

Eugene Daily Snapshot

유진투자증권

2026.07.08

브레이크 없는 실적과 브레이크 걸린 코스피

글로벌 매크로팀 이준영_02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

주식 (26. 7. 7.) (단위: pt, %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	7,656.31	-4.9	-9.7	-6.2	81.7
	KOSDAQ	831.23	-1.9	-9.3	-17.1	-10.2
미국	DOW	52,925.15	-0.2	1.4	4.0	10.1
	S&P500	7,503.85	-0.4	0.9	1.6	9.6
	NASDAQ	25,818.69	-1.2	0.0	0.4	11.1
	필라델피아 반도체	12,300.52	-4.6	-10.3	0.7	73.7
유럽	EUROSTOXX50	6,319.86	-1.2	-0.1	4.3	9.1
	독일 DAX40	25,465.25	-1.4	1.9	2.9	4.0
아시아	일본 NIKKEI225	68,256.96	-2.1	-2.6	2.5	35.6
	홍콩恒生	23,496.89	-0.5	2.0	-5.9	-5.9
	대만가권	45,479.11	-2.3	-1.4	0.9	0.9
	중국상해종합	3,990.24	-1.3	-2.5	-0.9	-0.9

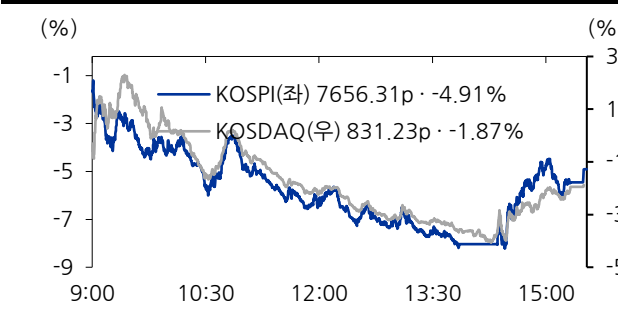
채권 (단위: %, bp)

		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.78	0.4	7.7	-10.2	82.7
	국고채 10년물	4.21	1.0	12.2	-4.1	82.8
미국	미국채 2년물	4.19	8.2	8.3	5.1	71.4
	미국채 10년물	4.55	8.2	17.7	3.4	38.4

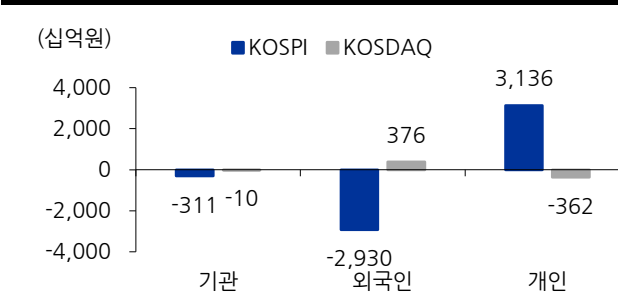
환율 및 원자재 (단위: %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,528.20	-0.1	-1.4	-0.7	6.2
	달러지수(pt)	101.03	0.2	-0.1	1.0	2.8
원자재	WTI 연결물(\$)	70.44	2.8	1.4	-22.2	22.7
	금 연결물(\$)	4,157.40	-0.2	2.9	-4.8	-4.2

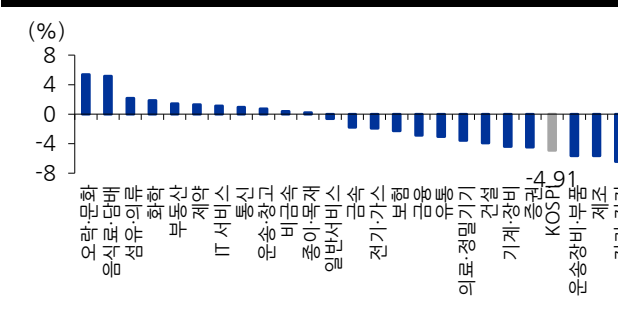
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 7. 7.)



투자지별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

미국장까지 번진 반도체 매도세

- **뉴욕증시 3대 지수 반도체발 약세 마감.** 다우 -0.25% · S&P500 -0.45% · 나스닥 -1.16% · 필 반도체 -4.65%. 전일(7/6 일) 다우 5만 3000 선 첫 돌파는 하루 만에 되돌림.
- **삼성전자 2분기 잠정 영업이익 역대 최고에도 미국장까지 번진 반도체 매도세.** 덤시크의 엔비디아 의존도 축소용 자체 추론 AI 칩 개발 보도도 가세. 인텔(-9.7%)·AMD(-6.5%)·마이크론(-4.7%)·샌디스크(-7.3%) 급락.
- **미군의 이란 공습 개시 & 이란산 석유 제재 면제 철회도 투심 약화에 영향.** 이탈 자금은 경기방어 업종으로 헬스케어(일라이릴리 +3.0%)·필수소비재(제너럴 밀즈 +2.7%)·유틸리티(에디슨 인터내셔널 +2.4%) 강세.
- **SK 하이닉스 ADR, 공모주 초과 청약 → 낙폭 축소.** 블룸버그는 외국 기업 사상 최대 규모의 미국 상장으로 기록될 것으로 전망. 반면 스페이스 X(-6.8%)는 나스닥 100 편입에도 하락 마감.

전일 국내 증시

삼성전자 호실적도 막지 못한 서킷브레이커

- **삼성전자 2분기 호실적에도 국내 증시 급락.** 코스피 올해 6번째·역대 12번째 서킷브레이커 발동(직전 6/26일) & 코스닥도 -2%대 동반 하락.
- **장중 저점에서 CB 발동 후 막판 낙폭 축소, 코스피는 재차 7천p대 후퇴.** 반도체 등 AI capex 관련 업종 낙폭 확대 & 대형주 중심 약세. 대형주(-5.2%)·중형주(-1.0%)·소형주(-0.8%, KRX 분류 기준)로 시총규모별 낙폭차 뚜렷.
- **코스닥은 규모와 무관한 전방위 약세.** 개장 초반 엔터·제약·바이오 중심 강세로 전일 대비 +2.3%까지 상승했으나, 시장 전반에 번진 매도세에 유가증권시장과 연동되며 -2%대 하락 전환.
- **정치권발 단일종목 레버리지 ETF 상폐론 & 반도체 호실적 차익실현 매물**까지 겹친 낙폭. 6/22일 사상 최고치(9,114,55p) 기준 -20% 지점엔 7,291p로, 가격 조정 상당 부분 진행(당사 Equity Strategy 7/6일자 참조).

주: 한국시간 오전 7시 기준 자료 출처: 코스콤, Quantwise, Bloomberg, 유진투자증권

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것을 밝힙니다. 아울러 본 자료는 당사 고객에게만 제공되는 자료로서 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제/전송/인용/배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다

Eugene Daily Snapshot



업종 및 특이 테마 동향

사상 최대 실적에도 무차별 매도 → 내수·방어주 선방

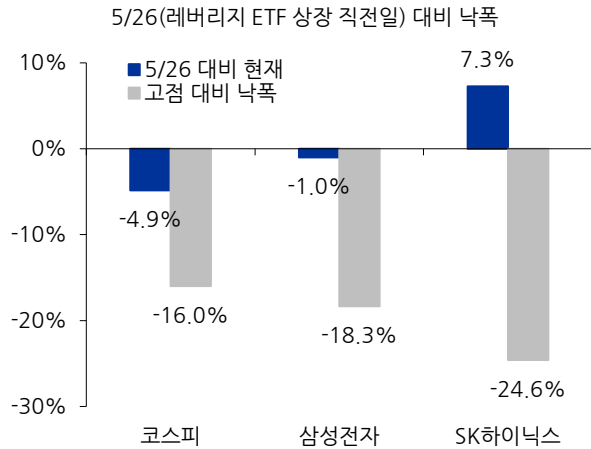
- 삼성전자, 2분기 영업이익 89.4조원(+57.2%qoq, +1,810.3%yoy)으로 분기 역대 최대·엔비디아 제친 글로벌 1위에도 하락 마감.
- '뉴스에 팔자' 인식 & 모건스탠리(M. 윌슨)의 반도체 모멘텀 소진·하이퍼스케일러 선호 분석에 **AI 밸류체인 무차별 매도 → 내수·방어주 상대적 강세.**
- **(경기방어)** 필수소비재(삼양식품 +11.3%·KT&G +6.3%)·건강관리(코오롱티슈진 +6.9%)·은행(BK 금융지주 +7.3%). **(내수 경기소비재)** 소매유통(GS 리테일 +3.4%)·화장품(에이피알 +8.3%)·미디어엔터(하이브 +7.9%·에스엠 +6.1%)·호텔레저(롯데관광개발 +5.1%) 상승.
- **(AI 밸류체인)** IT 하드웨어(삼성전기 -9.9%·LG 이노텍 -4.8%)·반도체(삼성전자 -6.9%·SK하이닉스 -6.1%)·기계(효성중공업 -6.9%·LS ELECTRIC -5.7%) 하락. **(조선)** 캐나다 잠수함 사업(CPSP) 한화오션(-22.7%) 주주 좌초에 급락.
- 삼성전자 실적발표 당일 주가는 **서프라이즈와 엇갈려온 전례 다수 & 방향은 시차를 두고 실적으로 회귀**(7/6 일 시황 참조). 이번 하락 역시 반도체 업종 전반의 이익 훼손이 아닌 만큼 매수 관점 유지. 2분기 컨센서스가 4주 전 대비 상향된 운송·IT 가전·소매유통 & 이익 기반이 견고한 금융 등으로 잠시 피신하는 전략도 유효.

오늘의 클로즈업

반전은 빅테크에 달렸다

- 금일 반도체 급락은 실적이 아닌 수급 변동성의 결과. **외국인·국내 투자자 양측 모두 반도체 신규 매수를 주저**하는 상황.
- **(외국인)** '빅테크 vs 반도체' 부담 → 빅테크 실적 전까지 관망. 5월 이후 코스피 -98.7조원 중 반도체 -91조 → 외인 반도체 지분을 48.2%(코로나 이후 최저). **(국내)** 변동성이 최대 부담. 삼성전자·SK하이닉스 일간 변동성 연초 2.7~2.9% → 현재 7.9~10.4%(3배!)
- **그럼에도 주가는 단일종목 레버리지 ETF 출시 전으로 회귀 → 하락 위험 완화.** 7/7 일 기준 레버리지 ETF 상장직전일(5/26 일) 대비 코스피(-4.9%)·삼성전자(-1.0%) 하회·SK하이닉스(+7.3%)도 근접. **코스피는 6/22 일 고점 대비 -16% 조정.**
- **반전 계기는 7월 하순 빅테크 실적.** 7/22 일 알파벳을 필두로 M7 실적발표 대기. 1)잉여 컴퓨팅(메타발 과잉 증설 우려)의 실수요 반박 2)클라우드 성장률 3)AI capex 가이던스 확대 여부가 반도체주 반전을 주도할 것.

레버리지 ETF 출시 전으로 되돌아온 주가



증시 자금 동향

(단위: 조원)

	7/6 일	1D	1W	1M	
고객예탁금	112.2	-6.05	-6.05	-9.43	
신용장고	거래소	29.0	-0.10	-0.10	0.32
	코스닥	8.1	-0.02	-0.02	0.01
수익증권	주식형(전체)	366.5	0.14	0.14	-12.33
	채권형(전체)	213.6	-0.18	-0.18	1.21
MMF	246.4	3.46	3.46	22.08	

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (3 종목)		52 주 신저가 (31 종목)	
KB 발해인프라	▲5.1	이월드	▼8.2
KB 금융	▲1.4	콘텐츠리중앙	▼7.5
신한지주	▲0.8	형지엘리트	▼4.8
		티엠씨	▼4.3
		크라운해태홀딩스우	▼2.5
		KEC	▼2
		한농화성	▼2
		에넥스	▼1.9
		SNT 에너지	▼1.5
		TCC 스틸	▼0.9

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	하이브	232,000	▲7.9	646
2	NAVER	197,200	▲0.3	612
3	삼양식품	1,222,000	▲11.3	554
4	S-Oil	127,400	▲9	473
5	LG 전자	189,100	▲1.8	385
6	에이피알	410,000	▲8.3	310
7	LG이노텍	814,000	▼4.8	272
8	삼성에스디에스	205,000	▲6.1	261
9	SK이노베이션	103,800	▲7.6	257
10	삼성SDI	445,000	▼1.4	217