

KB 리서치 장마감코멘트

2026년 7월 28일 (화)

리서치본부 투자전략정보팀 Analyst

임정은 jungeun.lim@kbfq.com

태윤선 ystae@kbfq.com

연구원 김상엽 sangyeob.kim@kbfq.com

서킷도 막지 못한 폭락

장마감코멘트

- KOSPI 6,023pt (-10.84%), KOSDAQ 705pt (-7.72%)
 - 갭하락 출발한 양 지수 모두 서킷브레이커 발동, 장 후반까지 낙폭 확대되는 흐름.
 KOSPI는 7월에만 세번째 서킷 발동으로 이례적 변동성 연출
 - 미 증시는 중국의 DUV 장비 양산 보도와 엔비디아 순환투자 논란 점화에 반도체 약세 지속. 이에 미-이란 협상 기대에 따른 유가 급락 (WTI -7%대)에도 3대 지수 혼조 마감
 - 국내 역시 반도체 중심의 급락 (KRX 반도체 -13%대)이 이어지며 Top2 종목 (삼성전자, SK하이닉스) 모두 -10%대 이상의 하락을 기록
 - KRX 전 업종 부진 속 KOSPI 상승 종목은 36개로 외국인은 5조원대 대규모 순매도. KOSDAQ도 상승종목비율 8%에 불과하며 시장 전반 공황에 가까운 장세
 - 급락에도 소비재 업종은 낙폭 비교적 제한되며 실적 발표 앞두고 이익 기대감 연일 지속 (파마리서치 +1%대 등)
 - 위험선호도가 극단적으로 위축된 가운데, SK하이닉스 (29일)와 삼성전자 (30일) 실적 발표 및 빅테크 실적, FOMC (30일) 등 초대형 이벤트 집중. 실적 신뢰도 회복 여부가 투자 심리 반전의 트리거로 작용할 전망

투자지표

코스피	6,023pt	-10.84%
코스닥	705pt	-7.72%
매매동향 (억원)	코스피	코스닥
개인	+53,004	+533
외국인	-57,478	+885
기관	+4,381	-1,412
코스피 P/E, P/B (배)	5.14 / 1.71	
고객예탁금 / 신용잔고 (조원)	105.64 / 32.67	

주: 15시 30분 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	대금	KOSPI 순매도	대금
1 SK 스캐어	658	SK하이닉스	-31,977
2 대덕전자	383	삼성전자	-16,251
3 현대모비스	375	현대차	-604
4 SK	368	KB금융	-408
5 SK이터닉스	328	삼성바이오로직스	-322
KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1 심택	291	파마리서치	-548
2 피에스케이	289	알테오젠	-143
3 파두	260	레인보우로보틱스	-118
4 두산테스나	235	에코프로	-97
5 티에스이	224	팍트론	-90

기관 순매수/순매도 상위 종목

(단위: 억원)

KOSPI 순매수	대금	KOSPI 순매도	대금
1 SK하이닉스	9,077	SK스캐어	-1,526
2 삼성바이오로직스	821	삼성전자우	-430
3 셀트리온	718	삼성SDI	-395
4 KB금융	237	LG이노텍	-376
5 LIG디펜스엔에어로스페이스	233	SK	-323
KOSDAQ 순매수	대금	KOSDAQ 순매도	대금
1 파마리서치	899	피에스케이	-219
2 올릭스	69	심택	-207
3 에이비엘바이오	63	테스	-179
4 알테오젠	54	원익IPS	-170
5 펄어비스	27	티에스이	-169

자료: Check, KB증권 / 주: ETF 제외

증시 캘린더

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

27 (월)	28 (화)	29 (수)	30 (목)	31 (금)
(미) 6월 내구재주문 (잠정) (중) 6월 산업생산 (실적) 두산에너지빌리티, 한화오션, 두산, 기업은행, LG이노텍	(미) 5월 FHFA 주택가격지수, 7월 리치몬드 연방 제조업지수 (실적) HD현대일렉트릭, 한화시스템, 코카콜라, 보잉, 어플라이드 디지털	(실적) SK하이닉스, 삼성물산, HD현대중공업, 비자, 램리서치	FOMC (29~), BOE 통화정책회의 (미) 6월 PCE 물가지수, 6월 개인소득/소비, 2Q GDP (속보) (유) 6월 실업률, 2Q GDP (속보) (실적) 삼성전자, 삼성전기, 마이크로소프트, 메타 플랫폼스	BOJ 통화정책회의 (미) 7월 미시간대 소비자심리지수 (확정) (중) 7월 국가통계국 PMI (실적) 한화에너지로스페이스, LG화학, 현대건설, 아마존닷컴, 애플



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 내용들이 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 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.

www.kbsec.com