

Eugene Daily Snapshot

2개월 만에 발동한 매도 사이드카, 이제는 6천 사수전

유진투자증권

2026.10.14

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

주식 (26. 10. 13)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	6,035.35	-5.5	-13.8	-12.7	43.2
	KOSDAQ	837.03	-1.4	-6.3	2.0	-9.6
미국	S&P500	7,805.45	0.0	-0.2	1.9	14.0
	NASDAQ	27,204.38	-0.2	-1.4	3.3	17.0
	필라델피아 반도체	12,208.80	-0.2	-7.6	3.3	72.4
유럽	EUROSTOXX50	6,167.01	-0.6	-1.7	-2.5	6.5
	독일 DAX40	25,259.90	-0.1	-0.7	-1.2	3.1
아시아	일본 NIKKEI225	67,777.52	-1.8	-3.1	5.9	34.6
	대만 가권	48,341.31	-1.9	-2.8	4.7	4.7

채권

(단위: %, bp)

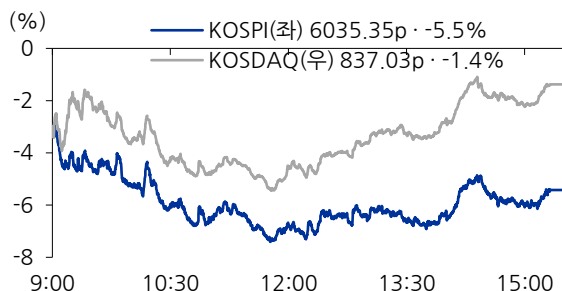
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.86	-6.4	-8.0	-15.7	90.4
	국고채 10년물	4.23	-7.7	-13.6	-31.1	84.4
미국	미국채 2년물	4.79	0.2	-2.5	16.9	131.4
	미국채 10년물	5.22	-1.5	-9.0	24.8	104.9
	미국채 30년물	5.56	-4.0	-10.3	20.4	71.5
	NVDA CDS 5년물	87.95	2.1	6.9	10.3	46.2
	ORCL CDS 5년물	263.25	11.4	19.4	77.2	119.6

환율 및 원자재

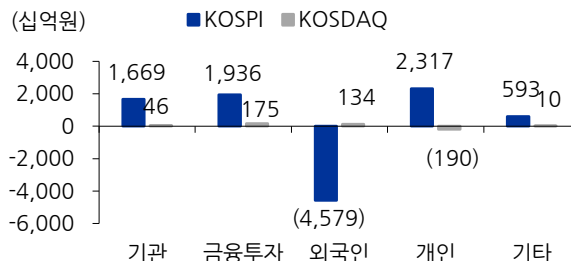
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,345.10	0.7	0.1	-0.1	-6.5
	달러지수(pt)	102.19	-0.4	0.4	3.1	4.0
원자재	WTI 연결물(\$)	94.14	0.4	5.3	-5.9	63.9
	금 연결물(\$)	4,177.30	-0.3	-0.2	-5.3	-3.8

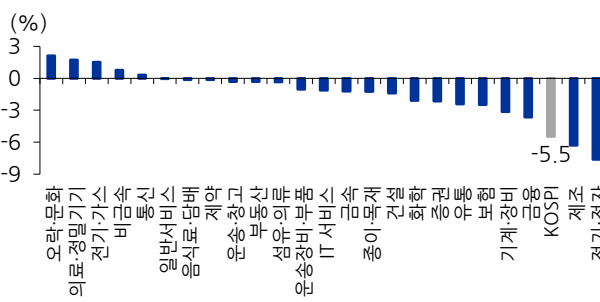
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 10. 13)



투자자별 일간 수급 동향 (KRX 애프터마켓 포함)



KOSPI 일간 업종별 수익률 (26. 10. 13)



간밤 해외 증시

메모리·장비주 약세 & 씨티·J&J 급락에 뉴욕증시 하락 마감

- **뉴욕증시 3대 지수는 메모리·장비주 약세 & 대형은행 실적 실망에 하락.** 다우 -0.3%·S&P500 -0.02%·나스닥 -0.2%. 필 반도체 -0.2%. 필 반도체는 5거래일 연속 하락(5일 누적 -8%). 6월 사상 최고치 대비 -17% 낮은 수준. 연초 대비로는 여전히 +72%.
- **연준 인사 발언에 장중 낙폭 축소.** 월리엄스 뉴욕 연은 총재는 올해 한 차례 추가 인상은 적절하나 이후 추가 인상은 불필요하다고 언급. 월러 이사는 장기 국제금리 급등이 주택자동차 등 금리민감 수요를 억제하며 긴축 역할을 대신하고 있다고 평가.
- **중국 CXMT의 차세대 D램(4F 셀 구조) 발표 충격이 아시아에서 뉴욕으로 전이되며 메모리주 투매** 지속(마이크론 -3.6%·SK하이닉스 ADR -3.2%). 브로드컴 CEO의 반도체 투자 카지노 비유 발언이 남긴 AI 투자 회수 의구심도 차악실현 명분으로 작용.
- **장비주는 어플라이드머티리얼즈(-6.7%)가 인베스터 데이에서 웨이퍼 제조장비(WFE) 시장 전망을 내놓지 않으며 급락.** KLA(-3.2%)·램리서치(-2.7%) 동반 하락.
- **3분기 실적시즌 개막, 대형은행 실적은 혼조이나 주가는 하락세.** JP모건(-0.9%)은 시장 예상 하회, 골드만삭스(-0.2%)·씨티그룹(-5.6%)은 예상 상회에도 하락. **섹터별로는 에너지·유틸리티 강세 → 헬스케어·기술 약세.** 헬스케어는 존슨앤드존슨(-5.7%)이 의료기술 사업부 매출 부진하며 급락.
- **미 국제 장기를 급리 안정.** 10년물 -1.5bp(5.22%, 주간 -9.0bp)·30년물 -4.0bp(5.56%, 주간 -10.3bp). WPI 연결물은 중동 공격에 따른 원유 공급 불확실성 확대에 +0.4%(\$94.14).

전일 국내 증시

반도체 투톱 급락 & 외국인 매도세에 코스피 6천 턱걸이

- **국내 양대 증시는 외국인 매도가 집중된 반도체 투톱(삼성전자 -7.4%·SK하이닉스 -10.1%) 급락에 하락**(코스피 -5.46%·코스닥 -1.4%).
- **코스피는 8/19일(5.8%) 이후 최대 낙폭 & 첫 매도 사이드카 발동.** 5거래일 연속 약세(누적 -13.8%)로 7/30일 이후 최저 종가. 장중 5,911(-7.4%)까지 밀리며 6,000선 일시 붕괴 후 턱걸이 마감. 코스닥은 장중 802.91(-5.5%)까지 내준 뒤 낙폭 축소했으나 60일선 하회. VKOSPI는 +19.2% 급등(48.5).
- **외국인은 6거래일 연속 순매도(당일 -4.6조원·누적 -13.1조원).** SK하이닉스 자사주 매입·소각 막바지로 기타법인 매수세도 약화(+5,900억원). 개인(+2.3조원)·기관(+1.7조원)이 받아냈으나 역부족.
- **창신메모리(CXMT)의 차세대 4F 셀 구조 D램 연내 양산 계획도 경쟁 심화 우려를 키움.** 아시아 증시도 홍콩(항셍 +0.3%) 제외 하락(니케이225 -1.8%·대만 가권 -1.9%). 원달러 1,345.10원(+10.0원), 한 달래 최대 상승폭.

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

반도체 투톱 급락에 코스피 -5.5% & 2 차전자·소부장 강세

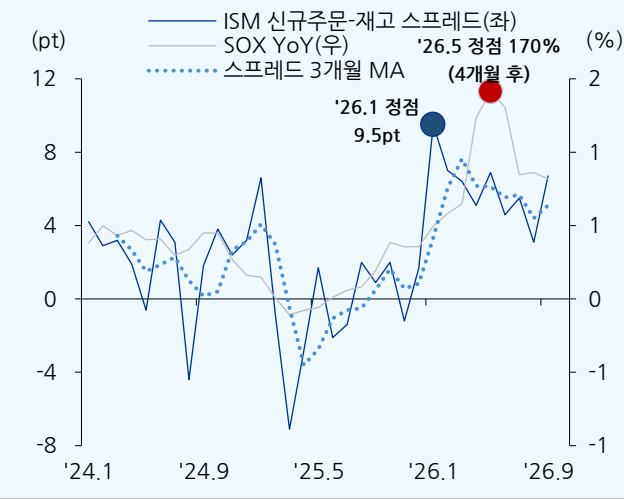
- **2차전자·반도체 소부장(전공정)·미디어 강세** → 반도체 & AI 밸류체인(IT부품·광통신·전력기기) 급락. 삼성전자(-7.4%)·SK하이닉스(-10.1%) 급락에 코스피 -5.5%, 코스닥은 소부장·미디어 반등에 -1.4%로 하락폭 제한.
- **(2차전자)** LG에너지솔루션(+3.0%)·엘앤에프(+2.3%), 양사 간 조단위 첫 LFP 양극재 계약 체결 예정에 상승. 에코프로(+1.3%) 동반 강세.
- **(반도체 소부장)** 대형주 급락에도 **전공정 장비** 중심 반등. 피에스케이(+6.5%)·주성엔지니어링(+3.6%).
- **(미디어)** 실적 기대감에 상승. 하이브(+4.4%)·스튜디오드래곤(+2.9%).
- **(반도체·AI 밸류체인)** AI 밸류체인 전반으로 매도세 확산. IT부품(삼성전기 -8.3%·LG이노텍 -5.6%)·광통신(대한광통신 -6.7%·RFHIC -6.3%)·전력기기(효성중공업 -4.0%·HD현대일렉트릭 -3.8%) 동반 하락.

오늘의 클로즈업

ISM 제조업지수로 살펴보는 반도체 업황

- ISM 제조업지수의 **신규주문-재고 스프레드**는 필라델피아 반도체지수(SOX)의 **전년 대비 상승률(YoY)보다 먼저 정점을 찍고 꺾이는** 경향이 있음. 스프레드가 재고가 쌓이기 전에 수요 둔화를 먼저 드러내기 때문으로 보임. 반도체 주가 모멘텀의 정점을 미리 가늠하는 데 유용함.
- 9월 ISM 제조업 PMI는 54.5로 확장 국면을 이어감. **신규주문-재고 스프레드는 1월 9.5pt로 정점을 기록한 뒤에도 상반기 평균 6.6pt의 높은 수준을 유지**. 동 기간 반도체 주가도 가파르게 상승. SOX YoY는 스프레드 정점 4개월 뒤인 5월 170%에서 꺾여 9월 98%까지 낮아짐.
- 스프레드는 9월 6.7pt로 26년 상반기 평균 수준을 회복했고 최근 10년 평균(4.5pt)도 상회. 제조업 경기 확장이 이어지는 한 스프레드 하방은 제한적임. SOX도 5~9월 주가 자체는 -1.6%에 그쳐, YoY 둔화는 기저효과의 영향이 큼. 반도체 업황이 정점은 지났으나, 모멘텀 하강으로 보기는 이룸.
- 그럼에도 국내 대형 반도체는 **외국인 매도와 자사주 매입 종료로 수급이 비어 있고 대기자금 유입도 제한적**이어서 단기 반등 강도는 약할 가능성.
- 저가 매수를 서두르기보다 14일 ASML, 15일 TSMC 실적, 20~22일 엔비디아 GTC 베를린, 월말 빅테크·반도체 실적에서 AI 투자 지속 여부를 확인한 뒤 비중을 늘리는 전략. 삼성전자·SK하이닉스가 추가 주주환원책을 내놓을 경우 수급 부담 완화 기대. 그 전까지는 **대형 반도체 급락에도 하락폭이 작았던 소부장과 2차전자로 비중 분산**.

ISM 신규주문-재고 정점 통과에도 10년 평균 상회



종시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		10/12 일	1D	1W	1M
고객예탁금		100.4	0.33	-0.40	-6.62
신용잔고	거래소	26.3	0.38	0.42	1.57
	코스닥	7.6	0.09	0.22	0.43
수익증권	주식형(전체)	335.2	-8.13	-14.37	134.40
	채권형(전체)	217.1	0.40	2.00	15.45
MMF		257.3	-2.92	6.21	6.49

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (4 종목)		52 주 신저가 (83 종목)	
태양금속우	▲7.2	한창	▼69.4
온타이드	▲4.3	프리티	▼11.1
팬오션	▲1.9	서울식품우	▼9.5
KPX 케미칼	▼1.6	태림포장	▼9.1
		진흥기업 2 우 B	▼5.8
		모나용평	▼5
		미래에셋증권 2 우 B	▼4.9
		웅진	▼4.5
		대영포장	▼4.3
		오리엔트바이오	▼4.2

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	증가(원)	등락률	대금(억원)
1	HD 현대중공업	366,500	▲0.3	461
2	현대모비스	348,500	▼1.7	368
3	하이브	163,400	▲4.4	251
4	현대차	315,000	▼1.6	235
5	케이씨텍	117,500	▲3.6	190
6	SK 이노베이션	156,800	▲2.6	189
7	NAVER	178,000	▼1.4	183
8	HMM	22,050	▲1.2	161
9	한국항공우주	112,200	▼2.9	160
10	LG 에너지솔루션	410,000	▲3	160