

## 반도체에 울고 웃고

### 장마감코멘트

- KOSPI 8,930pt (+5.42%), KOSDAQ 887pt (-2.36%)
- 양대 지수 꺾상승 출발, KOSPI는 상승폭을 확대한 반면 KOSDAQ은 하락 전환
- 미 증시는 마이크로 실적을 앞두고 경계 심리에 기술주 중심 관망세, 3대 지수 혼조세 마감. 장 마감 후 예상치 상회하는 실적과 전망을 발표하며 마이크로 시간외 +15%대
- 국내 증시는 마이크로발 훈풍에 투자심리가 개선되며 대형 반도체주 중심으로 강세
- KOSPI는 장 초반 급등으로 매수 사이드카가 발동되었으나, KOSDAQ은 900선을 하회하며 양대 지수 간 차별화는 지속되고 있음
- SK하이닉스는 장중 신고가 경신, ADR 발행을 통한 7월 10일 나스닥 상장 계획 공시
- SK그룹이 반도체 전력공급 확대를 위해 신재생에너지 투자를 검토한다는 보도에 신재생에너지 업종 강세, SK이터닉스는 상한가 기록
- 반도체주 외에도 보험/증권, 백화점 등으로 순환매 유입되며 강세, 방산과 화학은 약세
- WTI 유가 70달러 하회, 고유가 부담 완화와 휴가철 수요 기대까지 더해지며 항공주는 연일 강세
- 마이크로 실적 발표로 메모리 반도체 수요 둔화 우려는 일단락되는 모습. 미 국채 금리도 하락하면서 금리 부담감은 이전보다 완화됨
- 오늘 밤 PCE 물가지표 발표 예정. 결과에 따라 금리 경로에 대한 시장 해석이 달라질 수 있는 만큼, 최근 반도체주 급등 이후 단기 수급 변화 여부를 함께 점검할 필요가 있음

### 투자지표

코스피	8,930pt	+5.42%
코스닥	887pt	-2.36%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	-24,746	+1,474
외국인	-8,262	+321
기관	+33,317	-1,703
코스피 P/E, P/B (배)	8.94 / 2.72	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	129.35 / 38.48	

주: 15시 30분 KRX 기준  
단, 고객예탁금, 신용잔고는 2거래일 전 기준  
P/E (12M Fwd 기준), P/B (TTM 기준)의 경우 전일 기준값에 지수 변동분만 반영된 미확정 데이터입니다. 참고바랍니다.

### 외국인 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	삼성전자우 2,302	1	삼성전자 -6,266
2	대덕전자 402	2	SK스퀘어 -2,612
3	기아 248	3	SK하이닉스 -2,449
4	현대모비스 226	4	삼성전기 -1,243
5	대한항공 218	5	SK -722
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	주성엔지니어링 398	1	제주반도체 -257
2	서진시스템 243	2	리가캠바이오 -163
3	알테오젠 124	3	원익IPS -158
4	파마리서치 100	4	대한광통신 -151
5	대주전자재료 85	5	올릭스 -123

### 기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수		KOSPI 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	SK하이닉스 25,022	1	한미반도체 -655
2	삼성전자 12,284	2	효성중공업 -479
3	SK 649	3	LG에너지솔루션 -443
4	삼성전자우 378	4	대덕전자 -326
5	SK스퀘어 358	5	두산에너지빌리티 -292
KOSDAQ 순매수		KOSDAQ 순매도	
순위	대금	순위	대금
1	알테오젠 223	1	디앤디파마텍 -225
2	심텍 202	2	주성엔지니어링 -189
3	리가캠바이오 155	3	팜트론 -129
4	올릭스 145	4	에코프로비엠 -117
5	브이엠 104	5	HPSP -113

자료: Check, KB증권 / 주: KRX 기준, ETF 제외

### 증시 캘린더

(미: 미국, (유: 유럽, (중: 중국, (한: 한국, 한국시간 기준 (자료: Bloomberg, 인포맥스)

22 (월)	23 (화)	24 (수)	25 (목)	26 (금)
오토메이트 2026 (~25, 사카고) ISC High Performance 2026 (~26, 독일)	AI World Congress 2026 (~24, 영국) (미) 6월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정), 리치몬드 연방 제조업지수 (유) 6월 S&P 글로벌 종합 PMI (잠정)	(미) 1Q 경상수지, 5월 건축허가, 5월 신규주택매매 (실적) 페덱스, 세레브라스	(미) 1Q GDP (확정), 5월 PCE 물가지수, 개인소득/소비, 5월 내구재주문 (잠정) (실적) 마이크로 테크놀로지	(미) 6월 미시간대 소비자심리지수 (확정)



더 많은 리포트 보기

KB증권은 등 조사분석자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별투자자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하는 경우에는 KB증권에 사전통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.