

Eugene Daily Snapshot

기대와 우려의 대립, 실적으로 증명하는 실체

유진투자증권

2026.10.22

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

주식 (26. 10. 21)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	5,735.66	3.3	-4.5	-18.2	36.1
	KOSDAQ	792.76	1.4	-3.8	-5.2	-14.3
미국	S&P500	7,757.17	0.6	0.5	-0.1	13.3
	NASDAQ	26,702.86	1.05	0.0	-1.5	14.9
	필라델피아 반도체	11,505.56	2.0	-1.5	-7.5	62.4
유럽	EUROSTOXX50	6,207.52	1.4	0.3	-1.8	7.2
	독일 DAX40	25,645.04	1.3	1.4	0.3	4.7
아시아	일본 NIKKEI225	64,621.24	0.9	-4.6	-0.6	28.4
	대만가권	46,887.77	1.3	-3.6	-1.7	61.9

채권

(단위: %, bp)

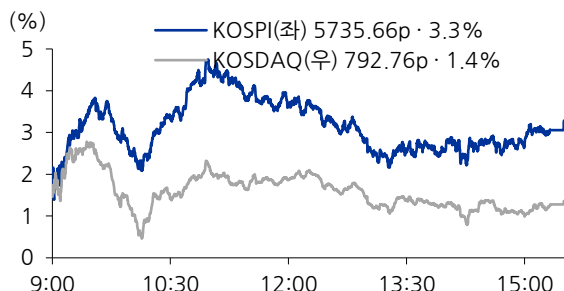
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.82	-1.8	-6.1	-23.4	86.9
	국고채 10년물	4.16	-1.6	-10.1	-29.7	77.5
미국	미국채 2년물	4.80	2.3	0.3	5.9	132.8
	미국채 10년물	5.13	1.4	-5.6	17.3	95.7
	미국채 30년물	5.41	-1.4	-11.3	12.6	56.6
	NVDA CDS 5년물	109.57	0.4	18.2	29.0	67.8
	ORCL CDS 5년물	314.24	-14.8	26.2	106.4	170.6

환율 및 원자재

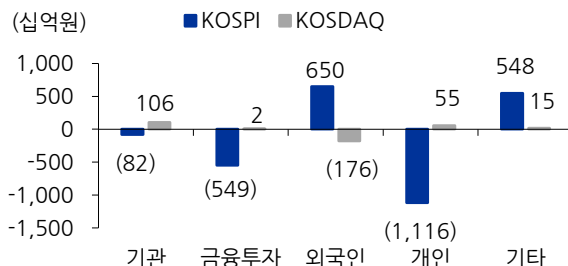
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,325.20	-0.2	-1.0	-4.0	-7.9
	달러지수(pt)	101.70	0.0	-0.8	1.4	3.5
원자재	WTI 연결물(\$)	97.15	-4.6	2.2	1.4	69.2
	금 연결물(\$)	4,150.00	0.2	1.0	-5.3	-4.4

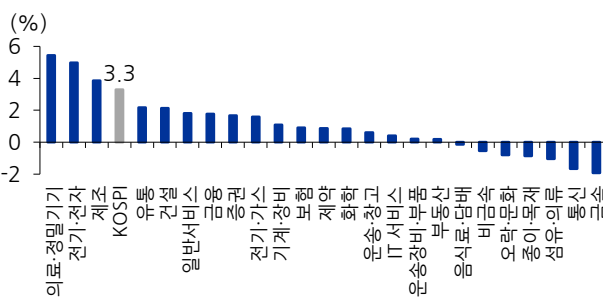
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 10. 21)



투자자별 일간 수급 동향 (KRX 애프터마켓 포함)



KOSPI 일간 업종별 수익률 (26. 10. 21)



간밤 해외 증시

AI 하드웨어 강세 & 장 마감 후 램리서치 시간외 -6%

- 뉴욕증시 3대 지수는 **AI 인프라주 반등에 동반 강세** 마감. 다우 +0.7%·S&P500 +0.6%·나스닥 +1.1%·필라델피아 반도체 +2.0%.
- **슈퍼마이크로 가이던스 대폭 상향 & 스페이스X 호실적에 테크주 상승**. 슈퍼마이크로 (+9.6%)·델(+5.3%)·HPE(+3.7%), 스페이스X(+7.8%)·테슬라(+3.4%). **엔비디아(+2.6%)**는 GTC 베를린에서 기판 캐파 3년 내 2.5배 확대 등 공급망 증설 계획 공개 → 앵코(+4.9%, 한국 인터포저 캐파 2028년 말까지 300% 이상 확대) 등 AI 하드웨어 전반 강세.
- **반면 광고·미디어·통신은 약세**. 넷플릭스(-5.3%, 3년 내 최저 매출증가율 & 4분기 매출 가이던스 부진, 2026년 광고매출 전망 30억→27억달러 하향)가 커뮤니케이션서비스 하락 주도, 알파벳(-1.6%)·AT&T(-6.5%) 동반 약세. 사이버보안은 치명적 PHP 취약점 공개에 제트스케일러(+7.8%)·옥타(+7.5%)·크라우드스트라이크(+5.3%) 급등.
- **장 마감 후 메타(시간외 +2%) 3분기 실적 발표**. 매출 646억달러(+26%, 컨센 633억 상회)·회석 EPS 3.83달러·4분기 매출 가이던스 730~760억달러로 중간값 컨센(735.7억) 상회. 소송 비용 반영에 영업이익률 40%→20% 급락. 분기 capex 349억달러·2026년 capex 가이던스 1,350~1,450억달러로 하단 상향(기존 1,300억). 2대1 주식분할도 함께 발표.
- **램리서치(시간외 -6%)**는 매출 82.2억달러·조정 EPS 2.20달러로 컨센 상회. 12월 분기 가이던스 중간값(86억달러)이 컨센(85.3억)을 소폭 상회. 높아진 눈높이에 미달. **테슬라(시간외 -2%)**는 조정 EPS 0.48달러·매출총이익률 19.6%로 컨센 상회, FCF 15.3억달러 흑자 전환.

전일 국내 증시

코스피 5,700 선 회복 & 올해 25번째 매수 사이드카 발동

- 국내 양대 증시는 **미국 AI 인프라 수요 견조 확인 & 10월 수출 역대 최대, 전일 급락에 따른 저가 매수 유입**에 반등(코스피 +3.3%·코스닥 +1.4%).
- **1)슈퍼마이크로** 1분기(7~9월) 잠정 매출 185~195억달러로 기존 가이던스(145~155억달러)·컨센서스(150억달러) 대폭 상회(시간외 +10%대) & **스페이스X** 3분기 매출 146억달러(YoY +161%)·상장 후 첫 분기 흑자(순이익 44억달러), 슈퍼지능(SI) 부문 매출 75.6억달러(전년 8.1억달러)로 최대 사업부 부상. **2)10월 1~20일 수출** 616억달러(YoY +105.4%)로 10월 동기 역대 최대, 반도체(275억달러+222.5%) 비중 44.7%까지 확대.
- **코스피, 반도체 대형주 주도 반등**(대형 +3.6% vs 중형 -0.2%·소형 -0.1%). **전일 낙폭(-215pt)의 85% 만회, 매수 사이드카 발동**(8/20일 이후 27개일 만). 코스닥도 대형주 중심 상승(대형 +1.9%·중형 +0.8%·소형 +0.4%).
- **코스피 외국인(+6,527억원·매수 전환) vs 개인(-1조1,159억원)**·기관(-817억원), 코스닥 기관(+1,055억원)·개인(+553억원) vs 외국인(-1,755억원). SK하이닉스 자사주 매입 종료.

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

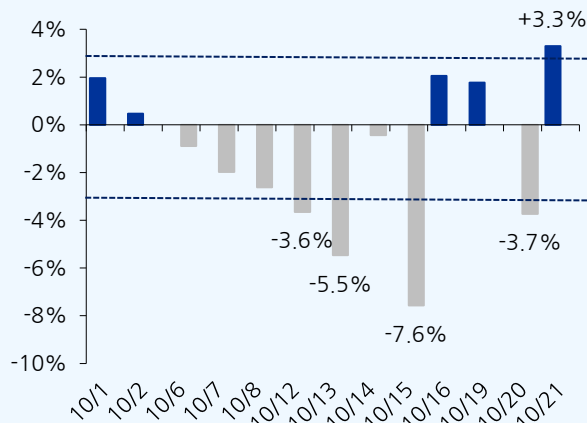


업종 및 특이 테마 동향

AI 밸류체인 쏠림 & 고배당 저변동성 약세

- **AI 밸류체인(반도체·전력기·광통신)·에너지 강세** ↔ **통신·금융·소비유통 등 고배당 저변동성 업종은 약세**. 삼성전자(+5.9%)·SK하이닉스(+6.0%) 동반 강세.
- **(전력인프라·광통신)** SpaceX, 2027년 말까지 AI 컴퓨팅 용량 13GW로 확대 계획 → 전력기·전선·광통신 동반 상승. LS ELECTRIC(+6.6%)은 3Q 영업이익 컨센서스 상회 & 100분기 연속 영업흑자 달성. 효성중공업(+2.8%)·가온전선(+4.7%), 광통신 대한광통신(+13.6%)·대우전자재료(+5.9%)도 상승.
- **(에너지)** 국제 유가 재상승. SK(+12.4%)·SK이노베이션(+3.5%) 강세.
- **(고배당 저변동성)** LG유플러스(-3.2%)·KT(-2.7%)·DB손해보험(-1.5%)·삼성카드(-1.4%)·BGF리테일(-1.0%)·호텔신라(-1.1%) 하락.
- **(코스닥)** 주도업종 전반 강세. **반도체 소부장**(주성엔지니어링 +3.5%·피에스케이 +3.2%), **제약바이오**(알테오젠 +3.9%, 삼천당제약 +3.7%), **2차전지**(알맥 +10.7%·에코프로비엠 +3.3%) 상승.

10월 13 거래일 중 5일이 ±3% 이상 등락



KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (0 종목)		52 주 신저가 (37 종목)	
		서울식품우	▼44.7
		동양 2 우 B	▼7.4
		유니드	▼6.4
		제일약품	▼4.5
		SG 글로벌	▼4.3
		한국토지신탁	▼3.6
		태림포장	▼3.5
		롯데정밀화학	▼2.7
		오리엔트바이오	▼2.5
		한국종합기술	▼2.4

오늘의 클로즈업

코스피 200 +3.8%, 동일가중은 +0.04%

- **10/21일 코스피200은 +3.8% 상승했으나, 코스피200 동일가중지수는 +0.04%로 강보합 마감**. 10/13일, 15일 하락 때도 코스피200이 동일가중지수보다 각각 5.1%p, 4.5%p 더 빠졌음. 오를 때나 내릴 때나 삼성전자·SK하이닉스 두 종목이 지수 등락폭을 키우고 있음.
- **10월 코스피 일평균 등락률(절댓값)은 2.8%로, 1월(1.1%)의 2.5배**에 달함. 13거래일 중 5일이 ±3% 이상 움직였음. VKOSPI 48.26(10/21일 기준)은 하루 ±3% 안팎의 등락을 가격에 반영한 수준임.
- **반등의 매수 강도는 약함**. 거래대금 대비 비차익 프로그램 순매수 비중은 7/31일 (코스피 +17.9%) 10.3%였으나, 이번 반등에서는 16일 2.9%, 19일 3.3%, 21일 5.1%에 그침.
- **외국인 현선을 수급도 엇갈림**. 현물은 담고 있지만, 방향에 대한 확신은 아직 없는 모습임. 외국인은 현물을 장 초반부터 꾸준히 순매수함(+6,558억원).
- 반면 코스피200 선물은 오전 중 순매도를 늘렸다가, 지수가 고점(+5.4%)을 찍을 무렵 0 근처까지 줄였음. 이후 다시 매도를 늘려 장 마감 기준 -8,165억원을 기록했고, 그사이 코스피200 상승폭도 +3.8%로 축소됨. **추격 매수보다는 변동성을 감안한 대응이 필요해 보임**.

종시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		10/20 일	1D	1W	1M
고객예탁금		90.3	-1.80	-9.80	-8.04
신용잔고	거래소	23.3	-0.48	-3.01	-2.09
	코스닥	6.8	-0.10	-0.71	-0.32
수익증권	주식형(전체)	311.4	131.31	126.27	110.49
	채권형(전체)	218.8	12.38	13.44	16.67
MMF		259.5	-2.71	0.21	3.30

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성전자	223,500	▲5.7	5,439
2	SK 하이닉스	1,294,000	▲5.8	1,816
3	LG 씨엔에스	72,300	▲5.4	255
4	삼성 E&A	47,700	▲9.4	234
5	한화시스템	74,300	▲5.2	192
6	SK 이노베이션	154,300	▲4.2	178
7	삼성바이오로직스	1,417,000	▲1.9	160
8	LS ELECTRIC	166,100	▲7	151
9	삼성중공업	17,680	▲2.1	148
10	LG 디펜스엔에어로스페이스	498,500	▼9	142