

Eugene Daily Snapshot

기다리는 동안에도 올랐다

유진투자증권
2026.08.27

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

주식 (26. 8. 26)

(단위: pt, %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,808.21	1.0	5.2	1.8	61.6
	KOSDAQ	826.87	0.0	0.3	10.5	-10.7
미국	S&P500	7,675.70	-0.02	-0.4	3.6	12.1
	NASDAQ	26,130.20	-0.08	-0.8	4.6	12.4
	필라델피아 반도체	11,611.24	0.2	-1.1	-1.8	63.9
유럽	EUROSTOXX50	6,470.74	0.2	0.4	3.0	11.7
	독일 DAX40	26,285.96	0.1	0.7	4.7	7.3
아시아	일본 NIKKEI225	66,262.16	0.6	1.4	2.6	31.6
	대만가권	25,652.97	0.6	0.6	2.8	2.8

채권

(단위: %, bp)

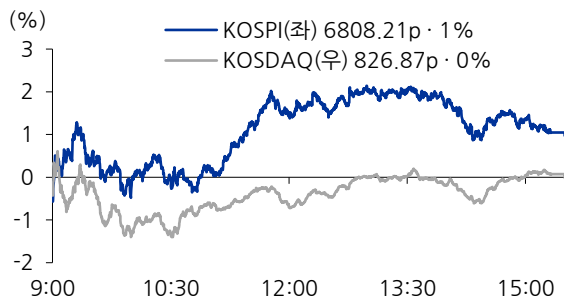
		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.82	-1.4	1.8	-14.3	86.3
	국고채 10년물	4.29	-3.2	-4.9	-15.9	90.3
미국	미국채 2년물	4.21	3.5	4.9	-12.9	73.9
	미국채 10년물	4.65	1.9	0.3	-3.4	48.1
	미국채 30년물	5.17	0.5	-2.1	1.1	32.8
	NVDA CDS 5년물	83.53	-3.3	1.0	15.2	41.7
	ORCL CDS 5년물	210.90	-4.8	-1.7	-4.7	67.3

환율 및 원자재

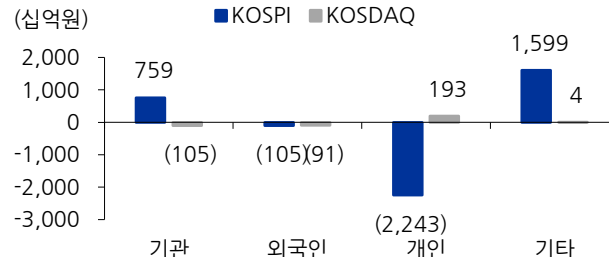
(단위: %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,384.80	-0.1	-0.9	-5.6	-3.8
	달러지수(pt)	99.13	0.2	0.4	-2.3	0.9
원자재	WTI 연결물(\$)	82.23	-0.2	-4.2	-7.9	43.2
	금 연결물(\$)	4,653.30	-0.9	2.4	14.3	7.2

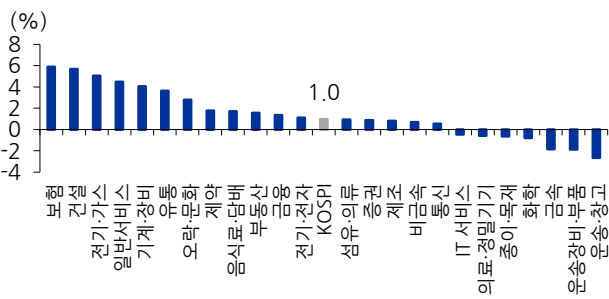
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 8. 26)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

관망 속 약보합 마감

- **뉴욕증시, 엔비디아 실적 대기 속 3대 지수 약보합.** 다우 -0.2%·나스닥 -0.08%·S&P500 -0.02%. 전일(25일) 유가·금리 하락·반등분을 지키며 관망 마감. 7월 PCE 헤드라인 예상 상회도 상단 제한. 지수 방향성보다 종목 장세 전개.
- **(M7) MSFT(+1.0%)·AAPL(+1.2%) 상승.** 애플은 9월 9일 신제품 공개 행사 예정. META(+1.1%)는 미국 다수 주가 제기한 소셜미디어 소송을 최대 180억 달러 배상으로 합의. NVDA(-1.6%)는 실적 발표 앞둔 차익 실현, TSLA(-1.3%)·GOOG(-1.2%)·AMZN(-0.3%) 하락. **광통신(LITE +6.0%)·소프트웨어(ORCL +2.9%)는 강세.**
- **7월 PCE 헤드라인 +0.2%MoM+3.7%YoY로 예상(+0.1%/+3.6%) 상회,** 근원(+0.2%+3.3%)은 부합. CME FedWatch 9월 동결 확률 60%→64%. 중동은 완하, **IRGC가 이란-오만의 호르무즈 해협 수위 배분 합의 발표.**
- **(엔비디아 실적) FY27 2Q 서프라이즈, 시간외 +4%.** 매출 962억 달러(+106%YoY, 컨센 922억)·데이터센터 890억(+117%, 컨센 858억)·조정 EPS 2.22 달러(컨센 2.10)·GPM 75%(+2.5%p YoY, 전분기 동일). 3Q 가이드스 1,080억(컨센 1,045억).

전일 국내 증시

PCE·엔비디아 대기 속 보합 마감

- **국내 증시 보합 마감**(코스피 +0.97%·코스닥 -0.03%). **美 PCE 물가 & 엔비디아 실적 대기하며 방향성 제한.** 전일에 이어 초반 약세 → 후반 강세 전환.
- **기타 법인의 코스피 +1.6조원 순매수가 지수 상승 견인.** 삼성전자, SK하이닉스의 자사주 매입이 수급 공백 대체.
- **양대 증시 모두 중소형주 우위.** 코스피 중형주 +1.7% & 코스닥 소형주 +0.5%로 각 시장 내 상대강도 최상단. **코스피 상승종목수 3거래일 연속 500개 상회하며 하락종목수의 2배.** ADR도 전일 대비 코스피 90→134·코스닥 80→121로 급등.
- **장기금리·유가 동반 진정.** 전 거래일 미 국채 10년물 -7bp(4.63%)·30년물 -6bp 하락. 베센트 재무장관의 대이란 확대 제재 발표에도 2차 제재 구채안 부재 & 이란-오만의 호르무즈 통항 합의로 확정 프리미엄 해소되며 WTI 연결물 전일 -3.1%에 이어 국내 장중 -2.5% 추가 하락. 러 RIA통신은 **美이란의 호르무즈 자유 항행 포함 휴전 가능성 보도.**

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 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

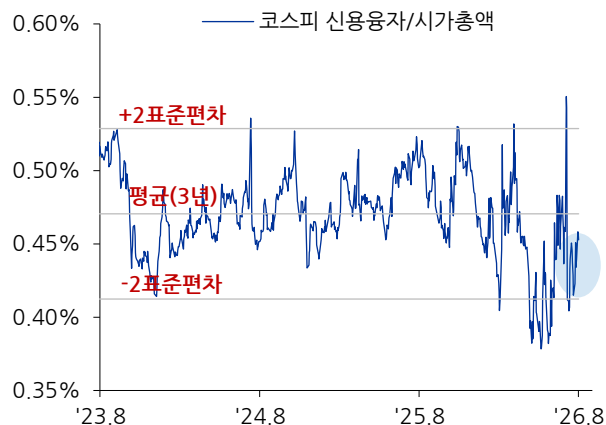


업종 및 특이 테마 동향

엔비디아 D-1 대기 매수 & 원전·바이오 가세

- **반도체 대형주** → **소부장 차별화 & 원전·바이오·인바인드 소비 순환매**
- **(반도체·보험)** 엔비디아 실적을 앞두고 대형주에 매수세 집중. 삼성전자(+1.8%)·SK하이닉스(+0.6%) 상승. 삼성전자 지분 보유 계열사 삼성생명(+8.6%)·삼성화재(+4.9%). **소부장**(주성엔지니어링 -3.0%·원익PS -2.7%)은 약세.
- **(원전)** 한미 웨스팅하우스 지분 공동인수설에 연일 강세. 한전기술(+13.6%)·현대건설(+7.5%)·두산에너빌리티(+6.3%).
- **(건강관리)** 전일 **美 모더나**(+14.0%) 급등발 바이오 훈풍 국내 유입. SK바이오팜(+8.5%)·한미약품(+5.8%)·유한양행(+4.1%) 강세.
- **(소매유통·호텔레저)** 한국관광공사, 7월 방한객 210만명(+20.8% yoy)·19/7월의 144.6% 수준 발표. **인바운드 소비** 수혜. 신세계(+7.3%)·롯데쇼핑(+6.3%) & GS퍼앤엘(+5.4%)·파라디이스(+2.8%).
- **(전력기기)** 구리 가격 상승과 동반 강세. LS ELECTRIC(+3.1%)·가온전선(+4.8%)
- **(코스닥)** 반도체 소부장 약세 → 제약바이오 중심 강세 & 엔터 동반. 파마리서치(+6.6%)·에스티팜(+3.1%)·알테오젠(+2.0%) & 에스엠(+6.8%)·와이지엔터테이먼트(+3.3%).

3주 만에 -2σ에서 평균선



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (10 종목)		52 주 신저가 (5 종목)	
헤인	▲12.7	한화머시너리엔서비스홀딩스 3우B	▼15.8
자이에스앤디	▲7.9	한화머시너리엔서비스홀딩스	▼10
GS	▲4.8	하이트진로홀딩스우	▼2
빙그레	▲4.3	대원화성	▼1.4
롯데웰푸드	▲3.5	DKME	▼0.3
GS 우	▲3		
현대해상	▲1.4		
코람코더원리츠	▲0.6		
KISCO 홀딩스	▲0.2		
롯데렌탈	▲0.1		

오늘의 클로즈업

얇은 유동성과 빨라진 자금

- **거래대금·예탁금은 저점권, 신용잔고만 확연하게 반등.** 코스피 거래대금은 8월 일평균 26조원으로 6월(50조) 대비 반토막. 고객예탁금도 103조원(8/25 일)으로 6/4일 고점 대비 -26%.
- **반면 신용잔고는 8/4 일 27.0조원에서 8/25 일 32.4조원으로 +19.9%.** 같은 기간 코스피 상승률(+6.0%)의 3배. 예탁금 대비 비율도 24.5%에서 31.5%로 3주 만에 +7%p.
- **8월 순환매·종목 장세와도 무관하지 않음.** 이자만기가 걸린 신용융자는 버틸 수 있는 기간이 정해져 있어 단기 매매에 기술 수밖에 없음.
- **문제는 대기자금이 줄어든 상태에서 레버리지만 쌓이면 반대매매를 받아줄 물량이 부족해짐.** 코스피 신용잔고는 일평균 거래대금의 0.91배(8월)로, 5월(0.50배) 이후 매월 상승.
- **그래도 절대 수준은 아직 과열이 아님.** 코스피 시총 대비 신용잔고 비율은 0.46%로 3년 평균(0.47%)을 소폭 하회. 신용이 추가로 확대될 여력은 남아 있으나, **신규 자금**이 동반되지 않는 한 지수 전반보다 소수 테마에 국한된 상승에 그칠 소지.

종시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		8/25 일	1D	1W	1M
고객예탁금		102.5	-0.48	-2.22	-3.10
신용잔고	거래소	25.5	0.14	1.50	0.18
	코스닥	6.9	0.07	0.24	0.02
수익증권	주식형(전체)	335.2	0.99	133.12	143.70
	채권형(전체)	213.5	-0.04	11.87	11.44
MMF		258.3	-2.29	-1.87	10.24

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성전자	261,500	▲1.8	8,087
2	두산에너빌리티	85,800	▲6.3	1,027
3	대한항공	28,150	▲7	953
4	삼성생명	309,500	▲8.6	500
5	한국전력	34,800	▲6.4	494
6	LS ELECTRIC	201,500	▲3.1	368
7	GS 건설	37,800	▲8	289
8	삼양식품	1,507,000	▲5.4	221
9	NAVER	220,000	▼0.2	216
10	이수페타시스	110,800	▲3.7	199