

Eugene Daily Snapshot

틀린 그림 찾기보다 어려웠던 오른 종목 찾기

유진투자증권

2026.07.29

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

주식 (26.7.28.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,023.66	-10.8	-10.7	-28.4	42.9
	KOSDAQ	705.85	-7.7	-6.3	-17.1	-23.7
미국	DOW	52,747.32	1.0	1.0	1.7	9.7
	S&P500	7,428.78	0.2	-1.1	1.0	8.5
	NASDAQ	24,876.91	-0.2	-3.7	-1.7	7.0
	필라델피아 반도체	11,035.68	-4.5	-10.7	-16.4	55.8
유럽	EUROSTOXX50	6,289.51	0.1	0.1	1.1	8.6
	독일 DAX40	25,464.01	0.4	1.8	3.2	4.0
아시아	일본 NIKKEI225	62,364.92	-4.0	-5.8	-10.1	23.9
	홍콩恒生	25,310.85	0.4	0.7	11.6	11.6
	대만가권	41,603.36	-4.7	-5.9	-6.7	-6.7
	중국상해종합	3,813.31	-1.2	-1.3	-5.3	-5.3

채권

(단위: %, bp)

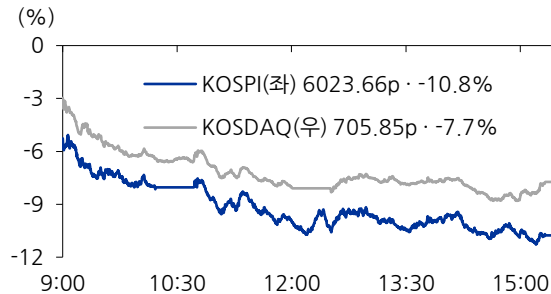
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.83	-3.6	-3.8	10.7	87.6
	국고채 10년물	4.29	-4.4	-3.9	17.2	90.4
미국	미국채 2년물	4.28	-4.0	1.3	19.3	80.7
	미국채 10년물	4.61	-4.7	-1.8	24.0	43.9

환율 및 원자재

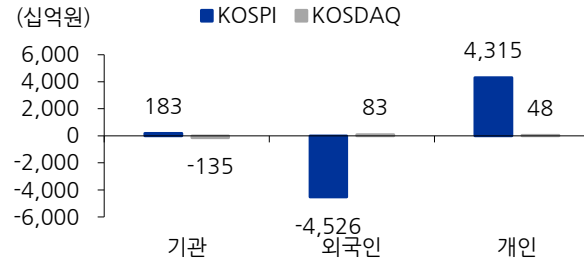
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,462.50	-0.4	-0.7	-4.5	1.6
	달러지수(pt)	101.37	-0.1	0.2	0.0	3.2
원자재	WTI 연결물(\$)	79.26	-4.1	-6.0	14.5	38.0
	금 연결물(\$)	4,038.70	-0.9	-0.9	-1.4	-7.0

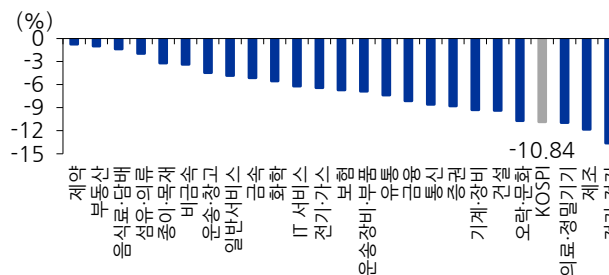
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.7.28.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

반도체 낙폭 확대 & 넓어진 상승 업종

- **뉴욕증시 3대 지수 혼조 마감**. 반도체 이틀째 급락에도 경기방어·실적주로 순환매. 다우 +1.0%·S&P500 +0.2% vs 나스닥 -0.2%·필 반도체 -4.5%.
- **필 반도체 월간 -22.5%**. 코히런트(-10.3%)·램버스(-9.0%)·마이크론(-8.9%)·AMD(-8.2%) 낙폭 확대.
- **S&P500 동일가중은 사상 최고치를 기록**. 이탈리아는 방어주 및 2분기 실적 호조 업종으로, 헬스케어(아이큐비아 +13.9%·인사이트 +9.3%)·필 수소비재(코카콜라 +5.0%·크래프트하인즈 +4.1%) 강세. 유가 하락으로 비용·물가 부담 완화된 점도 위험선호 회복에 가세.
- WTI 근월물 -4.1%(79.26 달러). **7월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수 90.8(전월 92.2·예상 92.4)로 하회**. 현재상황 114.9 하락 & 기대 74.7 포함. FOMC 대기, **CME FedWatch 동결(3.50~3.75%) 확률 70% 반영**.

전일 국내 증시

3개월 전으로 돌아간 코스피

- **코스피·코스닥 동시 서킷브레이커 발동(사상 여섯 번째)**. 국내 양 시장 대형주 중심 급락 & 전 업종 하락 마감.
- 낙폭은 반도체 밸류체인에 집중. **AI 투자 부채 부담 재부각**(엔비디아 순환 금융 논란·CDS 5년물 82bp 최고치) & **중국발 공급 우려**(CXMT 상장 첫날 +466%·DUV 양산 보도) 중첩.
- **코스피는 120일선 하회하며 지지선 이탈**. 3개월 전(4/15일 6,091.39p)과 유사한 수준. 고점(6/22일 9,114.55p) 대비 최대 낙폭은 -33.9%로 확대. **코스닥은 5일선마저 내주며 700p 간신히 방어**. 고점(4/27일 1,226.18p) 대비 -42.4% 하락.
- 수급은 기관(+0.8조원)·개인(+2.0조원) 순매수 vs 외국인 이들 연속 순매도(7/27 -3.3조원·7/28 -2.9조원). **여타 아시아 증시도 동반 약세**(니케이225 -4.0% & 대만가권 -4.7%).

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 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

규모·업종 불문 전면 하락

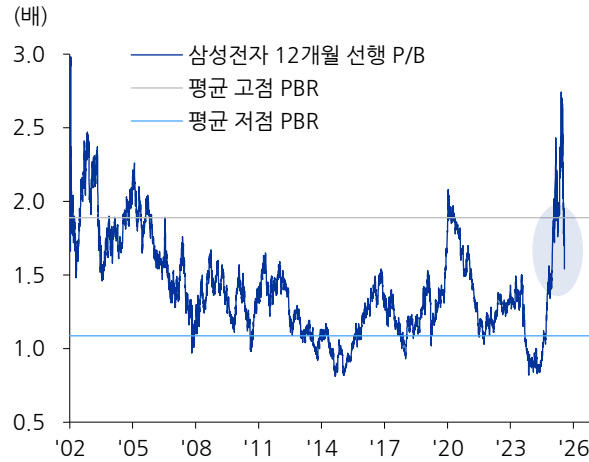
- **버턴 건 제약바이오와 리츠** 시가총액 상위 100종목 중 **상승 종목은 코스파·코스닥 각각 2개**에 그침.
- **(반도체·IT 하드웨어)** 시총 톱 2 나란히 두 자릿수 급락. 삼성전자(-13.4%)·SK하이닉스(-14.7%). **전방 부품주로 확산**, 삼성전기(-15.9%)·LG 이노텍(-16.3%). 코스닥 소부장도 동반 급락, 주성엔지니어링(-14.1%)·원익IPS(-15.6%).
- **(전력기기)** AI 데이터센터 CAPEX 우려에 연동. LS ELECTRIC(-12.3%)·HD 현대일렉트릭(-11.5%).
- **(제약바이오)** 2분기 실적 호조에 상대적 선방. 삼성바이오로직스(+0.3%)·셀트리온(-0.7%). 코스닥에서도 펩트론(+10.9%)·파마리서치(+1.5%) 등 일부 강세, 사실상 유일한 상승 업종.
- **(리츠)** 美 FOMC 금리 인하 기대에 한화리츠(+3.6%)·롯데리츠(+0.1%) 등 강세.

오늘의 클로즈업

반도체 프리미엄의 소멸

- **삼성전자 -13.4%, '00 년 들어 네 번째로 큰 낙폭**. 삼성전자 주가 고점 대비 낙폭은 -39.3%까지 확대. 코스피 시가총액의 27%를 짊어진 대장주가 무너지니 지수도 버텨내기 어려웠던 날.
- **AI·반도체 슈퍼사이클 밸류에이션 프리미엄은 소멸**. 12 개월 선행 PBR 은 1/28 일 2.02 배 재돌파 → 6/2 일 2.74 배 고점 → 7/28 일 1.54 배. 두 달 만에 프리미엄을 반납하고 **슈퍼사이클 이전의 익숙한 구간으로 복귀**. '03 년 이후 사이클에서 삼성전자 평균 고점 PBR 은 1.89 배, 저점은 1.09 배.
- **조정의 깊이로 봐도 마찬가지**. 과거 조정 국면의 PBR 하락률 평균은 -40%, 이번은 고점(2.74 배) 대비 -43.8%(7/28 일 1.54 배).
- 절대 수준으로 보나 하락 폭으로 보나 **밸류에이션 조정은 상당 부분 진행**. 밸류에이션 부담을 덜어낸 만큼, 반도체 이익 사이클이 꺾이지만 **않는다면** 현 주가는 접근 가능한 레벨.

슈퍼사이클 이전으로 되돌아온 삼성전자



증시 자금 동향

(단위: 조원)

	7/27 일	1D	1W	1M	
고객예탁금	109.2	3.53	3.53	-12.47	
신용잔고	거래소	25.4	0.09	0.09	-3.28
	코스닥	6.9	-0.02	-0.02	-1.19
수익증권	주식형(전체)	330.2	0.72	0.72	-48.69
	채권형(전체)	213.5	0.03	0.03	1.08
MMF	249.1	1.04	1.04	24.75	

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (0 종목)	52 주 신저가 (138 종목)
	KR 모터스 ▼21.6
	온타이드 ▼16.5
	SK 오션플랜트 ▼14.8
	엠앤씨솔루션 ▼13.1
	두산 2 우 B ▼12.8
	한일철강 ▼12.5
	세진중공업 ▼12
	SKC ▼11.9
	두산퓨얼셀 1 우 ▼11.2
	한국카본 ▼11

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성바이오로직스	1,549,000	▲0.3	499
2	셀트리온	177,400	▼0.7	441
3	현대모비스	440,000	▼5.1	308
4	HD 현대중공업	451,000	▼7.3	275
5	달바글로벌	256,000	▼1.4	264
6	SK이노베이션	112,700	▼3.4	168
7	UG디펜스엔에어로스페이스	697,000	▲0.1	133
8	삼성에스디에스	200,500	▼7.8	128
9	대덕전자	91,300	▼16.5	120
10	현대로템	122,600	▼7.5	89