Eugene Daily Snapshot

블루웨이브에 엇갈린 희비와 수급의 반격

유진투자증권
2026.11.5

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

주식 ('26. 11. 4)

(단위: pt, %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	KOSPI	5,683.80	0.6	-5.5	-18.8	34.9
	KOSDAQ	714.95	1.5	-7.3	-20.0	-22.7
미국	S&P500	7,688.62	1.6	-0.7	-0.4	12.3
	NASDAQ	25,736.51	1.4	-3.1	-5.3	10.7
	필라델피아 반도체	10,268.65	-3.1	-12.1	-21.8	45.0
유럽	EUROSTOXX50	6,265.71	2.0	1.6	0.4	8.2
	독일 DAX40	26,437.67	2.2	2.9	4.8	8.0
아시아	일본 NIKKEI225	62,188.63	-1.4	-1.7	-9.0	23.5
	대만 가권	42,948.91	-0.8	-8.7	-11.4	48.3

채권

(단위: %, bp)

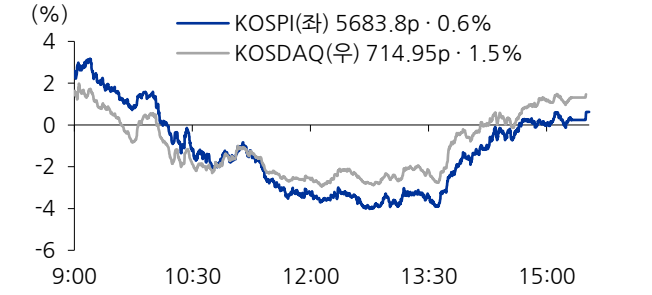
		종가	1D	1W	1M	YTD
한국	국고채 3 년물	3.74	2.5	-4.9	-19.7	78.7
	국고채 10 년물	4.03	2.6	-4.0	-33.1	64.9
미국	미국채 2 년물	4.58	-5.0	-11.6	-24.9	110.6
	미국채 10 년물	4.89	-7.5	-13.1	-39.3	71.8
	미국채 30 년물	5.28	-5.6	-6.8	-33.5	43.3
	NVDA CDS 5 년물	135.78	-6.1	13.7	50.5	94.0
	ORCL CDS 5 년물	291.86	-0.6	17.5	44.6	148.3

환율 및 원자재

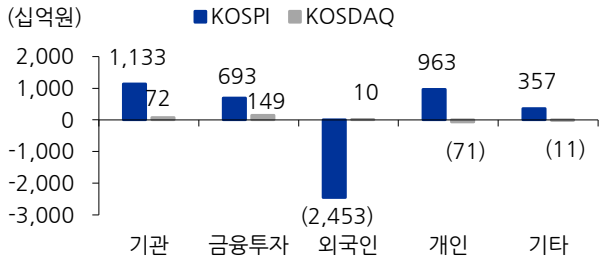
(단위: %)

		종가	1D	1W	1M	YTD
환율	원/달러(원)	1,341.50	0.0	0.3	-0.7	-6.8
	달러지수(pt)	101.52	-0.3	-0.6	-0.4	3.3
원자재	WTI 연결물($)	88.34	-8.1	-14.0	-3.0	53.8
	금 연결물($)	4,069.60	3.3	0.4	-2.2	-6.3

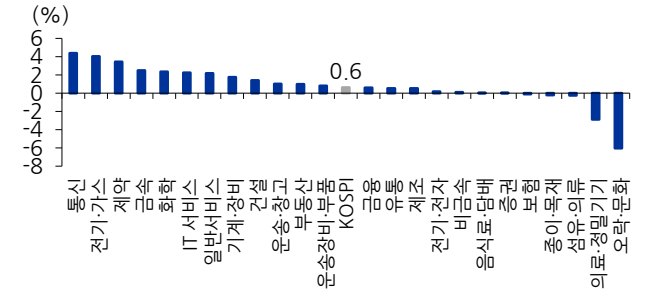
KOSPI · KOSDAQ 일중 등락률 추이 ('26. 11. 4)



투자자별 일간 수급 동향 (KRX 애프터마켓 포함)



KOSPI 일간 업종별 수익률 ('26. 11. 4)



간밤 해외 증시

다우 +3.0% & 필라델피아 반도체 -3.1% 선거가 가른 명암

- **뉴욕증시 3대 지수는** 민주당의 상·하원 장악에 따른 불확실성 해소 랠리에 강세. 다우 +3.0%(+1,569p, 25년 4월 이후 최대 일간 상승폭)·S&P500 +1.6%·나스닥 +1.4%, 필 반도체 -3.1%. **11/3 중간선거에서 민주당이 상·하원을 모두 장악하며 분점정부 구도 형성 & 급격한 정책 변화 리스크 축소.** 업종별로는 임의소비재·금융 주도, 에너지·산업은 약세.
- **애플(+5.3%)은 사상 최고가 & 시가총액 5조 달러 재돌파, 마이크로소프트(+6.7%)도 사상 최고가 경신.** 아마존(+6.1%)·알파벳(+3.3%)도 상승 합류.개별 종목은 민주당의 의회 장악 이후 헬스케어 정책 기대에 HCA헬스케어(+10.3%) 강세, 트럼프미디어(-24.5%)는 급락.
- 반면 AI 인프라·메모리·반도체 장비 관련주는 하락세. **민주당의 의회 장악과 데이터센터 핵심 지역 선거 승리로 데이터센터 인허가·건설 제한 우려가 확산**된 영향. **AI 인프라** 관련 코어위브(-9.9%)·마벨(-7.1%), **메모리** 샌디스크(-7.9%)·마이크론(-7.0%), **반도체 장비** 램리서치(-4.0%)·어플라이드머티리얼즈(-3.3%)이 하락. 엔비디아(-3.2%)·인텔(-3.8%)도 약세.
- 민주당의 의회 장악으로 이란 전쟁 종식 압박이 커질 것이라는 기대에 WTI 연결물 -8.1% 급락($88.34), XLE -4.7%. 금 연결물은 온스당 4,069.6달러(+3.3%). 미국채 금리는 2년물 4.58%(-5.0bp)·10년물 4.89%(-7.5bp)·30년물 5.28%(-5.6bp)로 전 구간 하락.
- **10월 ADP 민간고용 8.6만 명 증가(예상 6.7만 명)로 예상 상회**, 기본급 상승률 3.2%. **10월 ISM 서비스업지수 54.5(전월 54.9, 예상 54.8)로 예상 소폭 하회.** 세부 항목은 고용지수 51.4로 개선, 물가지수 73.0으로 완화됐으나 여전히 높은 수준.

전일 국내 증시

+3%와 -4% 오간 코스피, 끝내 +0.6% 상승 마감

- **국내 양대 증시는** 美 반도체 반등에 2%대 상승 출발했으나 중간선거 민주당 우세 & 외국인 대규모 매도에 급락 전환, 장 후반 낙폭을 되돌리며 상승 마감**(코스피 +0.6%·코스닥 +1.5%).** 코스피 장중 고저폭 406p(5,828~5,422).
- 1)美 중간선거 블루웨이브 경계감. **민주당 상·하원 동시 장악 유력** & AI 데이터센터 핵심 거점(텍사스·오하이오·조지아) 주지사·상원 선거 우세에 **AI·데이터센터 규제 강화 우려 확산.** 닛케이225(-4%대)·나스닥 선물(-2%대)도 장중 동반 급락.
- 2)반도체 대형주 상승분 반납. 美 반도체 반등(11/3 필 반도체 +2.6%)에 장 초반 3~5% 올랐던 **삼성전자(-0.7%)·SK하이닉스(-0.1%)는 약보합 마감, 소부장은 강세** 유지(심텍 +9.5%·주성엔지니어링 +7.7%·리노공업 +3.9%). 3)2차전지 급등. **민주당 의회 장악 시 친환경 에너지·ESS 정책 수혜 기대**에 LG에너지솔루션(+5.0%)·에코프로비엠(+11.0%) 강세. 반면 코스닥 바이오는 HLB(-17.7%)·알테오젠(-4.5%) 중심 약세.
- **코스피 외국인(-2조4,528억원) vs 기관(+1조1,334억원)·개인(+9,629억원),** 코스닥 기관(+719억원)·외국인(+99억원) vs 개인(-707억원). 여타 아시아 증시는 닛케이225(-1.4%)·대만 가권(-0.8%) 하락, 상해종합(+2.2%)·항셍(+1.7%) 상승.

주: 한국시간 오전 7시 · KRX 정규장 기준 자료 출처: 코스콤, Quantiwise, 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 투자의사 결정은 고객 자신의 판단과 책임아래 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

민주당 우세에 2 차전지·신재생 급등, 대형반도체 하락 전환

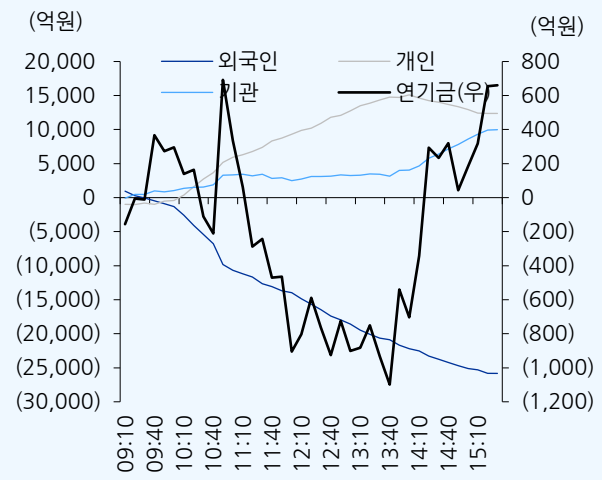
- 2차전지·신재생·제약·통신 강세 ↔ 반도체 대형주·엔터·화장품 약세. **민주당 상·하원 우세에 친환경 정책 수혜 기대로 2차전지·신재생 급등 & 데이터센터 인허가 규제 우려에 반도체 대형주는 장 초반 강세 후 하락 전환.**
- (2차전지·신재생) 2차전지는 셀(삼성SDI +11.6%·LG에너지솔루션 +5.0%)·소재(대주전자재료 +15.2%·엘앤에프 +12.8%) 동반 상승하며 전일 낙폭 되돌림. 신재생은 태양광(한화솔루션 +18.6%·HD현대에너지솔루션 +12.5%)·수소(두산퓨얼셀 +12.7%) 강세.
- (바이오) 제약(한미사이언스 +10.2%·셀트리온 +5.3%) 상승 ↔ HLB(-17.7%)는 리보세라닙 FDA 재심사 Class 2 분류(심사기간 6개월)로 연내 허가 기대가 무산되며 급락.
- (통신·게임) LG유플러스(+7.1%)는 3Q 영업이익 +84% YoY(AIDC 매출 +28%) 발표에 상승, SK텔레콤(+4.2%) 동반 강세. 크래프톤(+16.6%)은 3천억원 자사주 매입·전량 소각 발표에 급등.
- (반도체) 대형주(삼성전자 -0.7%·SK하이닉스 -0.1%) 약보합 ↔ 소부장(심텍 +9.5%·주성엔지니어링 +7.7%) 강세.
- (엔터·화장품) 3Q 이익 부진에 급락. 하이브(-11.5%)·에스엠(-7.2%)은 순이익 급감·적자전환, LG생활건강(-11.8%)은 영업이익이 컨센서스를 30% 하회.
- (코스닥) 2차전지(에코프로비엠 +11.0%·에코프로 +9.5%)·소부장(리노공업 +3.9%·이오테크닉스 +2.5%) 강세 ↔ 바이오(알테오젠 -4.5%·펩트론 -3.3%) 약세.

오늘의 클로즈업

외국인 -2.5 조원 순매도, 연기금 막판 매수 전환

- 11/4일 KRX 정규장에서 외국인이 -2.5조원을 순매도했으나 코스피는 상승 마감함. **10월 이후 4번째로 큰 순매도** 규모로, **이보다 컸던 3거래일(10/13, 10/15, 10/7일)에는 코스피가 -2~-8% 급락했음.** 외국인은 장 초반 순매수로 출발했으나 곧 매도로 돌아서 장 마감까지 매도 규모를 키웠음. 4거래일 연속 순매도로 누적 규모는 -6.0조원임.
- 오후 들어 확대된 기관 매수가 외국인 매물을 받아냈기 때문임. 금융투자(+5,718억원) 주도로 기관 순매수는 +4천억원대에서 +1.0조원으로 확대됨. 연기금도 오후 들어 매수를 늘리며 장중 순매도(-1,100억원)를 만회하고 +740억원 순매수로 마감함. 반면 개인은 장중 +1.5조원까지 순매수를 늘렸으나, 장 후반 매도로 돌아서며 +1.1조원으로 마감함.
- 연기금 매수 강도는 10/30일 이후 높아짐. 연기금은 상반기 매월 순매도했고, 10월(10/1~29일)에도 -869억원으로 매수·매도가 엇갈렸음. 그러나 **10/30일(-3.5%) 하루에만 +0.9조원을 순매수했고, 이후 4거래일 연속 순매수로 누적 +1.3조원을 기록함.**
- 연기금은 자산군별 목표 비중을 기준으로, 비중이 낮아지면 사고 높아지면 파는 역추세 매매 성향이 강함. 국민연금 국내주식 비중은 8월말 기준 25.8%로, 목표 비중(20.8%)은 웃돌지만 허용 상단(28.8%)에는 못 미침. 이후 코스피가 **8월말 대비 -16.7% 추가 하락하면서 국내주식 비중도 낮아졌을 것으로 추정**됨. 10/30일 이후 매수 확대도 허용 상단까지 매수 여력이 커진 데 따른 것으로 볼 수 있음.

외국인 매도 확대 속 오후 들어 연기금 매수 유입



증시 자금 동향

(단위: 조원)

		11/3 일	1D	1W	1M
고객예탁금		88.2	-2.22	-1.86	-12.60
신용잔고	거래소	22.0	-0.17	-0.53	-3.85
	코스닥	6.5	-0.10	-0.14	-0.82
수익증권	주식형(전체)	308.9	-7.95	132.86	101.11
	채권형(전체)	220.4	0.45	12.60	17.16
MMF		277.7	5.01	18.48	26.63

KOSPI 52 주 신고가 · 신저가

52 주 신고가 (7 종목)		52 주 신저가 (41 종목)	
한국철강	▲1.5	LX 세미콘	▼13.7
한진칼	▲1.1	하이브	▼11.5
롯데렌탈	▲0.8	LG 생활건강우	▼7.5
에스원	▲0.7	메타케어	▼6.8
삼성 E&A	▼0.7	영진약품	▼5.9
IPARK 현대산업개발	▼2.4	풍산	▼5.8
진양화학	▼14.1	모나미	▼5
		코오롱글로벌우	▼4.5
		크라운해태홀딩스우	▼4
		평화홀딩스	▼3.5

KOSPI 기관/외국인 합산 순매수 상위 종목

순위	종목명	종가(원)	등락률	대금(억원)
1	삼성 SDI	545,000	▲11.6	1,234
2	셀트리온	200,000	▲5.3	557
3	삼성물산	309,000	▼0.2	374
4	한국전력	30,450	▲4.8	281
5	포스코퓨처엠	181,400	▲10.8	261
6	코리아써키트	77,600	▲9	223
7	대한항공	29,600	▲1.5	191
8	SK 텔레콤	77,400	▲4.2	137
9	LG 유플러스	15,510	▲7.1	135
10	한국항공우주	108,800	▲11.8	124