

Eugene Daily Snapshot

살라말라 살라말라

유진투자증권

2026.07.15

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

주식 (26.7.14.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,856.83	0.7	-10.4	-15.6	62.7
	KOSDAQ	783.98	-1.9	-5.7	-23.8	-15.3
미국	DOW	52,508.27	0.0	-0.8	2.6	9.2
	S&P500	7,543.59	0.4	0.5	1.5	10.2
	NASDAQ	26,107.01	0.9	1.1	0.8	12.3
	필라델피아 반도체	12,661.93	2.5	2.9	-5.3	78.8
유럽	EUROSTOXX50	6,280.19	0.1	-0.6	1.5	8.4
	독일 DAX40	25,147.03	0.1	-1.2	2.1	2.7
아시아	일본 NIKKEI225	67,743.50	0.7	-0.8	2.6	34.6
	홍콩恒生	24,340.73	0.5	3.6	-1.5	-1.5
	대만가권	44,737.95	-1.4	-3.9	1.3	1.3
	중국상해종합	3,967.13	1.4	-0.6	-1.6	-1.6

채권

(단위: %, bp)

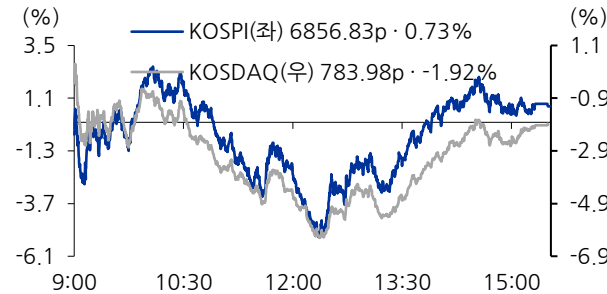
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.89	7.8	10.7	7.9	93.4
	국고채 10년물	4.33	7.0	12.0	13.8	94.8
미국	미국채 2년물	4.20	-8.6	1.1	11.6	72.6
	미국채 10년물	4.59	-2.8	3.6	10.3	42.0

환율 및 원자재

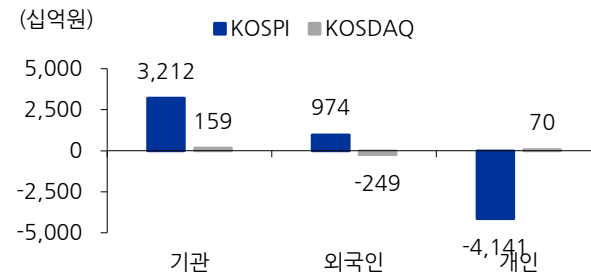
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,493.00	-0.7	-2.3	-1.8	3.8
	달러지수(pt)	100.88	-0.4	-0.1	1.1	2.7
원자재	WTI 연결물(\$)	79.34	1.5	12.6	-6.5	38.2
	금 연결물(\$)	4,069.70	1.6	-2.1	-4.0	-6.3

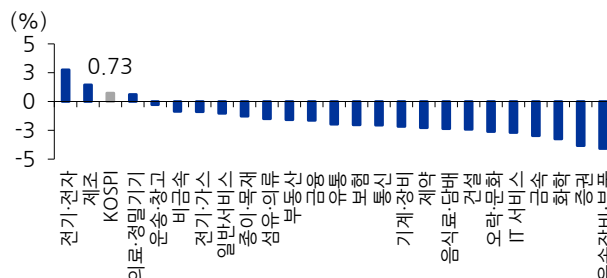
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락을 추이 (26.7.14.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

CPI 6년 만의 월간 하락 & 필 반 +2.5% 상승

- **뉴욕증시 3대 지수 상승 마감.** 다우 +0.02%·S&P500 +0.4%·나스닥 +0.9%·필라델피아 반도체 +2.5%. **美 6월 CPI 예상치 하회 & 호르무즈 20% 통행료 철회에 위험선호 회복.**
- **美 6월 CPI는 전년비 3.5%로 예상치 3.8%·전월 4.2%를 모두 하회.** 전월비 -0.4%로 6년 만의 첫 월간 하락. CME FedWatch 기준 7월 FOMC 인상 확률은 42%에서 16%로 축소.
- 금리 부담 완화에 **반도체 강세.** 마이크론 +4.9%·인텔 +4.5% 동반 상승 & SK 하이닉스 ADR +27.3% 급반등.
- **2분기 은행 실적 호조세.** JP 모건(+2.5%)은 2분기 순이익 212 억달러로 전년 동기 149.9 억달러를 넘어서며 사상 최대. 한편 IBM(-25.2%)은 잠정 매출 172 억달러로 예상치 하회, 인프라 사업부 매출 -7%에 추가 하락.

전일 국내 증시

반도체 되돌림에 코스피 8%p 등락 끝 반등

- **국내 증시 혼조 마감.** 코스피 +0.7%·코스닥 -1.9%. **코스피**는 장중 -5.3%까지 밀렸으나 **삼성전자·SK하이닉스 반등에 최고 +2.5%까지 되돌림**(일중 진폭 7.8%p). **코스닥은 매도 사이드카 발동. 이후 낙폭을 점차 축소.** 코스피 대형주로 수급이 쏠린 데 따른 상대 약세.
- 수급은 **기관·외국인 순매수 vs 개인 순매도.** 코스피에서 기관 +3.2조원·외국인 +9,740억원 순매수, 개인 -4.1조원 순매도. 전일과 정반대. **과매도 구간**의 기계적 반발 매수 → **기관·외국인 순매수 전환**
- **대형 이벤트 앞둔 관망 심리도 반등 폭을 제한.** ①美 6월 CPI, 워시 연준 의장 첫 의회 증언(현지시간 7/14), ②ASML 실적(7/15), ③한국 금통위·TSMC 실적(7/16), ④트럼프 대통령 대국민 연설(7/17) 대기.
- 금투협은 14일 종투사 10곳 CEO를 긴급 소집해 **'단일종목 레버리지 ETF 공동 추진 결의서' 채택을 시도.** F4 회의 & 15일 금감원 업무보고 전후 대책 구체화 여부 확인 필요.

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 투자자의 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 이루어져야 하고, 당사는 본 자료의 내용에 의존하여 행하여진 일체의 투자행위의 결과에 대하여 책임을 지지 않을 것임을 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

반등한 반도체 & 방산·조선 부진

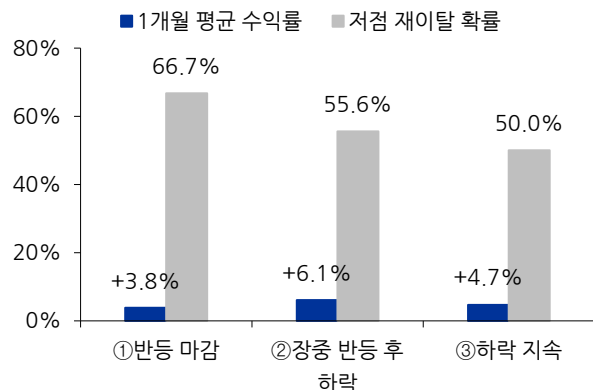
- 저가매수 유입에 **SA반도체 중심 반등 & 일종 변동성은 여전**. SK 하이닉스는 장중 -9.1%까지 밀렸다 +3.7%로 반전, 삼성전기도 -9.8%에서 -2.3%로 낙폭 축소.
- **(반도체-전력기기) 반도체** 강세. SK 하이닉스(+3.7%)·삼성전자(+3.3%). **전력기기**도 동반 반등. LS ELECTRIC(+1.7%)·HD 현대일렉트릭(+1.1%).
- **(운송)** 호르무즈 해협 봉쇄에 따른 **해상운임 상승 기대**로 강세. 흥아해운(+4.5%)·HMM(+1.1%).
- **(방산·소매유통·조선)** 차익실현 하락. 방산(한화 에어로스페이스 -6.8%·한화시스템 -5.9%)·소매유통(롯데쇼핑 -5.4%·신세계 -5.1%)·조선(HD 현대중공업 -4.4%·삼성중공업 -3.6%).
- **(코스닥) 반도체 전공정**(브이엠 +19.0%·테스 +16.7%) 강세에도 **시총 상위 업종 (제약바이오)** 알테오젠 -11.7%·2차전지 에코프로비엠 -6.0%의 **하락세** 지속되며 반등 제한.

오늘의 클로즈업

흔들린 건 펀더멘털이 아니라 수급이다

- **하루에 세 번 뒤집힌 등락**. 7/14 일 코스피는 개장 초반 (-)→(+)-(-)→양전 마감 (장중 -5.3%~-2.5%·종가 +0.7%). 이런 등락을 두고 방향을 가늠하기는 어려움.
- 2000년 이후 코스피 -5% 이상 급락 48건을 이틀날 반응별로 분류(①반등 마감 ②장중 반등 후 하락 ③하락 지속). **이틀날 등락과 이후 1개월 수익률 사이에 일관된 관계는 확인되지 않음**. (1개월 평균 ②+6.1%·③+4.7%·①+3.8%, 2008년 이후 ①+4.5%로 역전). 세 경로 모두 플러스라는 점은 공통.
- **한편 이틀날 반등에 성공한 날은 저점 재이탈 확률이 가장 높았음**(① 66.7%·② 55.6%·③ 50.0%. 2008년 이후 ① 68.4% vs ② 50.0%). 반등이 기술적 되돌림에 그친 사례가 다수. 반등 쫓기보다 재이탈을 매수 기회로 보는 편이 유효.
- **이익이 아닌 수급의 문제**. 2026년 코스피 영업이익 추정치 4주 전 대비 +5.2%(7/14 일 기준) 상황에도 지수는 하락. 고객예탁금(7/13 일 109조원, 26년 고점 대비 -22%) & 코스피 거래대금(47조원, -42%) 감소로 증시유입 자금 위축. **수급이 돌아오기 전까지 이익 상향의 지수 전이는 제한적. 수급만 복원되면 밸류에이션 갭이 되메워질 여지**.

2000년 이후 급락 이틀날 등락 유형별 성과



주1: ①종가 (+) ②장중 +1% 이상 상승 후 종가 (-) ③반등 없이 종가 (-)
주2: 저점 재이탈 = D+1 이후 21영업일 내 종가가 D+1 저가 하회 (D = 급락일)

증시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		7/13 일	1D	1W	1M
고객예탁금		109.0	3.44	3.44	-12.62
신용잔고	거래소	26.9	-0.55	-0.55	-1.72
	코스닥	7.3	-0.21	-0.21	-0.75
수익증권	주식형(전체)	339.0	-15.55	-15.55	-39.83
	채권형(전체)	215.0	-0.20	-0.20	2.55
MMF		237.5	0.85	0.85	13.17

KOSPI 52주 신고가 · 신저가

52주 신고가 (2종목)		52주 신저가 (93종목)	
한성기업	▲20.1	SK 디멘디	▼29
하나금융지주	▲1.1	금호에이치티	▼12.7
		진흥기업 2우B	▼9.2
		한화 3우B	▼7.4
		프레스티지바이오팜	▼7.2
		한국가본	▼6.9
		CJ 씨푸드 1우	▼6.4
		SK 바이오팜	▼5.9
		일동제약	▼5.8
		전진건설로봇	▼5.7

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	SK 하이닉스	1,913,000	▲3.7	25,605
2	삼성전자	263,000	▲3.3	10,871
3	삼성전자우	182,200	▲3	1,374
4	SK 스퀘어	1,190,000	▲2.5	1,049
5	현대차	424,500	▼4.4	395
6	LG전자	185,400	▼0.1	366
7	삼성전기	1,260,000	▼2.3	310
8	대원전선	12,750	▲17.8	277
9	대한항공	26,500	▲2.5	269
10	LG이노텍	641,000	▼3	263