장은 달러화는 미국 고용지표가 예상보다 양호하게 발표되면서 연준의 통화긴축 경계감이 재부각돼 상승.
상품		4일(금) 국제유가는 중동 지역의 군사적 긴장이 확대되는 흐름을 보이면서 상승. 미-이란 긴장 속 호르무즈 해협 통항이 제한되는 가운데 에센스 후추 연준 긴축 우려가 발생하면서 바브엘만데브 해협 적도 불안정해지고 있기 때문에 바브엘만데브 해협을 현재 사우디의 주요 원유 수송 경로인 만큼 중동 원유 수송이 추가로 제한될 수 있다는 우려가 유가 상승 요인으로 작용. 금은 하락, 미국의 8월 고용지표가 시장 예상을 크게 상회하면서 미 연준의 통화 긴축 우려가 높아진 영향. 또한 고용지표 호조에 달러가 강세를 보인 점도 가격 약세 요인으로 작용.

Event	국가	지표	전망(실제)	이전치
9.4	한국	경상지수	7월 \$42078m	\$49730m
	미국	실업률	8월 4.1%	4.1%
	유로	소매매출 (YoY)	7월 0.6%	1.4%
9.7	유로	GDP (QoQ)	2분기 0.4%	0.4%
9.8	한국	GDP (YoY)	2분기 3.7%	3.7%
	일본	GDP (YoY)	2분기 0.4%	0.3%
	중국	수출 (YoY)	8월 26.0%	23.9%
9.9	한국	실업률	8월 -	2.8%
	중국	소비자물가지수 (YoY)	8월 0.8%	0.5%
9.10	미국	PPI (YoY)	8월 5.2%	4.7%
9.11	미국	CPI (YoY)	8월 3.4%	3.4%
	미시간	소비자지수	9월 51.0	51.7

기관 매매 상위		외국인 매매 상위	
순매수	순매도	순매수	순매도
삼성전자	TIGER 미국나스닥100	SK하이닉스	K8금융
SK하이닉스	에이피엘	삼성전자	우리금융지주
KODEX 레퍼리치	현대차	삼성전자주	신한지주
KODEX 코스닥150레퍼리치	엘앤에프	한미반도체	KODEX 200
삼척	로보티즈	TIGER 200	SK이노베이션
KODEX 200	삼성생명	주식연진지나리	이오테크닉스
SK이노베이션	KODEX 200순환지수	대한항공	두산에너지
한미반도체	LG이노텍	KODEX SK하이닉스단일종목채권	삼성SDI
TIGER 200	SOL SK하이닉스신설	TIGER 삼성전자인수종목채권	우리금융지주
로보티즈	한국콜마	TIGER 미국나스닥100	POSCO홀딩스
삼성SDI	KODEX 코스닥150순	한국콜마	삼성전자

▶ 한국 DR 가격				
	Close	D-1	환산가격	국내가격
K8금융지주(ADR)	128.7	-2.78	173,149	172,500
신한지주(ADR)	82.3	-2.59	110,714	110,900
LG디스플레이(ADR)	3.3	+1.54	8,881	9,130
한국전력(ADR)	11.9	-0.50	32,132	32,250
우리금융그룹(ADR)	74.9	-3.23	33,577	33,350
KT(ADR)	19.8	-0.20	53,258	54,200
SK텔레콤(ADR)	38.7	+3.81	468,666	93,000
POSCO(ADR)	62.7	-0.6	337,686.8	338,000.0
LG전자주(GDR)	29.0	+11.54	78,044	74,800
삼성전자(GDR)	4,908.0	+6.23	264,164	257,000
삼성SDI(GDR)	101.0	+0.50	271,807	552,000

Compliance Notice

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

- 동 자료에 기재된 내용은 본문의 의의를 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

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

- 본 조식분석자료는 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 중립으로 사용될 수 없습니다.

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

Korea Stocks										외국인(억원)					기관(억원)					▶ Overseas Stocks					2026. 09. 07																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
업종	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20	ID	SD	ID	SD	주가등락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																													