

Eugene Daily Snapshot

코스닥이 채운 코스피의 빈자리

유진투자증권

2026.08.04

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

주식 (26.8.3.)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,257.45	-5.1	-7.4	-22.6	48.5
	KOSDAQ	737.35	2.4	-3.6	-15.1	-20.3
미국	S&P500	7,600.50	1.5	2.5	1.6	11.0
	NASDAQ	25,913.90	2.1	3.9	0.3	11.5
	필라델피아 반도체	11,430.35	1.1	-1.1	-9.5	61.4
유럽	EUROSTOXX50	6,426.50	1.1	2.3	0.2	11.0
	독일 DAX40	26,001.31	1.5	2.5	0.9	6.2
아시아	일본 NIKKEI225	63,754.90	-0.9	-1.8	-8.6	26.6
	홍콩恒生	26,009.40	0.5	3.2	11.4	11.4
	대만가권	43,386.41	0.6	-0.6	-7.3	-7.3

채권

(단위: %, bp)

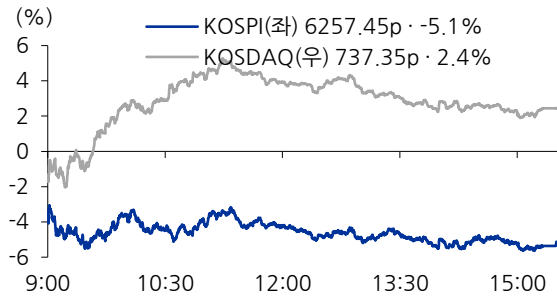
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.74	-1.6	-12.3	-0.6	78.9
	국고채 10년물	4.26	0.3	-6.9	6.7	87.9
미국	미국채 2년물	4.24	-5.3	-8.1	6.9	76.7
	미국채 10년물	4.67	-6.1	2.1	18.9	50.6
	NVDA CDS 5년물	70.53	-3.3	-7.1	23.6	28.7
	ORCL CDS 5년물	197.32	-5.1	-13.4	25.2	53.7

환율 및 원자재

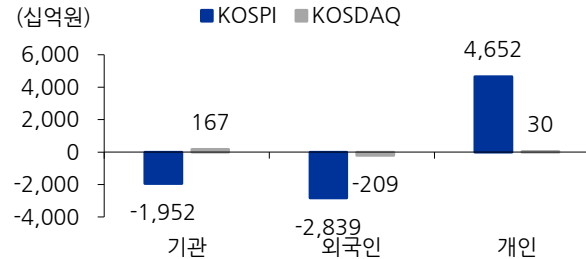
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,429.80	0.4	-2.6	-6.3	-0.6
	달러지수(pt)	99.94	0.1	-1.5	-0.9	1.7
원자재	WTI 연결물(\$)	80.34	-5.1	-2.7	17.0	39.9
	금 연결물(\$)	4,033.70	-0.4	-1.1	-2.2	-7.1

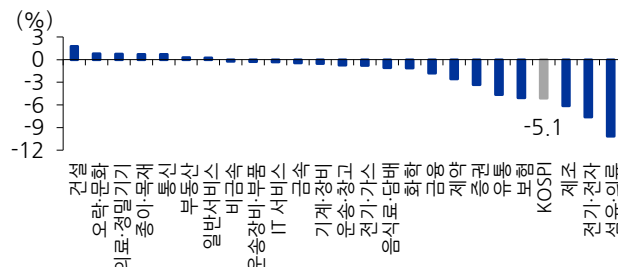
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.8.3.)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

빅테크 랠리 & 다우 사상 최고

- **뉴욕증시 3대 지수 강세 & 다우 사상 최고치.** 다우 +1.3%·S&P500 +1.5%·나스닥 +2.1%·필 반도체 +1.1%. 아마존 호실적발 빅테크 주도.
- **아마존(+4.6%)** 2Q 매출 +20%·yoy·OP +43%·yoy·AWS 422 억 달러(+37%) 서프라이즈. **메타(+6.0%)·알파벳(+4.4%)** 동반 강세. **알리바바(+7.0%)**는 Qwen3.8-Max 공개에 상승. **팔란티어(+2.1%)**도 美 상영 매출 7.64 억 달러(+149%·yoy)·EPS \$0.41(예상 \$0.35) 상회해 시간외 +11%.
- **반도체만 상대 부진.** CXMT 베이징 2 공장 증설 추진에 공급과잉 우려. 씨게이트(-2.9%)·SK 하이닉스 ADR(-0.7%).
- 7월 ISM 제조업 55.6(전월 53.3·예상 54.0)으로 22/5월 이후 최고 & 7개월 연속 확장, 신규주문도 56.7(전월 56.0). 트럼프 대통령은 이란 공격 취소 후 마지막 기회 언급 & 호르무즈 통행료 미부과 재확인.

전일 국내 증시

반대로 갈린 국내 증시

- **코스피(-5.1%)·코스닥(+2.4%) 마감** & 코스닥은 매수 사이드카 발동.
- 7/31일 사상 초유의 급등(코스피 +18%·코스닥 +12%) 이후 코스피는 상승 되돌리며 6천p 재안착 시도. 코스닥은 이틀째 상승하며 700p 다지기.
- **코스피는 대형주(-5.5%) 주도 급락** & 중형주(-0.7%)·소형주(+0.3%)는 보합권. **코스닥은 대형주(+3.0%)가 상승 견인** & 중형주(+1.9%)·소형주(+1.4%)는 상대적 열위.
- 대외 여건은 우호적. **7월 수출 989억\$(+62.8%·yoy), 전 기간 중 역대 2위** & 반도체 수출(410억\$, +178.8%)(산업부, 8/1일).
- **미·일 공동 엔화 매수 개입**(가타야마 사쓰키 日 재무상, 7/31일)에 엔/달러 -3% 가까이 하락(155.21, 엔화 급등). **트럼프 대통령은 이란 공격 계획 취소.** 월요일 오후 신규 회담 개시 & 호르무즈 해협 재개방 합의 임박 시사.

주: 한국시간 오전 7시 기준 자료 출처: 코스콤, Bloomberg, 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 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

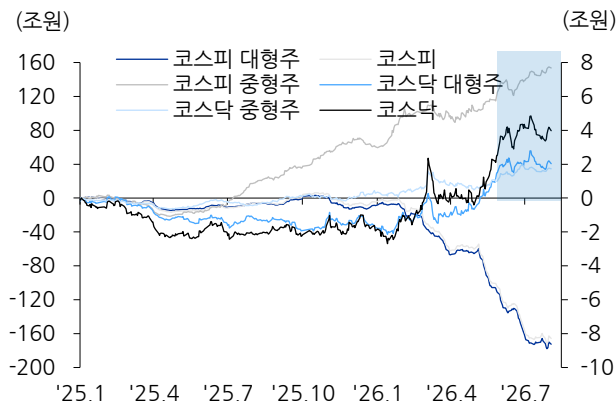


업종 및 특이 테마 동향

코스피 숨 고르기 & 코스닥 순환매

- **반도체는 전거래일 급등분 반납 & 상승은 여타 업종으로 확산.** 코스피는 IT 하드웨어·전력기기가 반도체 약세 방어 & 코스닥은 로봇·제약바이오로 매기 이동.
- **(반도체·보험)** 전거래일 급등에 차익실현. 삼성전자(SK 하이닉스(각 -8.8%) & 지분 보유 계열사 삼성생명(-7.7%)·삼성화재(-2.5%) 동반 조정.
- **(IT 하드웨어·전력기기)** 반도체 약세에도 상승. 삼성전기(+3.4%)·효성중공업(+3.2%).
- **(증권·에너지)** 지수유가에 각각 연동. 코스피 조정에 키움증권(+6.6%)·미래에셋증권(-3.8%) & 국제유가 급락(WTI 근월물 -5%·80\$ 등락)에 S-Oil(+4.4%).
- **(제약바이오)** 코스피·코스닥 온도차. 삼성바이오로직스(-4.2%)·셀트리온(-2.4%) 부진 vs 코스닥은 순환매 유입, 올릭스(+11.2%)·리가캠바이오(+9.0%).
- **(코스닥 로봇·원전)** 확산의 선봉은 로봇. 로보티즈(+17.3%)·레인보우로보틱스(+5.9%). 원전은 여한구 통상교섭본부장, 美 주지사 11 명 면담. NLIC 후보지 선정 주 중심 협력 논의에 우리기술(+6.8%)·비에이치아이(+5.8%).

외국인은 '코스피 중형주 & 코스닥'에 매수 우위



증시 자금 동향

(단위: 조원)

	7/31 일	1D	1W	1M	
고객예탁금	104.1	-0.52	-1.50	-17.50	
신용잔고	거래소	22.4	-2.61	-2.85	-6.21
	코스닥	6.1	-0.55	-0.83	-2.00
수익증권	주식형(전체)	322.6	27.65	-6.83	-56.23
	채권형(전체)	213.2	-0.41	-0.31	0.73
MMF	251.6	-4.55	3.52	27.23	

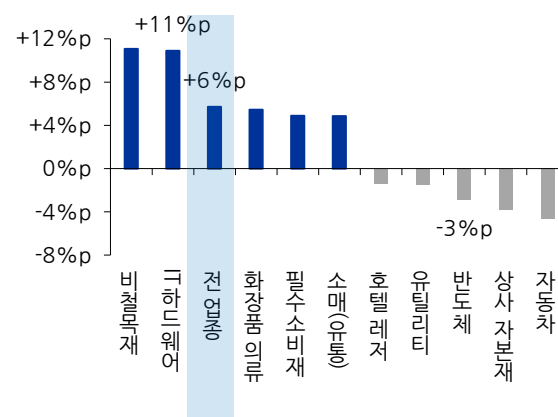
오늘의 클로즈업

반도체가 잠든 사이에

- **올해 코스닥 매수 사이드카는 모두 코스피 상승·보험 국면에서 발동, 코스피 -5%대 급락 동반은 유일.** 8/3 일 하락은 코스피 시총 상단에 국한(대형주가 낙폭 주도·중소형주 보험), 상승은 코스닥 전 구간으로 확산.
- **이날 등락은 외국인 누적 수급과 유사.** '25 년 이후 누적 순매수는 26/1 월 코스피 매도 우위·코스닥 매수 우위로 교차 & 26/3 월 이후 코스피 대형주만 급감(코스피 중형주·코스닥 대형주·중형주 급증, 양 시장 소형주 횡보). 반년간 진행된 흐름이 표면화.
- **업종별로 봐도 결이 같음.** 이날 반도체는 양 시장 동반 하락, IT 하드웨어는 강세. '26 년 상반기 외국인 지분(시총 증감 기준·양 시장 합산)도 밸류체인 내에선 반도체 감소 ↔ IT 하드웨어 증가로 갈림.
- 그 외 비철, 화장품·의류, 필수소비재 증가(코스피 중형주·코스닥) ↔ 자동차, 상사 자본재, 보험 감소(코스피 시총 상단).
- **AI 밸류체인 내 선별 & 밸류체인 밖으로의 분산** 진행. 코스피 회복은 결국 반도체 회복과 불가분이나, 그 사이 코스닥·중형주 & 내수·소재로 관심을 안배할 필요.

IT 하드웨어 & 내수·소재 ↑, 반도체 & 자동차·보험 ↓

('26년 상반기 외국인 지분 증감, 시가총액 기준)



KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	현대모비스	493,500	▲3.7	221
2	효성중공업	2,495,000	▲3.2	142
3	LS ELECTRIC	188,400	▲2	135
4	신한지주	102,700	▲2	108
5	SK 텔레콤	82,000	▲0.7	94
6	현대차	393,000	▲1.3	91
7	NAVER	207,500	▼0.2	84
8	KT	52,200	▲0.6	66
9	아모레퍼시픽	129,800	▼0.2	65
10	한화에어로스페이스	919,000	▲0.2	52