

Market Insight 2026.7.20

마켓 글로벌 기관發 투매



기관發 투매

한국 Summary

- ✓ 코스피 6,516.27(-4.46%), 코스닥 749.64(-5.33%)
- ✓ 기관 현·선물 매도에 증시 낙폭 확대 vs. 개인 순매수로 대응

- ✓ LPG/해운: 중동 긴장 격화에 강세
STX그린로지스(+29.98%), TIGER 원유선물Enhanced(+5.96%)
- ✓ 반도체: Kimi 사태에 투심 악화
TIGER AI반도체핵심공정(-8.09%), TIGER 코리아테크액티브(-6.82%)
- ✓ 배당: 경기 방어로의 순환매
TIGER 미국배당다우존스(+1.45%), TIGER 미국캐시카우100(+1.08%)

- ✓ 코스피, 고점 대비 30% 이상 하락. 코스닥 13개월 만에 최저 기록
- ✓ 유럽향 컨테이너선물지수 장중 8% 이상 상승

주: 작성 시점 기준

중국/홍콩 Summary

- ✓ 상해종합 3,796.28 (+0.85%), 심천성분 13,610.23(-0.71%)
 - ✓ 지난주 증시 변동성 확대 이후 국유자본의 A주 매수 확대와 증감회의 자본시장 활성화 정책에 대한 기대 반영되며 국유기업·에너지·소비 등 저평가 가치주 중심으로 매수세 유입. 장 막판에는 과창50·창업판 ETF로 자금 유입이 확대되며 주요 지수 상승 전환
 - ✓ 홍콩 증시는 에너지, 바이오 업종 강세 이어지며 상승세 유지
-
- ✓ 백주: 귀주모태주, 올해 두번째 가격 인상 단행. 공식 온라인몰에서 53도 비천모태주의 판매가격을 100위안 인상 (1539위안→1639위안). 이번 가격 인상을 통한 실적 개선 기대로 백주업종 전반 상승 견인
 - ✓ LLM: 1) MoonShot AI의 'Kimi K3'가 높은 성능 대비 가격 우위를 입증하며 중국 LLM의 기술력이 부각, 2) DeepSeek V4 정식 버전이 이번주 내에 출시 예정, 3) 기술과 가격 경쟁력을 갖춘 LLM 출시가 이어지며 기존 MiniMax, Zhipu AI 등 기존 업체들의 경쟁 심화 및 밸류에이션 부담 확대

주: 작성 시점 기준

주목 할 이벤트

- ✓ 20일 장 전 라이언에어, 도미노피자 실적
- ✓ 20일 예 정 영국 판버러 에어쇼(~24일)
- ✓ 20일 21:30 캐나다 6월 소비자물가지수
- ✓ 20일 23:00 미국 6월 컨퍼런스보드 경기선행지수
- ✓ 20일 장 후 스틸다이내믹스, W.R. 버클리, 자이온 뱅코프 실적

주: 한국 시각 기준

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.