

Eugene Daily Snapshot

안정형 실적과 회피형 코스피

유진투자증권

2026.07.31

글로벌 매크로팀 이준영 02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

주식 (26. 7. 30.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	5,593.56	-1.2	-21.2	-34.0	32.7
	KOSDAQ	644.78	-2.7	-18.4	-29.6	-30.3
미국	DOW	52,208.06	1.2	1.0	-0.2	8.6
	S&P500	7,437.63	1.7	0.4	-0.8	8.6
	NASDAQ	25,122.18	2.8	-0.1	-4.2	8.1
	필라델피아 반도체	11,302.99	8.2	-8.4	-20.7	59.6
유럽	EUROSTOXX50	6,344.40	1.5	2.2	0.3	9.5
	독일 DAX40	25,612.03	0.6	3.4	2.5	4.6
아시아	일본 NIKKEI225	61,867.43	0.7	-6.9	-11.7	22.9
	홍콩恒生	25,858.88	0.2	2.6	13.0	13.0
	대만가권	39,933.30	-0.3	-11.0	-13.4	-13.4
	중국상해종합	3,804.69	-0.6	-1.9	-7.1	-7.1

채권

(단위: %, bp)

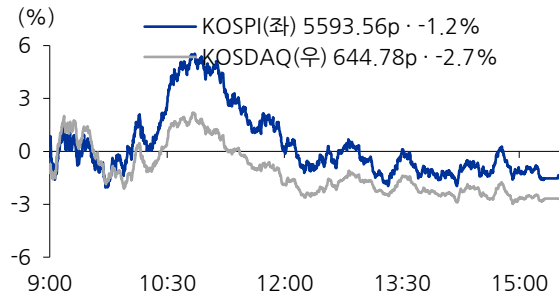
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.83	3.1	-8.6	12.8	87.8
	국고채 10년물	4.31	5.4	-8.1	22.0	92.6
미국	미국채 2년물	4.25	-2.3	-9.6	6.4	77.5
	미국채 10년물	4.67	-0.7	-2.3	20.8	50.5

환율 및 원자재

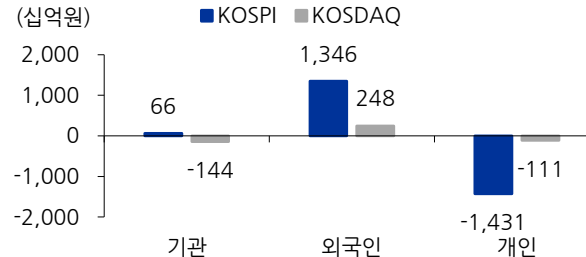
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,437.40	-0.6	-2.0	-7.2	-0.1
	달러지수(pt)	99.94	-0.9	-1.5	-1.2	1.7
원자재	WTI 연결물(\$)	83.59	-1.0	-9.3	20.3	45.6
	금 연결물(\$)	4,100.10	1.6	1.2	1.5	-5.6

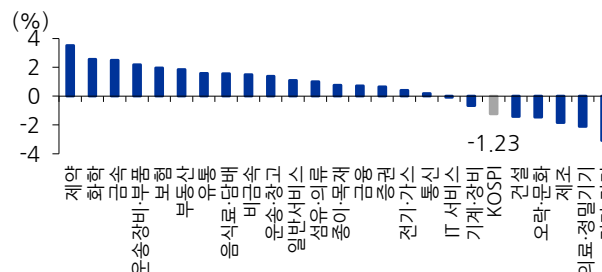
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 7. 30.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

MS 시총 사상 최대 증가 & 반도체 급반등

- **뉴욕증시 3대 지수 일제히 강세 마감.** 다우 +1.2%·S&P500 +1.7%·나스닥 +2.8%·필 반도체 +8.2%. **빅테크 실적 서프라이즈 & 반도체 매수세 복귀.**
- **반도체 급반등.** 샌디스크(+26.0%)·마이크론(+18.4%)·램리서치(+18.0%) 등 메모리·장비 전반 강세.
- **MS(+15.5%) 상승 주도.** 매출 900억 달러(+18%yoy)·EPS 4.81 달러(+32%)·애저 +43%(4년래 최고). **사상 최대 일일 시총 증가폭.** **아마존(+3.9%)→시간외 +9.8%** 총매출 2,006억 달러(+20%yoy, 분기 첫 2,000억 달러)·OP 275억 달러(+43%)·AWS 422억 달러(+37%) & 26년 연간 CAPEX 2,200억\$로 상향.
- **사우디 국방부,** 리야드에서 43개국 군 대표 & EU 대표단 회의 개최. 후티 해상 위협 대응 **다국적 해상 방위 연합 구성, 14개국 지지 성명 확보.**
- BOE 기준금리 3.75%로 5회 연속 동결. 오늘(31일) BOJ 금리 결정 예정.

전일 국내 증시

삼성전자 호실적에도 코스피는 200 일선 아래로

- 국내 양 시장 하락 마감. **2영업일 연속 서킷브레이커 이후에도 반등 부재.**
- **실적·CAPEX 모두 우호적이었으나 무반응.** 삼성전자(-0.7%) 영업이익 89.5조원(+1,814%yoy)으로 역대 최대. **마이크로소프트**는 연간 CAPEX 가이던스 \$175달러 유지. **메타**는 연간 CAPEX \$125~145B로 상향.
- **금리·지정화 우려가 투심 압박.** 美 FOMC 9-3 동결(반대 3인은 인상 주장), 연준의 인플레이 대응 의지 부족 인식에 美 30년물 국채금리 5.1%→5.2%로 2007년 이후 최고치. 美 보복 공급 & 이집트 해역 美 소유 LNG선 피격으로 중동 리스크 확산.
- **수급 꼬임에 대형주 집중 하락.** 외인(+1.3조원)·기관(+660억원) 순매수 vs 개인(-1.4조원) 순매도. **코스피 대형주(-1.4%)·코스닥 대형주(-4.2%)**가 낙폭 주도(KRX 분류 기준). 니케이225(+0.7%)·대만가권(-0.3%)은 보험권.

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 의사결정은 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

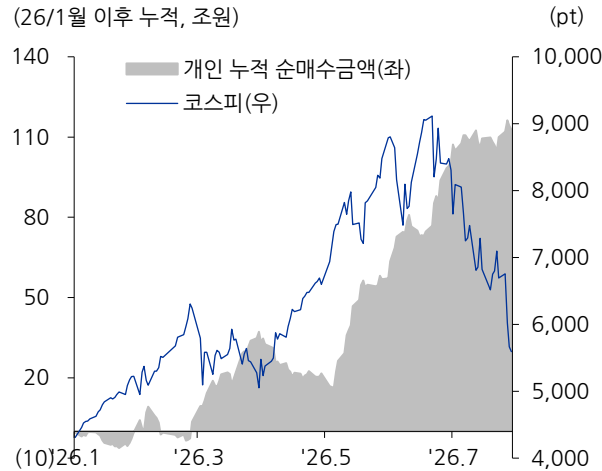


업종 및 특이 테마 동향

AI 밸류체인 후퇴 & 실적·전쟁·방어 전진

- **실적·전쟁·방어 세 갈래로 상승 확산 vs 반도체 밸류체인 약세** (반도체: 삼성전자 -0.7%·SK 하이닉스 -5.6%)·**IT 하드웨어**(삼성전기 -14.6%·LG 이노텍 -7.4%)·**전력기**(LS ELECTRIC -8.2%·효성중공업 -5.6%) 동반 하락.
- **(실적) 2Q 호실적에 조선**(HD 한국조선해양 +10.0%·한화오션 +6.3%, 美 프레이저 인더스트리와 조선소 현대화 협력 MOU)·**화장품**(LG 생활건강 +11.0%·아모레퍼시픽 +9.9%)·**2차전지**(LG 에너지솔루션 +6.5%·에코프로비엠 +4.2%)·**철강**(포스코홀딩스 +4.2%·현대제철 +2.7%) 강세.
- **(전쟁) 美 이란 공습 재개, 방산**(한화에어로 +6.8%, 군 다목적무인차량 선정·LG 디펜스앤에어로 +3.4%)·**에너지**(SK 이노베이션 +6.5%, 2Q 영업익 흑전)
- **(방어) 증시 분위기 악화 지속에 은행**(KB 금융 +4.6%·하나금융지주 +3.5%, 실적·주주환원 기대)·**필수소비재**(오뚜기 +3.1%·KT&G +1.8%)도 상승.
- **코스닥은 제약바이오**(파마리서치 -11.0%·리가컴바이오 -6.0%) & **반도체 소부장**(주성엔지니어링 -15.3%·원익 IPS -8.3%) 부진에 하락.

지수 오를 때 늘린 개인 매수, 고점에 쌓였다



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (2 종목)		52 주 신저가 (84 종목)	
사조씨푸드	▲8.1	두산 2 우 B	▼11.6
동성제약	▼7.5	SHD	▼7
		노루홀딩스우	▼6.7
		두산퓨얼셀 1 우	▼6.6
		두산퓨얼셀	▼6
		에스씨엔지니어링	▼5.7
		인바이오젠	▼5.5
		아센디오	▼5.4
		티엠씨	▼4.8
		하이브	▼4.3

오늘의 클로즈업

유례없는 변동성의 7 월을 넘기며

- 7 월 코스피, 22 영업일 중 14 영업일 시장 안정화 조치 발동(서킷 3 회) & 월간 -34.0%(7/30 일 기준). **금주를 기점으로 변동성을 키워온 요인들은 순차 해소 수순.**
- **(실적)** 알파벳으로 시작한 빅테크 & SK 하이닉스·삼성전자 실적 모두 양호. 아마존·애플 발표를 끝으로 빅테크발 AI 반도체 수요 확인도 일단락.
- **(규제)** 7/31 일부터 수급 꼬임의 주범이었던 단일종목 레버리지 상품 규제 시행. 예약금 현금 3 천만원 강화 조치 조기 적용 & 레버리지 ETF 거래대금도 축소 중.
- **문제는 약세 소멸이 곧 반등은 아니라는 점.** 대형 반도체 회복과 개인 매물 소화가 남은 과제. **(반도체)** 코스피 시총 47%를 차지하는 삼성전자·SK 하이닉스의 회복이 관건. 지난 한 달간 삼성전자 -38%·SK 하이닉스 -50% 하락.
- **(개인 수급)** 연초 누적 순매도가 2/24 일(코스피 4,990p) -3.5 조원까지 축소된 뒤 지수 상승과 함께 매수 확대. 신용을 동반한 고점 매수 → 담보대출 훼손 → 반대매매 출회 지속 & 회복 시 매물대로 잔존.
- **7 월 고비를 넘기며 불확실성이 잦아드는지, 시장 피로도 해소 여부에 주목할 필요.**

증시 자금 동향

(단위: 조원)

		7/29 일	1D	1W	1M
고객예탁금		109.6	2.39	3.96	-12.04
신용잔고	거래소	25.7	-0.09	0.43	-2.94
	코스닥	6.8	-0.10	-0.11	-1.27
수익증권	주식형(전체)	301.0	-10.63	-28.43	-77.84
	채권형(전체)	214.2	0.34	0.72	1.76
MMF		253.5	2.23	5.50	29.21

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	SK 하이닉스	1,322,000	▼5.6	5,045
2	삼성전자	207,000	▼0.7	1,100
3	셀트리온	190,000	▲5.6	757
4	LG 생활건강	292,000	▲11	590
5	한화오션	79,300	▲6.3	572
6	아모레퍼시픽	134,000	▲9.9	391
7	한화에어로스페이스	865,000	▲6.8	364
8	POSCO 홀딩스	300,500	▲4.2	302
9	삼성바이오로직스	1,527,000	▲3.3	288
10	LG 에너지솔루션	320,000	▲6.5	268