

Eugene Daily Snapshot

코스피 4/7일 이후 최저 증가 & 저점 하향 지속

유진투자증권

2026.10.23

글로벌 매크로팀 이준영 02)368-6136_lee.jy@eugenefn.com

주식 (26. 10. 22)

(단위: pt, %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	5,533.77	-3.5	-0.4	-21.1	31.3
	KOSDAQ	764.10	-3.6	0.4	-8.4	-17.4
미국	S&P500	7,663.43	-1.2	-1.0	-1.3	11.9
	NASDAQ	26,008.86	-2.60	-2.6	-4.5	11.9
	필라델피아 반도체	10,731.98	-6.7	-7.3	-15.4	51.5
유럽	EUROSTOXX50	6,087.01	-1.9	-1.3	-3.8	5.1
	독일 DAX40	25,645.04	1.3	1.4	0.3	4.7
아시아	일본 NIKKEI225	62,907.84	-2.7	-2.4	-3.2	25.0
	대만가권	46,041.43	-1.8	-2.0	-3.7	59.0

채권

(단위: %, bp)

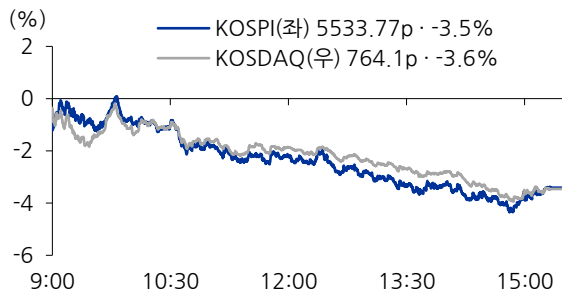
		증가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3년물	3.84	1.8	-2.7	-20.0	88.7
	국고채 10년물	4.15	-0.8	-4.1	-30.9	76.7
미국	미국채 2년물	4.64	-16.5	-9.9	-10.5	116.3
	미국채 10년물	4.95	-17.2	-11.6	-1.2	78.5
	미국채 30년물	5.28	-12.8	-12.5	-1.9	43.8

환율 및 원자재

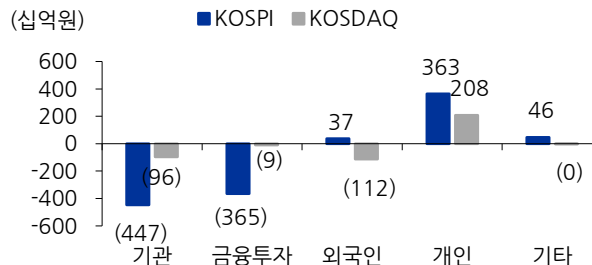
(단위: %)

		증가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,324.20	-0.1	-1.5	-2.5	-8.0
	달러지수(pt)	101.60	-0.1	-0.4	1.1	3.4
원자재	WTI 연결물(\$)	99.47	2.4	1.5	5.2	73.2
	금 연결물(\$)	4,060.40	-2.2	-2.6	-7.2	-6.5

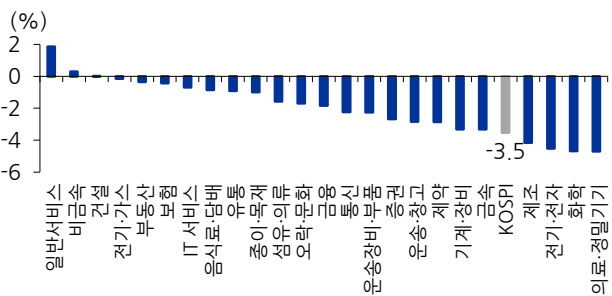
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 (26. 10. 22)



투자자별 일간 수급 동향 (KRX 애프터마켓 포함)



KOSPI 일간 업종별 수익률 (26. 10. 22)



간밤 해외 증시

나스닥 6월 이후 최대 낙폭 → 다우 보합 마감

- 뉴욕증시 3대 지수는 **AI 투자 부담에 약세** 마감. 다우 +0.20%·S&P500 -1.2%·나스닥 -2.6%·필 반도체 -6.7%. 나스닥은 6월 초 이후 최대 낙폭, 반도체지수는 6월 23일 이후 최대 하락으로 6월 22일 사상 최고치 대비 26% 이상 하회.
- 메타테슬라, 실적은 예상 상회했으나 **AI 설비투자 부담** 재부각. 메타(-7.0%)는 상장 후 첫 잉여현금흐름(FCF) 적자 공시 → AI 투자 자원 조달 우려 확산. 테슬라(-3.1%)는 어닝 비트에도 향후 capex 확대 경계. 램리서치(-11.8%)는 호실적에도 가이던스가 눈높이 미달, 인텔(-8.0%)·웨스턴디지털(-6.4%)·샌디스크(-8.5%)·마벨(-8.7%)도 급락. 코어위브(-10.1%)는 부채 부담 재부각. AI 투자 자원 논쟁이 반도체·네오클라우드 전반으로 확산.
- 반면 실적주·방어주로 순환매 유입. 스포티파이(+11.0%)·블랙스톤(+8.4%)·록히드마틴(+7.0%) 강세. 다우는 -0.2%로 선방. 모더나(-17.6%)는 암 백신 임상 데이터 조기 유출 여파로 급락.

전일 국내 증시

코스피 -3.5% 4/7일 이후 최저 증가 & 저점 하향 지속

- 국내 양대 증시, 전일 급등 후 차익실현 & AI 투자 수익성 우려수급 공백 부담에 동반 급락(코스피 -3.5%·코스닥 -3.6%).
- 1) AI 투자 수익성 우려. 메타 3분기 매출 646억달러(+26%yoy)로 컨센서스(634억달러) 상회했으나 EPS 3.83달러로 컨센서스(5.75달러) 하회(소송 합의금 약 100억달러 반영) & 분기 capex 349억달러에 FCF -21억달러로 상장 후 첫 적자, 연간 capex 가이던스 하단 상향(1,300억→1,350억달러). 2) 2차전지 약세(LG에너지솔루션 -5.2%·에코프로비엠 -9.7%). 테슬라 3분기 자동차(206억달러-3%yoy)·에너지(29억달러-16%yoy) 매출 동반 감소. 3) 수급 공백. SK하이닉스 자사주 매입 종료에 코스피 기타 법인 순매수 급감(20일 5,478억원→21일 207억원).
- 코스피는 일주일 새 증가 저점 두 차례 하회(15일 5,554.22pt·20일 5,552.74pt·22일 5,533.77pt). 4/7일(5,494.78pt) 이후 최저. 코스피 개인(+3,633억)·외국인(+371억·2일 연속) vs 기관(-4,466억), 코스닥 개인(+2,081억) vs 외국인(-1,124억)·기관(-957억).

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 의거하여 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

실적 호조주·방어업종 선방 & 반도체·2차전지 급락

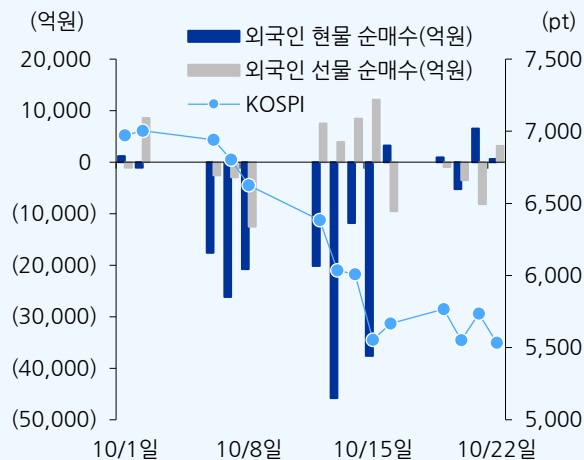
- **건설·방어업종 선방** → **반도체·2차전지·에너지 중심 급락**. 실적 호조 종목·방어업종 외 업종 전반 하락.
- **(건설)** 삼성E&A(+16.1%)가 3분기 영업이익 5천억원(+183.6%yoy) & 6,9천억원 규모 자사주 매입·소각 발표에 급등. IPARK현대산업개발(+1.0%)도 호실적에 상승.
- **(방어업종)** 호텔레저(롯데관광개발 +2.7%·더본코리아 +2.1%)는 저가매수 유입에 반등, **필수소비재**(오리온 +0.3%·KT&G -0.1%)·**은행**(우리금융지주 -0.8%)은 하락 제한.
- **(반도체)** SK하이닉스(-5.5%)·삼성전자(-4.0%) 동반 약세, **소부장**(주성엔지니어링 -8.9%·원익PS -7.9%·피에스케이 -6.5%)은 낙폭 확대. **전력인프라**(산일전기 -3.9%·LS ELECTRIC -2.8%·대한광통신 -6.8%·대주전자재료 -7.7%)도 동반 약세.
- **(2차전지·에너지)** 2차전지는 에코프로비엠(-9.7%)·삼성SDI(-7.6%)·LG에너지솔루션(-5.2%) 급락. 에너지는 SK이노베이션(-8.2%)·한화솔루션(-4.6%) 약세.

오늘의 클로즈업

10월 급락은 외국인 디레버리징 성격, 매도 압력은 일단락

- 10월 국내 증시 급락은 업종 편더멘탈 변화보다 외국인 레버리지 포지션 정리 성격이 강했던 것으로 판단됨. 10/12~15일 4거래일간 외국인은 유가증권시장 현물을 약 11.5조원 순매도한 반면 KOSPI200 선물은 약 3.2조원(+13,788계약) 순매수함. 현물 롱을 정리하면서 이를 헤지하던 지수선물 숏도 함께 환매한 것으로 해석되며, 현·선물 합산 외국인 순 익스포저는 약 8.3조원 축소됨. 상반기 AI·반도체 밸리 과정에서 누적된 레버리지 롱이 7월말에 이어 다시 정리된 국면임.
- 10/16일 이후 외국인 현물 매도는 진정됐으나 방향성 매수 복귀로 보기는 어려움. 10/16~21일 외국인은 현물을 약 5,400억원 순매수했지만 KOSPI200 선물은 약 2.2조원(-9,715계약) 순매도해 현·선물 합산으로는 오히려 순매도를 기록함. KOSPI가 3% 넘게 반등한 10/21일에도 현물 6,500억원 순매수와 동시에 선물 8,089억원을 순매도함. 9월 만기 이후 외국인 선물 누적 순매수도 10/15일 +8,462계약에서 10/21일 -1,253계약으로 돌아서, 급락 구간에 사들인 선물의 약 70%를 되판 것으로 나타남.
- 외국인 헤지가 개별 종목 공매도보다 지수선물 중심으로 이뤄지고 있고, 선물 누적 순매도 규모도 9월 중순 대비 크지 않음. 숏 커버가 나오더라도 규모는 제한적일 가능성이 있음.

10월 외국인 현·선물 엇갈린 수급



종시 자금 동향

		(단위: 조원)			
		10/21 일	1D	1W	1M
고객예탁금		89.6	-0.66	-4.77	-15.03
신용잔고	거래소	23.0	-0.25	-1.59	-2.61
	코스닥	6.8	0.00	-0.39	-0.51
수익증권	주식형(전체)	179.7	4.99	3.54	-22.92
	채권형(전체)	207.3	0.49	0.68	5.15
MMF		261.7	2.15	0.77	30.10

KOSPI 52주 신고가·신저가

52주 신고가 (1종목)		52주 신저가 (78종목)	
유니퀘스트	▲6.2	서울식품우	▼37.9
		동양 2 우 B	▼17.9
		일신석재	▼8.1
		대구백화점	▼5.5
		POSCO 홀딩스	▼5
		유엔젤	▼4.3
		디와이에이	▼4.3
		롯데케미칼	▼4.2
		오리엔트바이오	▼4.2
		HD 현대마린엔진	▼4.1

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성 E&A	55,400	▲16.1	2,183
2	LG 씨엔에스	72,900	▲0.8	194
3	삼성에스디에스	207,000	▲2.7	183
4	셀트리온	194,300	▼1.7	179
5	LG 디펜스앤에어로스페이스	483,000	▼3.1	131
6	삼성물산	288,500	▼0.5	94
7	LS 에코에너지	58,500	▲10	92
8	삼성생명	241,500	▼1.4	82
9	한화시스템	73,900	▼0.5	81
10	한화머시너리엔서비스홀딩스	7,730	▲3.9	79