

Eugene Daily Snapshot

비상이 일상이 된 코스피

유진투자증권

2026.07.14

글로벌 매크로팀 이준영 02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

주식 (26.7.13.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,806.93	-8.9	-15.5	-16.2	61.5
	KOSDAQ	799.36	-4.5	-5.6	-22.3	-13.6
미국	DOW	52,498.64	-0.3	-1.1	2.5	9.2
	S&P500	7,515.34	-0.8	-0.3	1.1	9.8
	NASDAQ	25,873.18	-1.6	-0.9	-0.1	11.3
	필라델피아 반도체	12,347.78	-4.8	-4.3	-7.7	74.3
유럽	EUROSTOXX50	6,271.02	0.0	-2.0	1.3	8.3
	독일 DAX40	25,114.25	0.2	-2.7	1.9	2.5
아시아	일본 NIKKEI225	67,242.73	-1.9	-3.6	1.9	33.6
	홍콩恒生	24,213.72	0.2	2.5	-2.0	-2.0
	대만가권	45,380.52	0.1	-3.0	2.7	2.7
	중국상해종합	3,913.79	-2.1	-3.2	-2.9	-2.9

채권

(단위: %, bp)

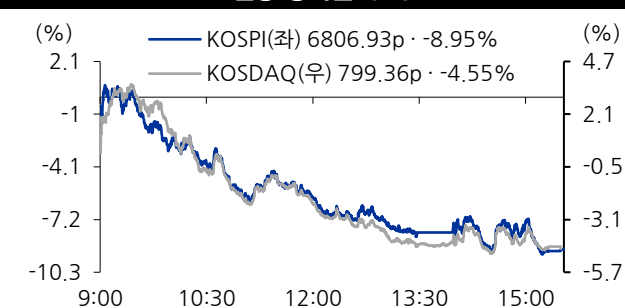
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.81	4.1	3.3	0.1	85.6
	국고채 10년물	4.26	3.3	6.0	6.8	87.8
미국	미국채 2년물	4.29	7.9	18.0	20.2	81.2
	미국채 10년물	4.62	5.8	14.6	13.1	44.8

환율 및 원자재

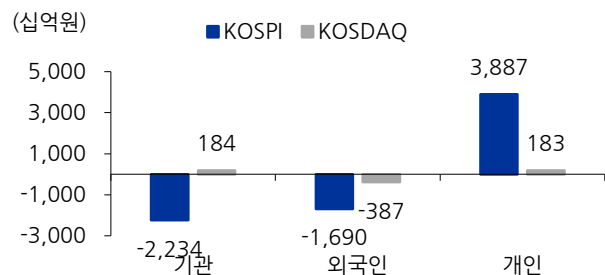
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,503.40	0.1	-1.8	-1.1	4.5
	달러지수(pt)	101.24	0.3	0.4	1.5	3.0
원자재	WTI 연결물(\$)	78.14	9.4	14.0	-7.9	36.1
	금 연결물(\$)	4,005.70	-2.6	-3.9	-5.5	-7.7

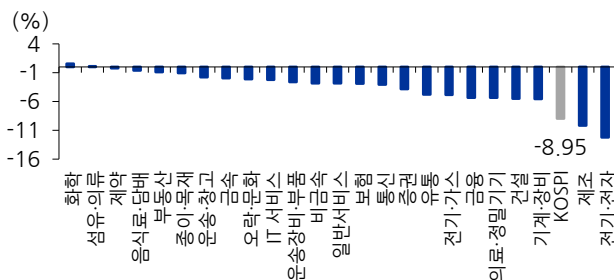
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.13.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

호르무즈발 유가 급등 & 되살아난 금리 인상론

- **뉴욕증시 3대 지수 약세 마감 & 필 반도체 급락.** 다우 -0.3% · S&P500 -0.8% · 나스닥 -1.6% · 필 반도체 -4.8%.
- **트럼프 대통령의 호르무즈 해협 봉쇄 재천명 & 통상 선택 20% 요금 부과 계획 발표에 유가 급등**(WTI 연결물 +9.4%). 월러 연준 이사도 물가 대응 금리 인상 필요성 언급. CME Fedwatch의 7월 FOMC 인상 확률 34% → 42% 상향.
- **SK하이닉스**(韓 증시 -15.4% & 나스닥 ADR -9.3%) **발 매물이 美 반도체 업종으로 전이**되며 아스테라랩스(-12.3%)·인텔(-6.1%)·램리서치(-5.8%) 등 설계·제조·장비 전반 하락. **에너지주는 유가 급등에 상승.** 발레로 에너지(+5.4%)·엑스모빌(+4.1%).
- 시장은 금일 발표 예정인 **美 6월 CPI에 집중.** 트럼프 대통령은 16일 오후 9시 대국민 연설 예고(한국시간 17일 오전 10시).

전일 국내 증시

서킷브레이커도 못 세운 투매

- **국내 증시 급락 마감.** 코스피 -9.0%·코스닥 -4.6%. SK하이닉스 ADR 나스닥 상장 이후 **美 상장 기대 프리미엄 소멸에 따른 자금 이탈 & 급등 차익 실현**이 배경. 최대 동인은 **단일종목 레버리지 ETF의 솟감**만. 일간 리밸런싱 매도가 낙폭을 재차 증폭. 주말 내내 이어진 증동 긴장도 투매에 부담.
- **코스피 역대 13번째 서킷브레이커 발동.** 올해만 7번 발동(역대 13번). 일간 하락률(종가 기준) 2000년 이후 7번째, 상위 7건 중 3건이 26년. 장 마감 동시호가에서 **예상체결가 기준 -19%까지 밀리며 6천선 위협.** 삼성전자·SK하이닉스는 하한가까지 하락 후 되돌림. **코스닥은** 개장 초반 반도체 소부장 중심 강세였으나 **코스피에 연동되며 하락 전환.**
- **7/13일 금감원장·자산운용사 CEO 간담회에서는 단일종목 레버리지 ETF 대책 부재.** 의결권·주주권 행사 체계 점검 논의에 그침.

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

본 자료는 참고용 자료일 뿐이고, 특정주식에 대한 투자목적으로 작성된 것이 아닙니다. 본 자료는 담당자가 신뢰할 만하다고 판단하는 자료나 정보에 근거하여 작성되었지만, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서 본 자료를 참고한 고객의 투자 의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임 아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 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

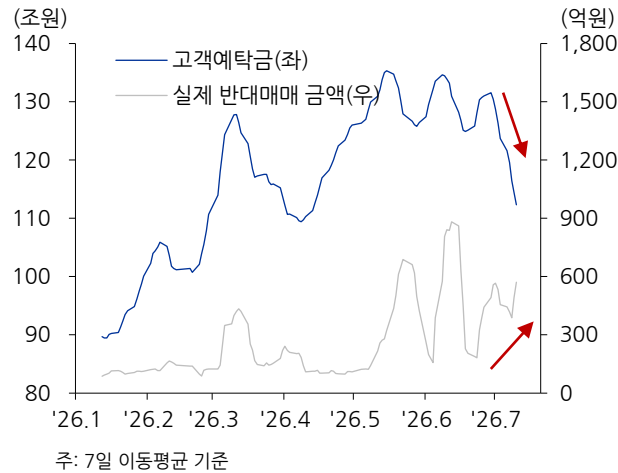


업종 및 특이 테마 동향

많이 오른 순서대로 빠졌다

- 투심 급랭에 실적·정책 모멘텀 보유 업종만 선방, 나머지는 무차별 하락.
- **(낙폭)** 3 개월 상승률 상위 종목에 차익실현 집중. **IT 하드웨어**(삼성전기 -18.6%·LG 이노텍 -10.9%) & **반도체·지분보유 계열사**(SK 스퀘어 -17.6%·SK 하이닉스 -15.4%·삼성전자 -10.7%) 급락. **백화점**(신세계 -6.0%)·**자동차**(금호타이어 -8.2%)도 약세.
- **코스닥도 제약바이오·반도체 소부장** 등 시총 상위 중심 하락(코오롱티슈진 -14.9%·주성엔지니어링 -5.0%).
- **(실적 기대) 은행·화장품·리튬** 강세. 하나금융지주(+3.2%)·한국콜마(+8.7%), F&F(+3.0%), 코웨이(+2.0%).
- **(ESS·AI 서버)** 정책·수주 모멘텀에 **IT 가전** 선방. LG 에너지솔루션(+0.8%)은 기후에너지환경부 'AI 활용 ESS 구축 지원 사업' 운영 사업자 선정(7/10 일), 삼성 SDI(+1.4%)는 선정 VPP 9 곳 중 6 곳이 배터리 채택, 배전망 ESS 최다 수주. LG 전자(+1.8%)는 엔비디아 베라 루빈 규격 AI 서버 랙 시제품 완료·내년 양산.

고객예탁금 vs 실제 반대매매금액



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (4 종목)		52 주 신저가 (54 종목)	
한성기업	▲9.9	금호에이치티	▼19.6
하나금융지주	▲3.2	주연테크	▼15.8
S-에우	▲2.6	KEC	▼10.2
KB 금융	▲1	HLB 글로벌	▼8.2
		깨끗한나라우	▼7.6
		에이프로젠	▼7.5
		포스코 DX	▼7.2
		진흥기업 2 우B	▼7.2
		한미글로벌	▼7.1
		금강공업	▼6.9

오늘의 클로즈업

반대매매는 늘고 예탁금은 줄고

- **예탁금·신용잔고 감소 & 반대매매 급증**. 7/10 일 예탁금 105.6 조원(레버리지 상장 (5/27 일) 대비 -23.0 조원)·신용잔고 27.5 조원(-1.2 조원). 반면 반대매매 816 억원 (상장 전 대비 10.2 배)으로 증가. **잔고 감소는 강제 청산의 결과 & 대기매수 여력 소진**. 코스피 월간 -20% 하락으로 증시 유입 자금 자체가 줄어든 배경.
- **단일종목 레버리지 ETF 상품 손실이 반대매매로 전이**. 동 상품은 신용·미수거래 제한(기본예탁금 1 천만원·현금 매수)으로 청산 대상이 아님. 계좌 내 평가손실 → 담보평가액 하락 → **여타 신용 포지션 담보부족** → **반대매매로 파급**되는 구조.
- **결국 일간 리밸런싱이 변동성을 증폭**. 코스피 일중변동률은 연초~상장 전 2.9% → 상장 후 평균 5.5%. **숫자만 매도가 강제 청산 매물과 겹치며 낙폭 확대**.
- **디레버리징은 하락의 원인이나 결과**. 강제 매물이 소화되는 과매도 국면이나, 변동성 정상화 전까지는 관망 우위. 1)반대매매 증가를 둔화 2)예탁금 재유입 확인 후 분할 매수로 속도를 조절할 시점. **규제 불확실성은 15 일 업무보고를 기점으로 해소** 전망. 빅테크 실적발표·삼성전자 주주환원 정책도 확인 필요.

증시 자금 동향

(단위: 조원)

		7/10 일	1D	1W	1M
고객예탁금		105.6	-1.55	-12.68	-16.06
신용잔고	거래소	27.5	-0.79	-1.58	-1.16
	코스닥	7.6	-0.24	-0.56	-0.54
수익증권	주식형(전체)	354.6	7.27	-11.81	-24.28
	채권형(전체)	215.2	-0.21	1.35	2.75
MMF		236.6	-7.77	-6.30	12.32

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	SK 이노베이션	110,200	▲7.1	601
2	현대차	444,000	▼3	517
3	S-에	139,500	▲5.6	425
4	셀트리온	175,100	▼0.1	338
5	현대모비스	487,500	▼0.1	272
6	하나금융지주	132,600	▲3.2	257
7	대덕전자	113,800	▼5.9	256
8	삼성물산	361,000	▼7.8	191
9	에이피알	380,000	▲1.3	190
10	한미반도체	205,500	▼7.4	180