

Eugene Daily Snapshot

고점 이끈 주도업종의 컴백

유진투자증권

2026.07.22

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

주식 (26.7.21.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,747.95	3.6	-0.9	-25.5	60.1
	KOSDAQ	753.34	0.5	-5.8	-22.1	-18.6
미국	DOW	52,224.64	0.7	-0.5	1.3	8.7
	S&P500	7,509.20	0.9	-0.5	0.1	9.7
	NASDAQ	25,837.21	1.3	-1.0	-2.6	11.2
	필라델피아 반도체	12,356.16	5.2	-2.4	-13.8	74.4
유럽	EUROSTOXX50	6,285.63	0.9	0.1	-0.1	8.5
	독일 DAX40	25,011.35	0.7	-0.5	0.1	2.1
아시아	일본 NIKKEI225	66,232.19	3.3	-1.5	-7.0	31.6
	홍콩恒生	25,132.29	0.0	3.3	5.0	5.0
	대만가권	44,232.87	4.2	-1.1	-4.8	-4.8
	중국상해종합	3,864.37	1.8	-2.6	-5.5	-5.5

채권

(단위: %, bp)

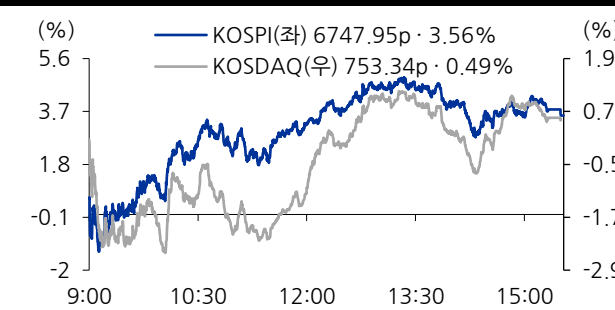
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.87	-2.8	5.8	8.3	91.4
	국고채 10년물	4.33	-0.8	6.5	15.7	94.3
미국	미국채 2년물	4.27	6.3	6.9	9.1	79.5
	미국채 10년물	4.63	3.2	3.7	16.9	45.7

환율 및 원자재

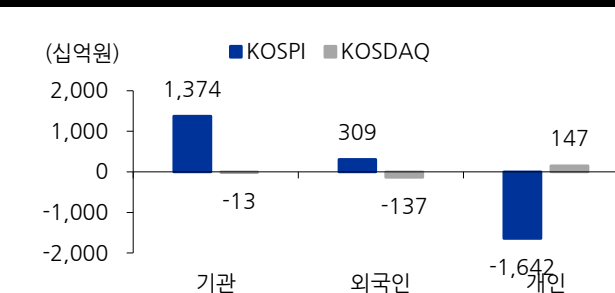
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,473.40	-0.3	-1.3	-3.5	2.4
	달러지수(pt)	101.18	0.2	0.3	0.4	3.0
원자재	WTI 연결물(\$)	84.34	2.3	6.3	11.2	46.9
	금 연결물(\$)	4,076.40	1.5	0.2	-4.0	-6.1

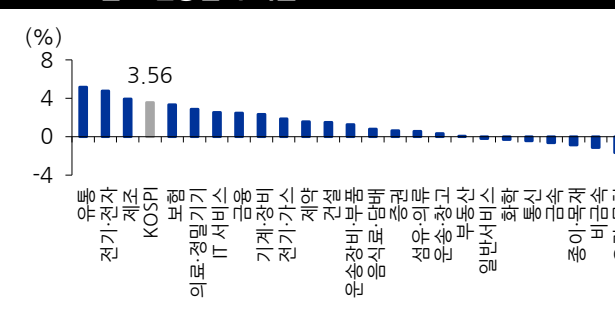
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.21.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

반도체 저가매수 유입 & 3대 지수 반등

- **뉴욕증시 3대 지수 반등 마감.** 다우 +0.7%·S&P500 +0.9%·나스닥 +1.3%. 필라델피아 반도체 +5.2%. 반도체 저가매수 자금 유입 & 빅테크 실적 시즌 개막 앞둔 위험선호 회복이 지수 견인.
- **메모리·스토리지 동반 급등.** 샌디스크(+14.3%)·SK 하이닉스(+13.8%)·웨스턴디지털(+12.5%)·마이크론(+12.2%)·씨게이트(+11.1%). 슈퍼마이크로컴퓨터(+7.0%)는 잠정실적 수주잔고 역대 최대, 엔비디아(+2.0%)는 베라루빈 공급 소식에 상승세.
- 한편 미국·이란 및 중재국 간 협상 입장 차에 **국제유가 상승 압력**은 지속 (WTI 근월물 +2.3%).
- 트럼프, 캐나다산 제품 50% 관세 발표(주류·하키스틱·화학 등) → 30일 후 발효 예정. 글로벌 관세(10%)는 24일(금) 만료.

전일 국내 증시

반도체 수출 역대 최대 & 코스피 매수사이드가 발동

- **코스피, 매수 사이드가 발동하며 급등 & 코스닥은 보합권 등락.** 7/10일 이후 사이드가 8거래일 연속 발동. 반도체 수출 역대 최대 & 중등 휴전 기대감이 투심 개선.
- **반도체 수출 사상 최대.** 7/1~20일 반도체 수출 221억 달러로 7월 기준 역대 최대 & 수출 비중 40.3%(+18.4%p)로 확대. 전체 수출도 549억 달러(전년비 +52.3%)로 나란히 7월 역대 최대 기록.
- **AI 반도체 수요 잠식 우려 완화.** 문샷AI의 'Kimi K3' 출시가 도리어 AI 반도체 수요를 확대할 것이라는 분석 다수. 저비용·고효율 모델의 수요 위축 우려 진정.
- **중동 지정학 리스크도 후퇴.** 파키스탄·카타르 등 주요 중재국의 10일간 휴전 제안 보도에 분쟁 우려 진정 & 국제 유가 상승폭 축소.

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

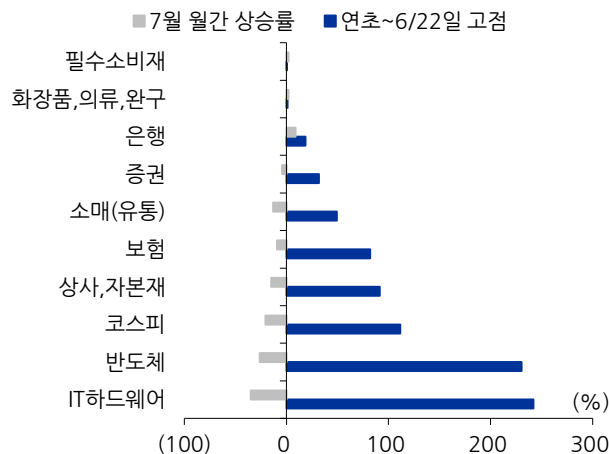


업종 및 특이 테마 동향

살아남은 소수 테마 & 방어주 낙폭 제한

- **이날 코스피 반등을 이끈 건 6/22 일 역대 고점(9,114.55p)을 세웠던 주도 업종.** 상승률 상위는 반도체(&계열사)-기계-IT 하드웨어-소매유통.
- **(반도체)** 수출 호조 & 수요 위축 우려 완화되며 급등. 삼성전자(+6.2%)·SK 하이닉스(+4.1%) & 지분 보유 계열사 SK 스퀘어(+6.5%)·삼성생명(+4.8%) 동반 강세.
- **(기계·IT 하드웨어)** 반도체 반등에 동반 오름세. 기계(LS ELECTRIC(+5.5%)·HD 현대일렉트릭(+3.5%)), IT 하드웨어 (LG 이노텍(+4.5%)·삼성전기(+2.8%)).
- **(소매유통)** 백화점 인바운드 매출 증가 기대. 신세계(+5.8%)·롯데쇼핑(+3.1%).
- **(소프트웨어)** NAVER(+3.8%, 브룩필드와 AI 팩토리 구축 협력 기대)·삼성 SDS(+3.1%, 퓨리오사 AI 2 세대 NPU 기반 클라우드 서비스 출시) 상승.
- **(코스닥)** 제약바이오 급락 & 소부장 부진에 상승 제약. 전일 상한가 삼천당제약(-29.8%)이 수급 요인에 급락, 코오롱티슈진(↓)은 TG-C 美 임상 3 상 유효성 입증 실패에 하한가. 소부장은 주성엔지니어링(+0.8%)·테스(-3.0%) 혼조.

상승 주도 업종의 7월 되돌림



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (2 종목)		52 주 신저가 (82 종목)	
자이에스앤디	▲9.1	CJ씨푸드 1 우	↓
진원생명과학	-	코오롱우	▼28.8
		코오롱	▼28.3
		서울식품우	▼15.5
		깨끗한나라우	▼15
		차시헬스케어	▼11.1
		두산퓨얼셀 1 우	▼6.2
		이리츠코크렙	▼6.1
		깨끗한나라	▼5.2
		진흥기업 2 우 B	▼4.8

오늘의 클로즈업

빅테크 실적발표를 앞두고 7월 중간 점검

- 7월 코스피 앞자리는 월초 8~6 이 되었고, 14 거래일 중 10 거래일 사이드카 발동. 고점(6/22 일) 대비 낙폭은 -26.0%에 달하는 국내 증시 역대급 변동성을 경험.
- 7월 업종별 수익률은 많이 오른 순서대로 빠짐. 연초~고점 코스피 상위 업종인 IT 하드웨어(+241.9%)·반도체(+230.4%) → 7월 낙폭 1~2 위로 전락(-35.0%~-26.3%).
- 급락을 이익 고점의 신호로 볼 수 있으나, **편더멘털 훼손을 논하기엔 아직 이른 국면.** 반도체 4 주 전 대비 '26년 OP 전망 +5.1% 상향, 코스피(+4.2%) 증가율 상회.
- 결국 AI 반도체 수요를 둘러싼 잡음이 만든 조정. 월초 메타의 잉여 컴퓨팅 클라우드 판매(과잉 증설 우려)에서 최근 키미 K3 출시(저비용 모델발 capex 회의론)까지 이어진 수요 논쟁이 방어시. **단일종목 레버리지 ETF의 솟감마는 하락폭을 증폭.**
- **거듭 강조할 수밖에 없는 이번 주 주요일 알파벳을 필두로 한 빅테크 실적.** 클라우드 성장률·AI capex 가이드스가 수요 잡음의 진위를 판가름. 수요가 재확인된다면 8월 중 시행 예정인 단일종목 레버리지 상품 보완방안과 맞물려 낙폭이 진정 & 회복 국면으로의 전환도 가능할 것으로 판단.

증시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		7/20 일	1D	1W	1M
고객예탁금		112.5	4.44	4.44	-9.11
신용잔고	거래소	25.7	-0.03	-0.03	-2.92
	코스닥	7.1	0.02	0.02	-0.97
수익증권	주식형(전체)	325.8	-11.89	-11.89	-53.08
	채권형(전체)	213.6	-0.47	-0.47	1.14
MMF		244.7	-0.68	-0.68	20.32

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성전자	259,000	▲6.2	9,740
2	SK하이닉스	1,836,000	▲4.1	2,481
3	삼성전자우	181,000	▲7	816
4	LG 전자	173,200	▲3.6	447
5	SK스퀘어	1,253,000	▲6.5	373
6	기아	144,600	▲3.3	262
7	SK이터닉스	55,900	▼0	257
8	삼양식품	1,117,000	▲6.1	212
9	두산에너빌리티	66,800	▲3.1	207
10	LS ELECTRIC	189,100	▲5.5	202