

Eugene Daily Snapshot

쉬고 오면 다를 줄 알았지

유진투자증권

2026.07.21

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

주식 (26.7.20.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,516.27	-4.5	-12.8	-28.0	54.6
	KOSDAQ	749.64	-5.3	-10.5	-22.4	-19.0
미국	DOW	51,839.26	-0.6	-1.3	0.5	7.9
	S&P500	7,443.28	-0.2	-1.0	-0.8	8.7
	NASDAQ	25,508.07	0.0	-1.4	-3.8	9.7
	필라델피아 반도체	11,743.85	0.6	-4.9	-18.1	65.8
유럽	EUROSTOXX50	6,227.40	-0.1	-0.7	-1.0	7.5
	독일 DAX40	24,846.69	0.1	-1.1	-0.6	1.5
아시아	일본 NIKKEI225	64,141.12	-4.0	-6.4	-8.2	27.4
	홍콩恒生	25,143.05	2.4	3.8	5.1	5.1
	대만가권	42,449.70	-0.5	-6.5	-8.6	-8.6
	중국상해종합	3,796.28	0.9	-3.0	-7.2	-7.2

채권

(단위: %, bp)

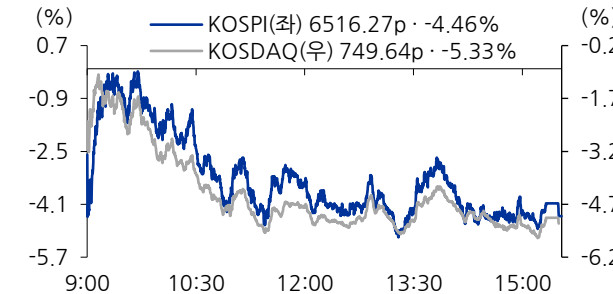
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.90	4.7	12.7	11.1	94.2
	국고채 10년물	4.34	3.9	10.6	16.5	95.1
미국	미국채 2년물	4.21	3.2	-8.0	2.8	73.2
	미국채 10년물	4.59	4.7	-2.3	13.7	42.5

환율 및 원자재

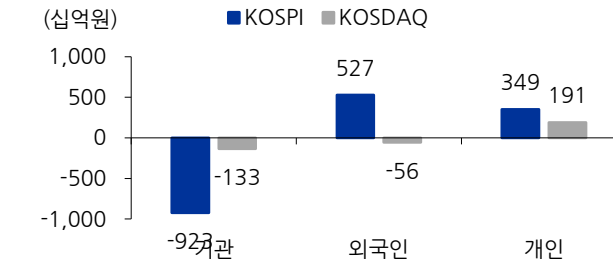
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,478.40	0.0	-1.7	-3.2	2.7
	달러지수(pt)	100.94	0.2	-0.3	0.2	2.7
원자재	WTI 연결물(\$)	82.48	0.9	5.6	8.7	43.6
	금 연결물(\$)	4,015.90	-0.1	0.3	-5.4	-7.5

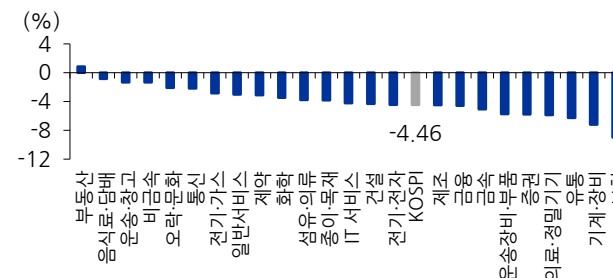
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.20.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

중동 불안 부담 & 빅테크 어닝 관망

- **뉴욕증시 3대 지수 소폭 약세 & 필 반도체 강보합.** 다우 -0.6% · S&P500 -0.2% · 나스닥 -0.05% · 필 반도체 +0.6%. 장 초반 반도체 반등에 상승 출발했으나 지정학 경계감에 상승분 반납.
- **이란 사태 격화 & 협상 재개 기대 교차.** 미국의 9일 연속 공습 & 이란의 쿠웨이트 등 미 동맹 보복 타격에 위험 경계, 미군 3번째 전사자 소식도 부담. 한편 이란이 중재국 통해 협상 재개 제안 → 전쟁 우려 & 협상 기대 팽팽.
- **반도체 저가 매수 후 장 후반 모멘텀 둔화.** 전주 급락(고점 대비 -20%) 딥고 +3.4% 반등했으나 상승 탄력 약화.
- **빅테크 어닝 앞두고 관망.** 이번주 수요일 알파벳을 시작으로 빅테크 실적 발표 대기.

전일 국내 증시

하루 쉬는 사이 더 얼어붙은 증시

- **국내 증시 재차 급락 & 코스파·코스닥 동반 매도 사이드카 발동.** 발동 횟수는 이제 집계 자체가 무색할 정도. 올해 총 61회(매수 31회·매도 30회) 발동. '08년 금융위기 연간 45회를 아득히 상회.
- **반도체·AI 약세 중첩.** 키옥시아 美 특허소송 패소로 3,400억원대 배상 명령 & 문샷AI(Moonshot AI)의 'Kimi(키미)' K3' 공개되며 딥시크 쇼크 재현 우려 부각.
- **지정학 리스크도 재점화.** 美 이란 잠정 평화협정 사실상 무산 & 이란의 호르무즈 해협 선박 공격 이후 월요일 통행 대부분 중단. 브렌트유 근월물 +4% 가까이 상승, 88달러까지 급등. 중동전쟁 발발 전(2/27일) 72.87달러를 웃도는 수준.
- **기술적 지지선 연쇄 이탈.** 코스피 120일선 & 코스닥 5일선 하회. 시가총액 상위 100종목 중 상승 종목은 코스파·코스닥 각 5·6개에 불과.

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 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

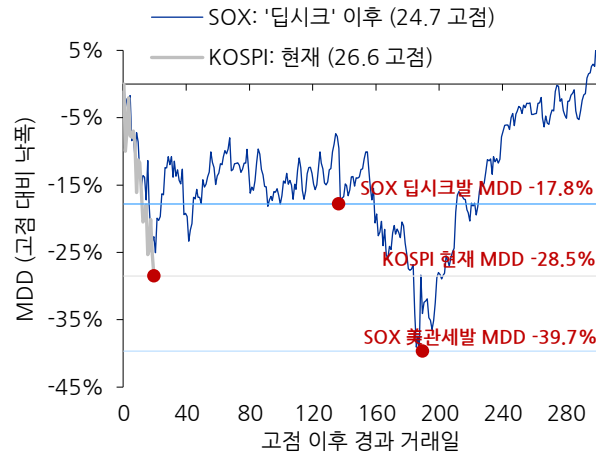


업종 및 특이 테마 동향

살아남은 소수 테마 & 방어주 낙폭 제한

- **전 업종 하락 마감 & 일부 테마만 개별 상승.** 삼성전자(-4.3%)·SK 하이닉스(-4.2%)·SK 스캐어(-2.9%) 등 기존 주도주 동반 하락. 반면 유가·지정학 수혜 및 고배당 테마는 상승.
- **(사료)** 호르무즈 봉쇄로 에너지값 급등, 화석연료 기반 화학비료 생산 차질 → 곡물·사료 원재료값 폭등 우려. + 농식품부 제 1 차 그린바이오산업 육성 기본계획(2027~2031) 발표. 2031년까지 시장 규모 10조원 확대 & 매출 100억원 이상 선도기업 300개 육성 계획. 고려산업·미래생명자원(상)·한일사료(+14.9%) 강세.
- **(탈플라스틱)** 유가 폭등에 따른 나프타 수급 불안에 재생 플라스틱·친환경 대체재 부각. 세림 B&G(+9.7%)·에코플라스틱(+1.5%).
- **(해운)** 중동발 분쟁으로 해상운임 상승 기대. STX 그린로지스(상)·홍아해운(+2.1%).
- **(리츠)** 증시 변동성 확대에 배당 매력 부각. SK 리츠(+1.1%)·롯데리츠(+1.5%).
- **방어업종 낙폭은 상대적으로 제한.** 필수소비재(KT&G -0.3%·삼양식품 -1.5%)·통신서비스(KT +2.1%·LG 유플러스 -0.8%) 등 하락폭 비교적 작음.

답시크 vs 6/26 일 고점 이후 코스피



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (3 종목)		52 주 신저가 (143 종목)	
자이에스앤디	▲7.2	깨끗한나라우	▼18.4
S-Oil	▲1.2	동양 2 우 B	▼16
GS	▲0.5	진흥기업우 B	▼12.1
		이월드	▼9.9
		동양	▼9.6
		차시헬스케어	▼8.5
		에코프로머티	▼8.5
		동양우	▼8.4
		두산 2 우 B	▼8.4
		HD 현대마린엔진	▼8.2

오늘의 클로즈업

키미가 깨운 답시크의 기억

- **필 반도체(SOX)는 7월 -18.1% 하락(7/17일 기준). 최근 투심을 자극한 건 중국 문샷 AI의 키미 K3. 최상위 모델에 근접한 성능 공개로 답시크 쇼크와 유사한 불안 촉발.**
- **코스피와 필 반도체의 동조화는 전례 없는 수준.** 두 지수의 60일 이동상관계수는 3년 평균 0.14 → 7월 0.37~0.44로 상승. 답시크 당시 최대 낙폭에 비해 필 반도체·코스피의 항방(현재 매도 강도 & 회복 시점)을 가늠.
- **낙폭은 컸지만 결국 전고점 회복.** 답시크 쇼크(25/1 월말) 당시, R1 공개에 고가 칩 수요론이 공적받으며 1/27 일 SOX -9.2%(엔비디아 -17%·시총 -5,890억 달러 증발·역대 최대), 전고점(24/7 월 5,904.54p) 대비 -17.8%까지 하락. 이후 MS·메타 등 빅테크가 실적에서 capex 축소 없음을 확인하며 156거래일(8개월) 만에 전고점 탈환.
- **지금도 시간이 필요하다는 판단.** 6월말 고점 대비 코스피(-28.5%)·SOX(-20.2%) 낙폭을 답시크에 대보면 당시 SOX(-17.8%)를 이미 상회하는 과매도. 당시 회복이 길어진 원인은 관세 충격이었던 만큼, 별도 약제만 없다면 소화는 그보다 빠를 소지.

증시 자금 동향

(단위: 조원)

	7/16 일	1D	1W	1M
고객예탁금	108.1	-1.79	2.51	-13.55
신용잔고	25.8	-0.86	-1.73	-2.89
수익증권	7.1	-0.13	-0.45	-0.98
주식형(전체)	337.7	-12.20	-16.90	-41.19
채권형(전체)	214.0	-0.47	-1.14	1.61
MMF	245.3	7.28	8.69	21.01

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성전자우	169,200	▼1.6	1,220
2	SK 이터닉스	55,900	▲7.5	262
3	하나금융지주	133,400	▼2.5	188
4	현대모비스	472,500	▼2	177
5	두산에너지빌리티	64,800	▼7	169
6	NAVER	185,900	▼2.2	143
7	S-Oil	146,700	▲1.2	142
8	SK이노베이션	116,900	▼3.7	130
9	KB금융	168,800	▼6.8	128
10	HMM	20,150	▲0.5	102