

Eugene Daily Snapshot

7천 가겠습니다.. 넘을까? 말까? 고민 중입니다

유진투자증권

2026.08.28

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

주식 (26.8.27)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,912.37	1.5	0.9	2.3	64.0
	KOSDAQ	837.65	1.3	-0.4	9.5	-9.5
미국	S&P500	7,730.99	0.7	1.2	4.3	12.9
	NASDAQ	26,541.35	1.6	1.8	6.5	14.2
	필라델피아 반도체	11,882.17	2.3	0.7	2.8	67.8
유럽	EUROSTOXX50	6,424.73	-0.7	0.0	2.3	10.9
	독일 DAX40	26,367.24	0.3	1.5	4.0	7.7
아시아	일본 NIKKEI225	66,131.98	-0.2	-0.1	1.8	31.4
	대만 가권	25,565.74	-0.3	-0.5	1.4	1.4

채권

(단위: %, bp)

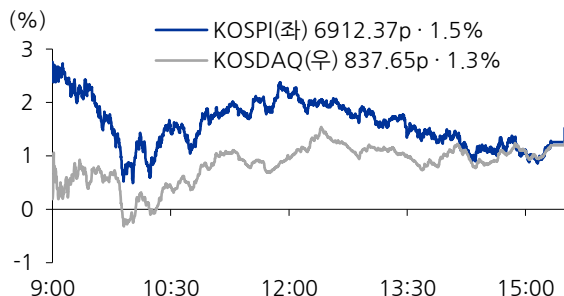
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.76	-6.1	-5.6	-11.0	80.2
	국고채 10년물	4.24	-5.0	-8.5	-9.5	85.3
미국	미국채 2년물	4.23	1.7	3.7	-9.2	75.5
	미국채 10년물	4.67	2.1	-3.2	1.6	50.2
	미국채 30년물	5.19	2.2	-5.5	5.6	35.0
	NVDA CDS 5년물	82.36	-1.2	-1.5	4.8	40.6
	ORCL CDS 5년물	205.76	-5.1	-13.8	-4.9	62.2

환율 및 원자재

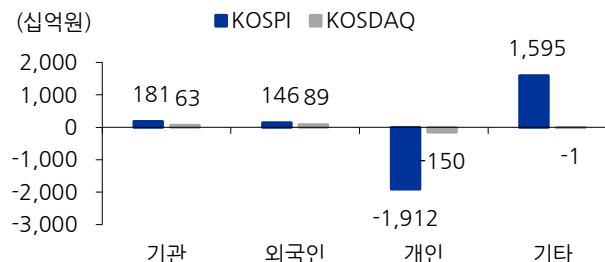
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,380.90	-0.3	-0.8	-6.0	-4.0
	달러지수(pt)	99.11	0.0	0.3	-2.4	0.9
원자재	WTI 연결물(\$)	83.53	1.6	-4.9	1.1	45.5
	금 연결물(\$)	4,664.00	0.2	2.0	14.4	7.4

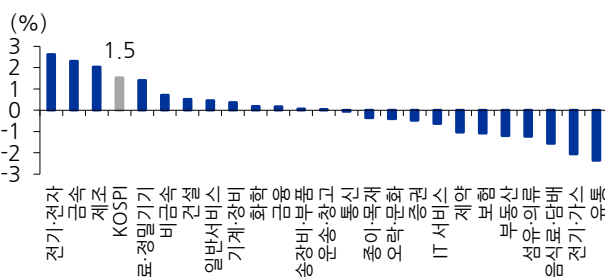
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26.8.27)



투자자별 수급 동향



KOSPI 일간 업종별 수익률



간밤 해외 증시

기술주 강세 & 반도체·소프트웨어 랠리

- **뉴욕증시 3대 지수 상승 마감 & 필 반도체 +2.3%**, 다우 +0.2%·S&P500 +0.7%·나스닥 +1.6%·필 반도체 +2.3%. **엔비디아 실적 서프라이즈가 지수 상승 견인** → AI 버블 논쟁 & 성장 둔화 우려 동반 완화.
- **(반도체) NVDA(+8.7%) 급등에 업종 전반 강세**, AVGO(+4.5%)·INTC(+4.4%) 동반 상승. 장 마감 후에는 오픈소스 모델 저장소 허깅페이스를 130억 달러에 인수한다는 보도(디인포메이션).
- **(소프트웨어) 반도체 랠리가 소프트웨어로 확산 & 사이버보안에 매수 집중**, OKTA(+28.6%)·CRWD(+20.5%)·PANW(+12.8%).
- **기술주 외 대부분 섹터는 약세** → **다우 상승폭 제한 & 지수 간 격차 확대**, BBY(-4.4%)는 실적·가이던스 견조에도 마진 우려에 하락, MRNA(-4.6%)는 20억 달러 전 환시채 발행에 하락.
- **美이란 협상은 교착**, 미 백악관, 현재 이란과 어떠한 대화도 진행되지 않고 있다고 발표. **국제유가 상승**(WTI 연결물 +1.6%·\$83.53).

전일 국내 증시

AI 밸류체인 주도 상승 & 남은 건 액션홀

- **美 7월 PCE 근원물가 예상 부합·엔비디아 실적 서프라이즈에 국내 증시 상승 마감**(코스피 +1.5%·코스닥 +1.3%). **韓** 금동위의 기준금리 2회 연속 25bp 인상(3.0%)이 상승을 일부 제한.
- 이번 주 확인이 필요했던 이벤트는 **7월 PCE·엔비디아 실적·케빈 워신 연준 의장의 첫 액션홀 연설**. 이 중 앞선 둘이 **우호적으로 확인되며 위험선호 회복**, 남은 액션홀 연설(현지 28일)은 앞의 두 재료 대비 파급력은 제한적일 것으로 판단.
- **7월 PCE, 근원 부합 & 헤드라인 소폭 상회**, 헤드라인 +0.2%·mom+3.7%·yoy로 예상(+0.1%·+3.6%) 상회 ↔ 근원 +0.2%·+3.3% 부합. **9월 FOMC 동결 기대 강화**.
- **엔비디아 FY27 2분기 서프라이즈**, 매출 962억 달러(+106%·yoy, 컨센 922억)·데이터센터 890억 달러(+117%·yoy, 컨센 858억)·GPM 75%(전분기과 동일). 3분기 가이던스 1,080억 달러(컨센 1,045억) 제시 & FY28 매출 약 70% 성장 전망 언급.
- **AI 반도체 밸류체인 전반 강세가 지수 견인**, SK하이닉스(+2.5%)·삼성전자(+1.7%)를 필두로 **소부장·IT하드웨어까지 동반 상승**.

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 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

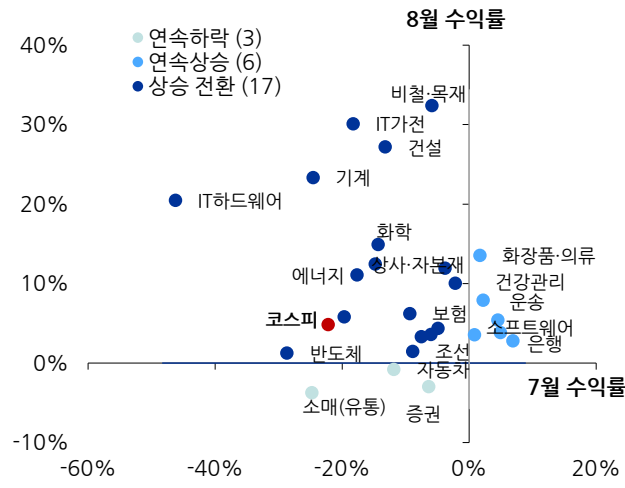


업종 및 특이 테마 동향

엔비디아 소하 & 전력망 행정명령에 급등

- 엔비디아 실적(반도체·IT하드웨어) & 美 벌크전력망 행정명령(전력기·전선·2차전지)에 AI 밸류체인 상승 → 코스닥 제약바이오 소외.
- (반도체·IT하드웨어) AI 서버 수요 재확인되며 SK하이닉스(+2.5%)·삼성전자(+1.7%) 상승, 삼성전기(+4.1%)·LG이노텍(+2.4%) 동반 강세
- (전력기·전선·2차전지) 트럼프 대통령, 8/26일 벌크전력망 장비(변압기·차단기·ESS·인버터·발전기 등)의 미국 내 미제조·비조립분 구매·수입·설치를 금지하는 국가비상사태 행정명령 서명 → 중국업체 배제 기대. 전선(가온전선 +25.0%·산일전기 +13.9%·일진전기 +8.5%)·전력기기(HD현대일렉트릭 +12.0%·효성중공업 +10.1%·LS ELECTRIC +8.9%) & 2차전지(서진시스템 +11.2%·삼성SDI +10.3%)까지 확산.
- (철강) 기후에너지환경부·한국전력, 산업용 지역 전기요금제 설계안 공개(최대 -10%). 전력 다소비 업종 비용 절감 기대. 동국제강(+12.2%)·현대제철(+5.9%).
- (코스닥) 광통신·2차전자·소부장 강세 → 제약바이오 약세. 대한광통신(+10.1%), 오이솔루션(+5.7%)·엘앤에프(+6.2%), 에코프로비엠(+5.8%)·테스(+5.7%), HPSP(+4.1%) ↔ HLB(-2.9%), 파마리서치(-2.2%). 광통신은 전일 美 증시 강세 연장.

WI26 코스피 업종 사분면 (7월 vs 8월 수익률)



증시 자금 동향

(단위: 조원)

	8/26 일	1D	1W	1M	
고객예탁금	98.9	-3.62	-7.66	-6.72	
신용잔고	거래소	25.8	0.35	1.76	0.53
	코스닥	6.9	-0.09	0.03	-0.07
수익증권	주식형(전체)	337.6	2.35	144.30	146.06
	채권형(전체)	213.8	0.28	11.92	11.72
MMF	258.0	-0.31	-3.99	9.92	

오늘의 클로즈업

전 업종을 달군 8월과 미지근한 반도체

- 7월·8월 수익률로 26개 업종을 사분면에 배치하면 7월 상승 → 8월 하락 칸이 공백 (WI26 KSE 기준). 8월은 주도주 교체 없는 전 업종 동반 회복이었음.
- 7월에 버터준 화장품·건강관리·운송·필수소비재는 8월에도 상승을 이어갔고, 7월에 밀렸던 비철·목재, 건설, IT가전은 8월 반등 폭 상위를 차지. 두 달 연속 소외된 업종은 소매유통·증권·자동차 셋뿐.
- 반도체는 월말 반등으로 연속소외 사분면을 가까스로 벗어났으나, 8월 수익률(+1.3%)은 코스피(+4.8%)를 여전히 하회. 소외 탈출이지 주도 복귀는 아님. 두 달 누적 -27.8%로 코스피(-18.5%)와의 격차도 그대로 남아있음. 8월 26개 업종 중 15개가 코스피를 상회. 시총 상위 편중이 업종 확산을 지수에 온전히 반영시키지 못한.
- 코스피는 7천pt 문턱에서 두 차례 반락한 뒤 8/27일 재차 근접. 비반도체 확산만으로 채운 8월 상승분과 7천pt 안착 사이의 간극은 반도체의 월말 반등이 며칠째 되돌림에 그치는지, 아니면 되돌림 사분면 상단으로 올라서는 출발점인지에 달려 있음.

계속해서 7천 pt 테스트 중



KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성전자	266,000	▲1.7	3,495
2	삼성전기	1,385,000	▲4.1	2,652
3	삼성 SDI	569,000	▲10.3	2,369
4	LS ELECTRIC	219,500	▲8.9	1,021
5	효성중공업	3,079,000	▲10.1	920
6	두산에너지빌리티	85,900	▲0.1	631
7	LG 에너지솔루션	370,500	▲5.6	593
8	HD 현대일렉트릭	821,000	▲12	454
9	포스코퓨처엠	184,000	▲9.1	423
10	대한항공	28,200	▲0.2	398