

Eugene Daily Snapshot

지수는 제자리, 오른 종목은 더 늘었다

유진투자증권

2026.07.23

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

주식 (26.7.22.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,797.70	0.7	-0.9	-25.4	61.3
	KOSDAQ	751.09	-0.3	-4.2	-22.4	-18.8
미국	DOW	52,218.58	0.0	-0.8	1.0	8.6
	S&P500	7,498.96	-0.1	-1.0	0.4	9.5
	NASDAQ	25,690.90	-0.6	-2.2	-1.8	10.5
	필라델피아 반도체	12,410.67	0.4	0.1	-15.2	75.2
유럽	EUROSTOXX50	6,316.99	0.5	0.8	0.1	9.1
	독일 DAX40	25,155.41	0.6	0.6	0.1	2.7
아시아	일본 NIKKEI225	66,115.60	-0.2	-2.4	-8.6	31.3
	홍콩恒生	24,892.66	-1.0	0.9	4.7	4.7
	대만가권	44,825.78	1.3	-1.8	-6.1	-6.1
	중국상해종합	3,867.03	0.1	-2.2	-7.1	-7.1

채권

(단위: %, bp)

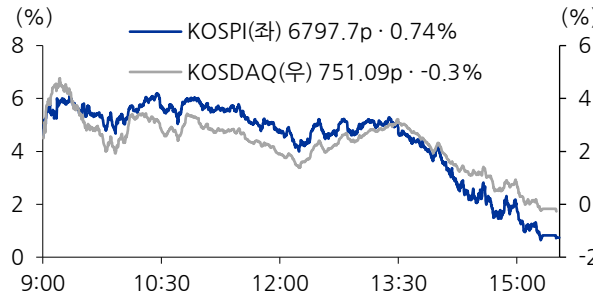
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.91	4.6	2.6	10.3	96.0
	국고채 10년물	4.39	6.6	6.1	19.9	100.9
미국	미국채 2년물	4.29	2.3	15.8	6.2	81.8
	미국채 10년물	4.66	3.9	11.3	15.2	49.6

환율 및 원자재

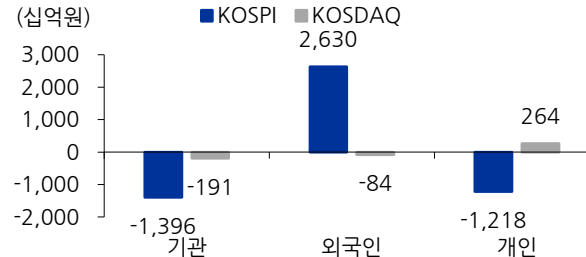
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,480.10	0.5	-0.3	-3.7	2.9
	달러지수(pt)	101.08	-0.1	0.6	0.1	2.9
원자재	WTI 연결물(\$)	86.83	3.0	9.1	17.6	51.2
	금 연결물(\$)	4,151.90	1.9	2.5	-1.2	-4.4

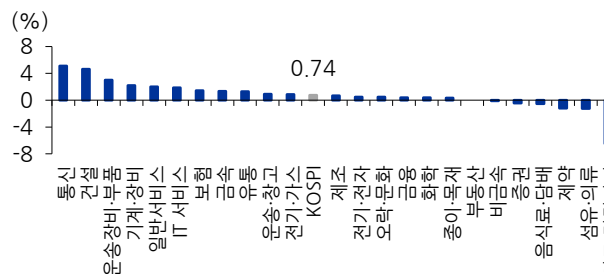
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.22.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

3대 지수 관망 & 테슬라·알파벳 시간외 -4%

- **뉴욕증시 3대 지수 하락 마감.** 다우 -0.01%·S&P500 -0.1%·나스닥 -0.6%·필라델피아 반도체 +0.4%. **M7 첫 실적(테슬라·알파벳) 대기 관망 & 전일 반도체 랠리 되돌릴.** 미국의 대이란 공습 지속·회담 가능성 일축에 따른 유가 급등(WTI +3.0%, \$86.83)도 지수 상단 제한.
- **테슬라·알파벳 시간외 급락.** 테슬라(-1.3%)는 2분기 매출 282억 달러(+26%yoy) 상승에도 영업이익 -57%(영업이익률 4.1→1.4%)·CAPEX +142%로 수익성 훼손, EPS도 33센트 예상치(51센트) 하회(시간외 -4.9%). 알파벳(-1.2%)은 클라우드 +82%yoy에도 CAPEX 1,900억 → 2,050억 달러 상향이 부담(시간외 -4.3%).
- **반도체는 종목별 차별화.** 엔비디아(+2.3%)는 위스트론의 텍사스 공장 건설 소식에 상승. 슈퍼마이크로컴퓨터(+19.8%)는 전일 실적 호조에 이틀째 강세. 반면 SK하이닉스 ADR(-3.9%)은 인텔 오하이오 공장 인수 추진 사실이 없다고 공시하며 하락. 시게이트(+1.8%)·웨스턴디지털(+1.5%)·마이크론(-1.2%)은 빅테크 실적 대기하며 관망.

전일 국내 증시

상승분 반납하고 원위치

- **국내 증시 급등분 전량 반납 & 보합 마감.** 코스피 +0.74%·코스닥 -0.3%.
- **장중 양 시장 동반 급등(코스피 +6.2%·코스닥 +4.8%) & 코스피 매수 사이드가 발동했으나, 마감 직전 상승폭 반납, 코스닥은 하락 반전.** 외국인은 3거래일 연속 매수세(22일 +2.6조원).
- **JP모건의 단일종목 레버리지 ETF 디레버리징이 75% 진행되었다는 분석.** **개장 초반 수급 부담 해소 기대에 급등 & 장 후반 빅테크 실적 대기하며 신중한 움직임.**
- **유가 급등도 투심에 부담.** 예멘 후티 반군의 홍해 선박 공격 예고에 WTI 88달러 육박. 7/6일 68.55달러(美이란 종전 MOU 서명일인 6/17일 이후 최저) 대비 +28%.
- **아시아 증시 혼조.** 니케이225는 국내 증시에 연동되며 장중 +2.1% → -0.2% 하락 마감 & 대만 가권 +1.3% 상승 마감.

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

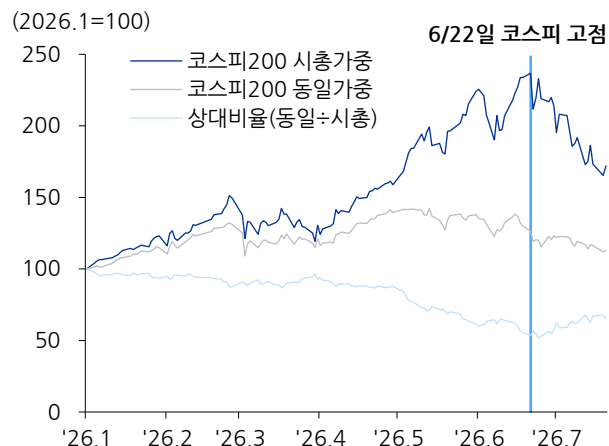


업종 및 특이 테마 동향

반도체 되돌림 & 로봇·조선 강세

- **반도체**는 장 후반 상승분 반납, 여타 업종으로 순환매. 삼성전자(+6.6%→+0.6%)·SK 하이닉스(+9.3%→-0.3%) 되돌림. 반면 IT 하드웨어(삼성전기 +2.7%·LG 이노텍 +3.0%)·전력기기(효성중공업 +3.9%·HD 현대일렉트릭 +2.2%) 강세.
- **(로봇)** 삼성전자 RX 사업추진실 신설이 업종 전반 견인. **로봇주** 급등(에스퍼지 +25.2%·레인보우로보틱스 +16.3%·로보티즈 +11.4%) & **로봇 사업 추진 중인 현대·LG 계열사** 동반 상승(HD 현대 +7.1%·현대모비스 +7.0%, LG 전자 +5.5%·LG 씨엔에스 +3.4%).
- **(조선)** 한미 조선 파트너십 이니셔티브 후속조치로 김정관 산업부 장관 방미. HD 한국 조선해양(+4.6%)·한화오션(+2.4%) & 선박엔진 수주 기대에 기자재 강세(HD 현대마린엔진 +11.0%·한화엔진 +6.0%).
- **(석유화학·신재생)** 여수산단 사업재편 승인(롯데케미칼 +4.6%·한화솔루션 +2.1%) & 중동발 유가 불안(SK 이터닉스 +10.9%·SK 오션플랜트 +7.5%).
- **코스닥은 전일에 이어 제약바이오 & 반도체 소부장 부진**. 파마리서치(-5.6%)·알테오젠(-1.8%), 피에스케이(-7.8%)·주성엔지니어링(-4.3%).

꺾인 시총가중 vs 버틴 동일가중



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (3 종목)		52 주 신저가 (55 종목)	
자이에스앤디	▲7.8	진양화학	▼29.9
롯데렌탈	▲5.3	유유계약 2 우 B	▼22.2
GS	▲2.1	진양폴리	▼18.5
		진양산업	▼12.2
		CJ 씨푸드 1 우	▼10.5
		프리티	▼8.6
		쏘카	▼5
		우신시스템	▼4.9
		신일전자	▼3.8
		서울식품우	▼3.2

오늘의 클로즈업

주도주가 쉬어도 지수가 버티려면

- **지수 급변에 비관할 필요는 없음**. 7/22 일 코스피 +0.7%(전거래일 +3.6%)로 상승 폭은 줄었으나 상승 종목 수는 430→469개, 반도체는 +5.1%→-0.1% 약보합. **매수세가 주도주에서 종목 전반으로 확산**. **매물 소화**가 넓어지며 **하단을 다지는 국면**.
- 당일에 국한된 흐름은 아님. **ADR**(최근 20 거래일 상승 종목 수 합계-하락 종목 수 합계)은 **코스피 고점(6/22 일) 65.18%→87.69%(7/22 일)**로 **하락 종목이 압도하던 증시는 균형선(100%)에 근접**.
- **주도주 조정기에 나머지 종목군은 상대적으로 방어**. 연초~고점은 시총가중 +137% vs 동일가중 +26%로 대형주 쏠림. 고점 이후 시총가중 -27% vs 동일가중 -11% 하락, 동일가중 초과성과 +17%. 동일가중이 시총가중을 앞서는 구도로 역전.
- **오르는 종목이 늘어날수록 주도주 조정이 지수에 미치는 부담은 경감**. 상승 종목이 넓게 퍼져 있을수록 주도주가 쉬어가는 국면에서도 지수 하락이 지지될 수 있음.
- 코스피 고점(6/22 일) 이후 **상대수익률이 지수를 상회 & 외국인 누적 순매수도 증가한 IT 가전(2 차전지) & 소프트웨어**에 주목할 필요(IT 가전 +4.24%p·소프트웨어 +18.86%p, 외국인 24/7 월 이후 업종별 누적 순매수액은 올해 6월 기점 상승전환).

증시 자금 동향

(단위: 조원)

	7/21 일	1D	1W	1M	
고객예탁금	106.7	-5.83	-1.39	-14.94	
신용잔고	거래소	25.9	0.21	0.18	-2.71
	코스닥	7.1	0.01	0.03	-0.96
수익증권	주식형(전체)	331.0	5.19	-6.70	-47.89
	채권형(전체)	213.6	0.00	-0.47	1.15
MMF	246.8	2.19	1.51	22.51	

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	SK 하이닉스	1,830,000	▼0.3	2,033
2	삼성전자	260,500	▲0.6	1,268
3	삼성전자우	185,100	▲2.3	1,072
4	삼성전기	1,345,000	▲2.7	901
5	LG 전자	182,700	▲5.5	686
6	SK이터닉스	62,000	▲10.9	653
7	현대차	418,000	▲4.8	575
8	현대모비스	513,000	▲7	446
9	한화오션	83,900	▲2.4	408
10	SK이노베이션	118,400	▲1.8	396