

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)

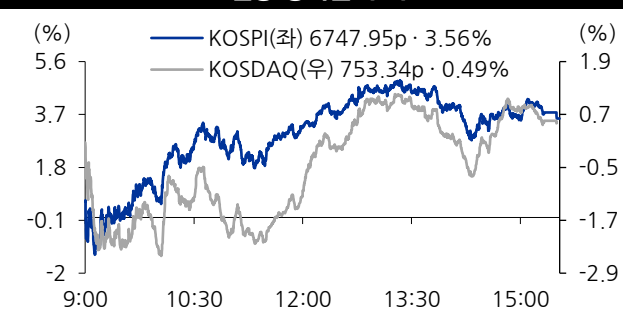
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.87	-2.8	5.8	8.3	91.4
	국고채 10년물	4.33	-0.8	6.5	15.7	94.3
미국	미국채 2년물	4.27	6.3	6.9	9.1	79.5
	미국채 10년물	4.63	3.2	3.7	16.9	45.7

환율 및 원자재

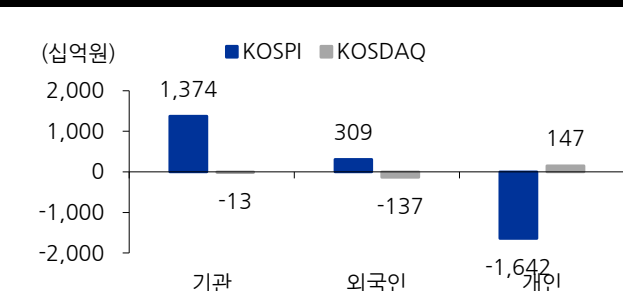
(단위: %)

		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

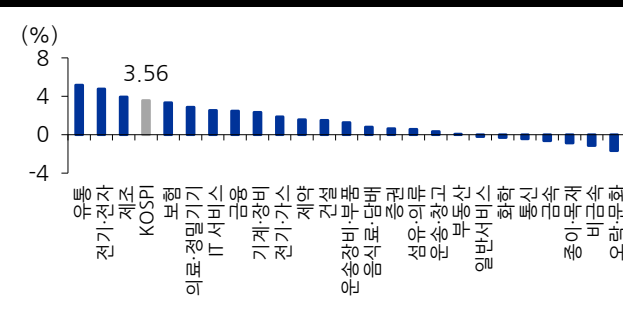
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.21.)



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 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

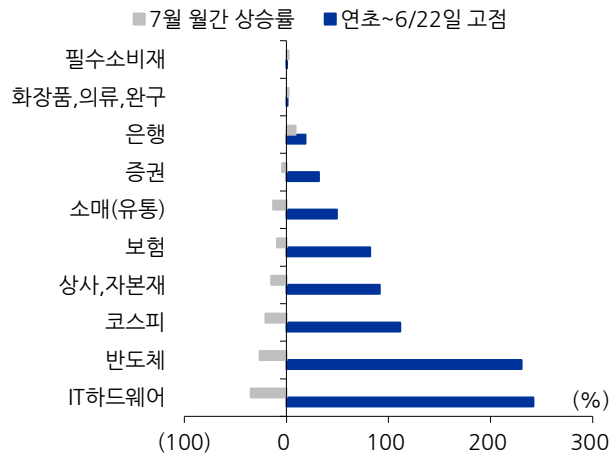


업종 및 특이 테마 동향

돌아온 주도업종 & 코스닥 상승 제약

- 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(下)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	下
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 문샷 키미 K3 출시(저비용 모델발 capex 회의론)까지 이어진 수요 논쟁이 방어식. 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	SK 스퀘어	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