

Eugene Daily Snapshot

2거래일 반등이 무색한 -3% 급락

유진투자증권

2026.10.21

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

주식 (26. 10. 20)

(단위: pt, %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	5,552.74	-3.7	-8.0	-19.5	31.8
	KOSDAQ	781.97	-3.3	-6.6	-5.5	-15.5
미국	S&P500	7,712.57	0.3	-1.2	0.8	12.7
	NASDAQ	26,424.82	-0.02	-2.9	-0.4	13.7
	필라델피아 반도체	11,283.81	-0.3	-7.6	-5.4	59.3
유럽	EUROSTOXX50	6,121.66	-0.4	-0.7	-1.8	5.7
	독일 DAX40	25,304.42	-0.1	0.2	0.0	3.3
아시아	일본 NIKKEI225	64,075.42	-1.3	-5.5	-1.5	27.3
	대만가권	46,292.93	-1.1	-4.2	-1.9	59.8

채권

(단위: %, bp)

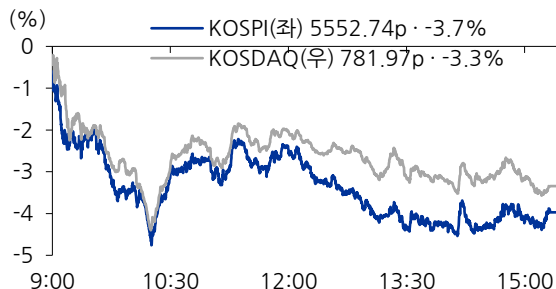
		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.84	-3.7	-1.7	-19.5	88.7
	국고채 10년물	4.18	-2.9	-5.3	-29.0	79.1
미국	미국채 2년물	4.78	0.8	-1.0	3.6	130.5
	미국채 10년물	5.11	-2.4	-10.7	11.8	94.3
	미국채 30년물	5.42	-4.3	-13.5	10.1	58.0
	NVDA CDS 5년물	109.12	7.4	21.2	33.5	67.3
	ORCL CDS 5년물	329.07	7.0	65.8	135.9	185.5

환율 및 원자재

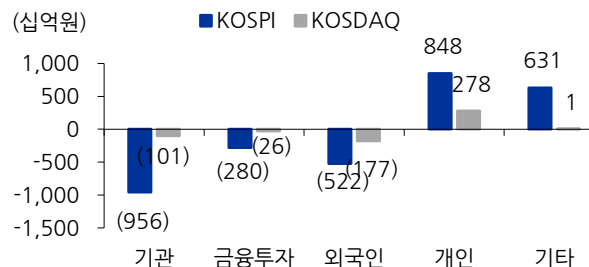
(단위: %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,328.10	-0.2	-1.3	-4.0	-7.7
	달러지수(pt)	101.69	-0.3	-0.5	1.5	3.5
원자재	WTI 연결물(\$)	101.79	-1.8	8.1	1.5	77.3
	금 연결물(\$)	4,142.60	-0.4	-0.8	-6.4	-4.6

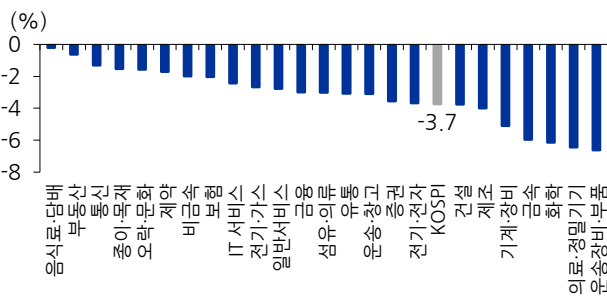
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 10. 20)



투자자별 일간 수급 동향 (KRX 애프터마켓 포함)



KOSPI 일간 업종별 수익률 (26. 10. 20)



간밤 해외 증시

경기방어(헬스케어·유틸리티·리츠) 강세 & 필 반도체 -0.3% 재반락

- 뉴욕증시 3대 지수는 **유가 하락실적 호조** → **AI 크레딧 우려 엇갈리며 호조 마감**. 다우 +1.0%·S&P500 +0.3%·나스닥 -0.02%·필 반도체 -0.3%. 전일 필 반도체는 9거래일 만에 반등했으나, 하루 만에 AI 관련주 중심으로 되돌림.
- **AI 인프라 조달 우려로 기술주 이탈**. 코어워브·오라클·메가캡 CDS 동반 상승으로 AI 크레딧 경계 확산. 국내 AI 데이터센터 기업 엘리스그룹도 공모 경쟁을 400배에도 상향 첫날 -32%. 램리서치(-3.2%)·SK하이닉스 ADR(-2.2%)·마이크론(-1.0%) 등 장바·메모리 중심 약세, 인텔(-0.4%)·엔비디아(-0.3%)도 하락. 코어워브 주가는 저가매수에 반등(+1.7%).
- **경기방어·금리민감 업종으로 순환**. 헬스케어는 연중 신고가 랠리, 모더나(+6.7%)·머크(+3.3%)·J&J(+2.2%) 주도. 리츠·유틸리티·금융 동반 강세.
- **실적 발표 종국 희비 교차**. 3M(+5.8%)은 실적 호조 & 아마존 데이터센터 공급계약 확대, 해즈브로(+11.2%)·에쿠팩스(+11.3%) 강세. 반면 GM(-6.8%)은 EPS \$3.70(예상 \$3.63) & 200억 달러 자사주매입 발표에도 연간 EPS 가이드스 중간값이 컨센서스 수준에 그치고 원자재 비용 부담까지 언급되며 약세. 머스크, 스페이스X(시간외 +6.6%)·테슬라 합병 논의 위원회 구성 발표.
- **금리유가 하락 안정**. 미국채 10년물 5.11%(-2.4bp)·WTI 연결물 \$101.8(-1.8%). 이란 중재안 보도에 하락했으나, 이란 측의 합의 압박 부인에 낙폭 일부 축소.

전일 국내 증시

코스피 5,500 선 위협 & 코스닥 800 선 재이탈

- 국내 양대 증시는 **매 필 반도체 9거래일 만의 상승에도 3%대 급락**(코스피 -3.7%·코스닥 -3.3%).
- 1)코어워브에 이어 오라클까지 CDS 프리미엄 급등(10/19일 +21.5bp)하며 AI 인프라 자금 조달 우려 지속, 2)전일 반등 주도 업종 중심 차익실현 매물 출회, 3)트럼프 美 대통령 명의 계좌의 마이크론·AMD 매도 & 메타 매수 소식(8월 거래분)도 부담.
- **코스피는 3거래일 만에 하락 전환**하며 2거래일 반등분(10/16~19일 +3.8%) 하루 만에 반납. 코스닥은 800선 재이탈.
- 코스피는 외국인(-5,221억원)·기관(-9,565억원) 동반 순매도를 개인(+8,475억원)·기타법인(+6,310억원)이 흡수. 외국인은 3거래일 만에 순매도 전환. 코스닥은 개인(+2,778억원) 순매수 vs 외국인(-1,772억원)·기관(-1,012억원) 순매도.
- **원/달러 환율은 24/10월 이후 최저 3거래일 연속 연저점**(1,328.10 원(-2.2원) 마감). 엔비디아 GTC(20~22일) 베를린 개막. 21일부터 메타·테슬라 등 M7 실적 발표 시작, 22일 한은 금통위(동결 전망), 23일 佛 신용등급 평가(강등 가능성) 대기.

주: 한국시간 오전 7시 · KRX 정규장 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

방산·조선·2차전지 급락 & 필수소비재 은행 선방

- **산업재(방산·조선)·소재(2차전지·태양광)** 낙폭 확대 ↔ **필수소비재·은행·통신** 등 방어 업종은 상대적 선방. 코스피 시총 상위 30개 중 우리금융지주(+0.5%)만 상승.
- **(방산)** 3분기 실적 하향 전망에 한화시스템(-13.9%)·현대로템(-13.7%)·한화에어로스페이스(-11.7%) 급락.
- **(조선·전력기·원전)** 조선은 한화오션(-8.3%)·HD현대중공업(-8.0%) 하락. 전력기 기(대한전선 -6.1%)·원전(두산에너지빌리티 -5.7%)도 동반 약세.
- **(2차전지·태양광)** 전일 급등분 반납. 에코프로비엠(-9.2%)·LG화학(-8.4%)·삼성SDI(-6.1%) 하락. 태양광도 HD현대에너지솔루션(-11.7%)·한화솔루션(-10.0%) 급락.
- **(반도체)** AI 신용 우려 속 SK하이닉스(-4.2%)·삼성전자(-3.0%) 하락.
- **(자동차)** 현대차(-4.9%)·기아(-3.1%) 약세. **로봇주**(레인보우로보틱스 -1.7%·로보티즈 -0.8%)는 상대적 선방.
- **(코스닥)** 2차전지(대주전자재료 -7.8%·에코프로 -7.7%)·반도체 소부장(피에스케이 홀딩스 -7.4%·유진테크 -7.0%) 중심 하락.

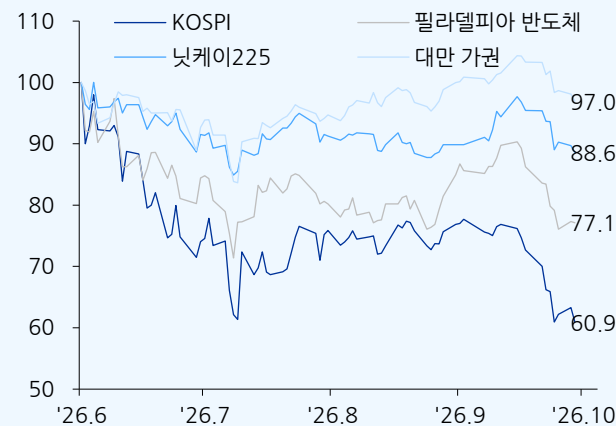
오늘의 클로즈업

피할 곳 없는 하락, 코스피는 4월 이후 최저

- 10/20일 KOSPI는 10/15일 저점(5,554.22pt)을 하회하며 **4/7일 이후 최저 종가**를 기록함. 코스피 대형주 100개 가운데 상승 종목은 3개에 불과했음. 낙폭 차이만 있을 뿐 피할 곳이 없는 장세였음. 6/22일 고점(9,114.55pt) 대비 낙폭은 -39.1%까지 확대됨.
- **같은 Tech 민감 시장인 일본/대만 증시 대비해서도 하락 폭이 두드러짐.** 10/1~16일 KOSPI는 -17.1%로 주요국 가운데 가장 크게 하락했으나, 닛케이225는 -2.1%, 대만 가권지수는 -1.7%에 그쳤음. 10/20일에도 닛케이(-1.3%), 가권(-1.1%) 모두 약세를 보였으나, 낙폭은 KOSPI의 3분의 1 수준이었음.
- **AI 민감도가 가장 높은 시장이라는 점이 이제는 약점이 됨.** 삼성전자+SK하이닉스의 시가총액 비중은 48.0%(10/19일)로 6월말 55%에서 낮아졌으나, 여전히 지수의 절반을 차지함. 고점 대비 낙폭은 필라델피아 반도체지수 -22.9%, KOSPI -39.1%로, 한국 증시가 반도체 지수보다 더 큰 AI 베타를 보이고 있음(닛케이225 -11.5%, 가권 -7.1%).
- **하락세 진정 여부는 좀 더 확인이 필요함.** 반도체 내에서도 외국인 수급이 엇갈리고 있음. 삼성전자는 외국인 순매수가 3거래일 연속 유입된 반면, SK하이닉스는 10/20일 외국인 순매도 1위를 기록함. 방향성이 뚜렷해지기 전까지는 저베타/배당 스타일

필 반도체보다 더 빠진 코스피

(코스피 고점(6/22일)=100)



종시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		10/19 일	1D	1W	1M
고객예탁금		92.1	-2.31	-8.34	-6.24
신용잔고	거래소	23.8	-0.86	-2.52	-1.61
	코스닥	6.9	-0.29	-0.66	-0.22
수익증권	주식형(전체)	316.1	1.67	123.07	115.15
	채권형(전체)	218.5	-0.18	13.29	16.31
MMF		262.2	1.33	4.94	6.01

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (1 종목)		52 주 신저가 (45 종목)	
KT&G	▼0.9	현대로템	▼13.7
		한화에어로스페이스	▼11.7
		CJ 씨푸드 1 우	▼10
		고려아연	▼8.3
		한화오션	▼8.3
		HD 현대중공업	▼8
		한화엔진	▼7.6
		동양 2 우 B	▼7.2
		CJ	▼7.2
		STX 엔진	▼7.2

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	코리아씨키트	72,500	▲12.4	60
2	유한양행	86,200	▼1.4	52
3	HMM	23,450	▼2.3	50
4	GS 건설	28,250	▼2.1	33
5	현대위아	51,800	▼0.6	23
6	SK 텔레콤	77,300	▼1.5	19
7	한미사이언스	44,050	▼3.3	16
8	삼성전기우	407,500	▲1.4	14
9	DB 손해보험	188,400	▼0.3	10
10	삼성화재	602,000	▼0.8	10

Eugene Daily Snapshot