

Korea Market				
주요지수(%)	Close	09/22	09/21	09/18
KOSPI	7,017.91	+0.15	+1.65	+2.66
대형주	7,689.83	+0.15	+1.84	+2.87
중형주	4,089.95	+0.17	-0.55	+0.31
소형주	2,379.21	-0.25	-0.60	+0.24
KOSDAQ	834.38	-0.23	+1.11	+0.60
코스피 개인(억원)		-15,627	-31,850	-36,359
코스피 외국인(억원)		+573	+185	+4,609
코스피 기관(억원)		-1,295	+15,190	+15,322
코스피 거래대금(십억원)		23,594	20,811	28,105

Futures & ETF				
KOSPI 200 선물	1,112.00	-3.10	+22.65	+29.70
프로그램(억원)		+4,132	-780	+10,826
차익PR순매수(억원)		+1,187	+2,622	+2,631
선물순매수(기관/계약)		-9,191	-10,999	-13,336
선물순매수(외국인/계약)		+5,120	+11,817	+15,312
① KODEX 200(억원)	258,107	+192	+4,757	+6,695
② TIGER 200(억원)	102,701	-792	+2,369	+2,912
③ KINDEX 200(억원)	17,270	+84	+310	+461
④ KRX300 총(억원)	1,417	+4	+32	+30
⑤ 코닥 150 총(억원)	63,416	-619	+824	+86
⑥ KODEX LEVERAGE(억원)	61,261	+1,893	-946	+4,378
⑦ KODEX INVERSE(억원)	7,510	-303	-606	-253
ETF Flow(백만 USD)				
	D-1	D-5	D-20	YTD
1. SPY (S&P500)	+2,862	-7,538	-12,783	-390
2. QQQ (Nasdaq)	-1,223	-4,367	-9,911	+3,572
3. AGG (채권종합)	0	+48	+1,327	+7,205
4. VYM (고배당)	+72	+123	+219	+4,378
5. VNQ (리츠)	+47	+20	+94	+1,383
6. EEM (신흥국)	0	0	0	+4,911
7. ASHR (중국대형주)	-24	-66	-77	-394
8. EWI (한국)	-152	-1,153	-1,995	+7,740
9. ESGV (ESG)	0	-8	-41	+530
10. GLD (금)	-238	+1,112	+1,149	-1,830

ETF Flow는 증가기준

Korea		Comment
지수		22일(화) 코스피는 미국 반도체주 강세로 상승 출발했으나 차익실현 매물로 오후를 보낸바에 강보합 마감(KOSPI +0.15%, KOSDAQ -0.23%) - 지수는 뉴욕증시 기술주 급등에 7,161.61로 출발해 7,171.44까지 뛰어올랐으나 추세 연료를 앞둔 차익실현 매물과 각종 미·이란 협상 기대감 후 유가 재상승 여파로 7,017.91에 마감 - 외국인 13거래일 연속 매수(850억원), 순매수로 출발했던 기관(1,190억원)도 매도, 개인(1조 6,089억원)도 순매도 상승전(0.91%)은 오후세를 유지한 반면 SK하이닉스(-1.50%)는 하락, SK하이닉스 외국인(579억원)과 기관(945억원)의 동반 매도세에 834.38로 하락 마감 - 유가증권시장과 코스닥시장 거래대금은 각각 22조 1,780억원, 7조 9,263억원
수급		이날 외국인인 573억원 순매수를 기록한 반면, 개인과 기관은 각각 15,627억원, 1,295억원 순매도를 기록, 프로그램 매매에서 차익거래는 +1,187억원, 비차익거래는 +2,945억원을 기록해 총 4,132억원 순매수를 기록
NEWS		- 한은 "기준금리 인상, 9개월 뒤 위약금제 대응 연계를 상으로 이어진다" "차관-경제사령탑" 첫 직행 이명환...물가·부동산 고지방정식 과제 - 별첨은 원자재값에 손실 '눈덩이'...금값업, ETF·ETN 투자 경고 - 반도체가 계속 해운다...9월 무역흑자 벌써 230억달러 '역대 최대'

Korea Sector Index				
	Close	D-1	D-5	D-20
MKF 500	16,290.82	+0.11	+6.47	+4.52
에너지	12,004.48	+0.97	+1.33	+4.18
화학	13,011.97	-0.36	-3.44	-1.96
금속 및 광물	5,649.19	-0.12	-2.74	-8.93
건설	10,650.38	+1.62	+0.03	+9.10
조선	14,991.74	+0.13	-0.77	-2.24
운송	4,797.66	+2.29	+2.59	+1.69
자동차 및 부품	22,169.68	-0.32	-2.71	-15.20
내구소비재 및 의료	12,006.78	+4.54	+1.8	+4.90
소비자 서비스	3,369.78	-0.10	-1.95	-2.02
미디어	1,058.78	-2.32	-6.99	-3.53
유통	4,721.78	-0.75	-3.52	-5.75
음식료 및 담배	8,647.41	+0.49	+0.27	-4.68
생활용품	37,161.65	-1.33	+0.02	-11.62
제약 및 바이오	16,970.51	-1.42	-2.28	-11.45
은행	6,673.79	-0.52	-0.70	+5.36
기타금융	78.27	+1.43	-5.91	-8.63
증권	6,411.86	+0.74	+0.58	-1.45
보험	30,285.34	-0.25	-0.20	+1.02
소프트웨어	4,373.77	+1.89	-0.86	-6.21
하드웨어	4,112.97	+2.35	+5.77	+4.44
반도체	116,699.80	-0.12	+10.34	+8.55
디스플레이	384.82	-0.35	-0.32	-7.65
통신서비스	1,270.65	+0.27	-0.66	-6.60
유틸리티	1,365.58	+0.20	-1.68	-4.50

Global Indices				
지수동락률(%)	Close	D-1	D-5	D-20
KOSPI	7,017.91	+0.15	+5.89	+4.1
Ishares MSCI KOREA ETF(S)	192.62	+1.83	+9.14	+10.9
KOSDAQ	834.38	-0.23	+2.70	+0.87
DOW	51,863.69	-0.36	-0.44	-2.91
NASDAQ	27,244.28	+0.45	+4.86	+4.87
S&P 500	7,764.64	-0.00	+2.36	+1.46
VIX Index(pt)	14.21	-0.66	-2.99	-1.24
Russell 2000	2,889.92	+0.51	+0.68	-3.51
Semiconductor	12,689.82	+2.06	+13.55	+11.09

상하이종합	3,952.13	+0.06	+2.27	+1.61
스위스	13,953.39	+1.23	+0.56	-3.46
인도	74,529.08	+0.76	+0.10	-3.46
브라질	187,422.92	+0.44	+0.49	+9.03
일본*	65,018.95	+1.38	+1.57	-1.51
홍콩恒生	25,087.75	+0.18	+1.70	-1.66
홍콩 H	8,362.60	+0.28	+1.92	-0.98
대만	47,800.17	+0.17	+5.03	+4.29
태국	1,604.44	+0.40	+1.63	+0.53
베트남	1,816.93	+0.96	+0.32	+7.77
인도네시아	6,277.04	-1.69	-2.85	-3.45
Euro Stoxx 50	6,324.72	+0.10	+1.41	-2.03
영국	10,708.33	-0.29	+0.47	-1.34
독일	25,578.85	+0.02	+0.70	-2.62
프랑스	8,154.91	+0.20	+0.80	-3.37
스페인	19,754.10	+0.15	+1.01	-1.51
포르투갈	9,656.71	+0.41	+2.22	+2.24
그리스	2,671.50	-0.17	-0.88	+0.68
이탈리아	52,095.83	-0.53	+1.05	-1.18
폴란드	158,650.80	+0.17	+3.22	+4.13
호주	8,950.97	+0.36	+1.15	-4.52
캐나다	36,335.61	+0.57	+2.12	-1.03
아르헨티나	2,997,659.50	-0.04	-2.67	-3.08
칠레	57,581.93	-0.16	+0.20	-1.22
남아공	105,618.30	+0.26	-0.82	-3.58

(*) 2026-09-22 추경

Global		Comment
지수		22일(화) 뉴욕증시는 미·이란 협상 진전을 주시하는 가운데 시 관련주 강세가 이어지며 호조 마감 - 다우(-0.36%)는 하락하고 S&P500(0.00%)은 보합권에 머문 반면, 나스닥(+0.45%)은 사상 최고치를 재차 갱신
해외		- 트럼프 대통령이 이란과의 회담을 긍정적으로 평가하고 추가 회담을 예고한 가운데, 이란도 미국의 군사적 압박 완화를 조건으로 호르무즈 해협 재개방을 제안했다는 보도가 나오며 원유 공급 정상화 기대 확대 - 브렌트유(-1.1%)와 WTI(-1.2%)가 5거래일 연속 하락하며 배럴당 100달러 아래로 내려가면서 최근 중시를 앞둔 연유가발 인플레이션 우려도 완화 - 메타의 AI 에이전트 무즈 흥행에 따른 AI 수요 확대 기대가 이어지며 세티스(-4.6%), 마이크로(+5.0%) 등 반도체주가 강세 - 반면 AI 에이전트 기반 소비자 서비스를 대체할 수 있다는 우려로 우버(-1.3%), 리프트(-2.4%) 등은 하락
NEWS		- 보스턴 연은 총재 "연내 한 번 추가 인상 전망...내년은 동결" - 미중 정상회담 코앞으로...무엇이든 관전포인트 5가지 - 사우디, 동서 송유관 재가동...올해 안후웨 수출 재개 전망 - 사라 헌터 RBA 부총재도 "금리 또 올릴 수도...인플레이션 우려"

FICC				
Fixed Income(bp)	Close(%)	D-1	D-5	D-20
한국 국고채(3년)	4.040	-1.6p	-5.1p	21.0p
한국 CD(91일)	3.210	1.0p	4.0p	26.0p
Credit Spread(파생채88B-3y)	6.474	0.7p	2.3p	-2.4p
미국 국채(2년)	4.754	0.7p	9.1p	57.9p
미국 국채(10년)	4.961	1.0p	4.1p	33.3p
미국 5년물(5년)	20.78	0.3p	-13.1p	-24.7p
미국 30년물(30년)	6.970	12.0p	18.0p	19.0p
TED Spread(bp)	-5.861	-0.5p	3.5p	-4.7p
독일 국채(10년)	3.463	-1.4p	-7.5p	26.2p
일본 국채(10년)	2.989	0.0p	-5.2p	8.6p

Currency(Δ)				
달러/원	1,354.18	+1.86	-26.68	-27.85
달러/원 NDF(1개월)	1,353.21	+0.02	-23.26	-31.87
100엔/원	860.01	-13.52	-19.51	-8.26
달러/인덱스(pt)	100.525	+0.10	+0.91	+1.61
달러/엔	157.39	-0.01	+2.29	-1.80
유로/달러	1.1449	0.000	-0.010	-0.023
달러/위안(위안)	6.698	-0.001	-0.015	-0.025
Commodity(Δ)				
WTI(NYMEX, 근월물)	90.52	-2.00	-10.15	+8.67
두바이유(현물)	89.77	-3.36	-7.55	+10.31
금(COMEX, 근월물)	4,376.40	-0.17	+1.01	-6.84
천연가스(NYMEX, 근월물)	2.965	+4.55	+1.58	+4.59
BDI(Baltic Dry Index)	3,399.00	+0.86	-1.34	+19.64
D램 DDR5 16Gb(4800/5600)*	49.6	+0.36	+0.94	-1.82
브렌트유(CI, 근월물)	99.25	-1.09	-8.74	+13.73
CRB상품지수	418.70	-0.14	-1.22	+3.07
온(COMEX, 근월물)	67.09	+0.01	+6.51	-1.52
커피(COCE)**	272.30	-1.48	-4.00	-20.30
철근선물(SHFE, AC)	3,123.00	+0.06	-0.10	+0.22
천연가스(TSR20, 12월선물)	240.40	+0.17	+1.26	+8.84
원유(NYBOT/ICE, 근월물)**	18.56	+0.92	-1.64	-0.16
소맥(CBOT, 근월물)**	717.25	-1.31	-1.54	+2.54
대두(CBOT, 근월물)**	1,325.50	-0.19	+0.51	+8.27
옥수수(CBOT, 근월물)**	536.75	-1.15	+0.19	+4.12

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

(**) 섀트(*) 기준

FICC		Comment
금리		- 국고채 금리는 호조 마감 - 유엔총회를 계기로 미·이란 정상 회담 기대가 부각되며 국제유가가 급락한데 영향받아 강세 흐름 출현 - 외국인도 국제채순매수 규모를 점차 늘리며 강세를 지지 - 다만 오후 들어 국제유가가 변동하자 원유를 중심으로 강세 분출 되돌리며 약세 전환 - 미국채 등 대외금리도 오후 들어 상승하락 이어 연동
환율		22일(화) 달러/원 환율은 하락 마감(오전 3시 30분 기준 마감) - 추세 연료를 앞둔 차익실현 매물과 각종 미·이란 협상 기대감 후 유가 재상승 여파로 7,017.91에 마감 - 외국인 13거래일 연속 매수(850억원), 순매수로 출발했던 기관(1,190억원)도 매도, 개인(1조 6,089억원)도 순매도 상승전(0.91%)은 오후세를 유지한 반면 SK하이닉스(-1.50%)는 하락, SK하이닉스 외국인(579억원)과 기관(945억원)의 동반 매도세에 834.38로 하락 마감 - 유가증권시장과 코스닥시장 거래대금은 각각 22조 1,780억원, 7조 9,263억원
상품		22일(화) 국제유가는 미국과 이란 간 협상 기대와 중동 지역 원유 공급 정상화 가능성에 하락 - 이란 고위 당국자는 미국이 군사적 압박을 완화하고 이란 항구에 대한 봉쇄를 해제할 경우 일주일 내 호르무즈 해협을 재개방할 수 있다는 입장을 제시 - 여기에 사우디아라비아가 동서 송유관 가동을 재개하고 중동 연안 안보상황을 통한 원유 수출 정상화에 나서면서 중동 지역의 공급 차질 우려가 완화 - 미국과 이란 간 외교적 긴장 완화 기대까지 더해지며 지정학적 리스크 프리미엄이 축소되면서 국제유가는 하락 - 금 가격은 연준위원들의 매파적 발언으로 추가 금리 인상 기대가 높아진 영향에 하락

Event	국가	지표	전일(실제)	이전치
9.23	한국	소비자심리지수	9월 106.6	104.5
	미국	S&P 서비스업 PMI	9월 55.8	56.5
9.24	미국	신규주택매매 (MoM)	8월 1.3%	-10.5%
9.25	미국	내구재 주문 (MoM)	9월 -0.3%	1.1%
	미국	1년 인플레이션	9월 -	4.6%
	미국	미시간 소비자신뢰지수	9월 45.7	45.8
9.28	미국	달러스 연준 제조회장 활동 지수	9월 7.2	11.6
9.29	미국	컨퍼런스보트 소비자신뢰지수	9월 91.0	89.4
	미국	JOLTs 구인건수	9월 722K	727K
9.30	한국	산업생산 (MoM)	8월 -	3.6%
	미국	PCE 물가 지수 (YoY)	8월 3.8%	3.7%
	미국	GDP (QoQ)	2분기 -	6.4%

기관 매매 상위				외국인 매매 상위			
순매수		순매도		순매수		순매도	
삼성전기	SK하이닉스	삼성전기	SK하이닉스				
삼성전자	삼성전자	삼성전자	두산에너빌리티				
LG전자	KODEX 레버리지	LG전자	KB금융				
대한항공	삼성생명	대한항공	현대차				
KB금융	GS	KODEX 레버리지	하이에이				
두산	에이피칼	신체	추경연지나리				
KODEX 삼성전자인물주	삼성SDI	SK ELECTRIC	대한광통신				
LG이노베	KODEX 200선물인물	SK이노베	삼성물산				
이수퍼타이	SFA노드제	이수퍼타이	이수퍼타이				
KODEX 200	기아	TIGER SK하이닉스인물주	우리금융지주				
SK	KODEX 코스닥150	NAVER	현대건설				

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 기재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 조서분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것으로, 당사가 그 정확성과나 완전성을 보장할 수 없고, 특정 일이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조서분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종류, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정권은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 의하여 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, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 만 형사상 책임을 지게 됩니다.

