

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 18일 (목)

생성: 2026.06.18 07:32 KST

TODAY 워시 Fed 매파 신호에 금리·달러 상승, 반도체 강세

30

10

22.2

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	8,864.24pt	▲1.58%	
코스닥	1,031.96pt	▲1.30%	
S&P 500	7,516.05pt	▲0.04%	
나스닥	26,362pt	▼0.06%	
필라델피아 반도체	13,738pt	▲3.34%	
VIX (공포지수)	16.84pt	▲2.62%	
달러 인덱스	99.68pt	▲0.15%	
미국 10년물 금리	4.43%	▲0.05%	
KODEX 200	142,055원	▲1.80%	
KODEX 반도체	175,955원	▲2.41%	
KODEX 2차전지	17,850원	▼0.86%	
삼성전자	346,500원	▲1.02%	

오늘의 테마

AI·테크(107) | 전기차·배터리(69) | 금리·채권(49) | 지정학(46) | 반도체(40) | 빅테크(28)

Executive Summary

- Kevin Warsh 신임 Fed 의장 첫 FOMC에서 기준금리 동결 결정에도 불구하고 2026년 내 금리 인상 가능성을 시사하며 시장에 매파적 신호를 전달했다. 이에 따라 미국 10년물 금리가 4.43%까지 상승하고 달러 인덱스가 99.68로 반등했다.
- AI 수요 확대에 힘입어 필라델피아 반도체 지수가 3.34% 급등했으며, SK하이닉스 주가가 5.84% 상승하는 등 국내 반도체 섹터가 시장을 주도했다. 반면 2차전지 섹터는 0.86% 하락하며 차별화된 흐름을 보였다.
- VIX가 16.84로 소폭 상승하고 장단기 금리차가 0.29%p로 축소되는 등 정책 불확실성과 인플레이션 우려가 동시에 반영되며 변동성 확대 조짐이 나타났다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.0% · 나스닥 -0.1% · ★필라델피아 반도체 +3.3%

필라델피아 반도체 +3.3% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	86	Strong Buy	75	88	28.0	-	RSI 59 — 정상 범위
SK하이닉스	86	Strong Buy	75	88	24.4	-	RSI 59 — 정상 범위

LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.5	-	PER 44.5x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	21.1	-	PER 21.1x — 정상 범위
기아	50	Hold	-	50	9.4	-	PER 9.4x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.4	-	PER 33.4x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	37.9	+8.3%	PER 37.9x — 정상 범위
현대자동차	23	Avoid	-	23	19.1	-	PER 19.1x — 저평가 구간

점수 = 기술적25% · 뉴스20% · 감성20% · 가격15% · 애널리스트10% · 어닝10% (데이터 없는 항목은 제외 후 재정규화)

투자 리스크 35/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (3/3) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 35/Base 42/Bear 23 · 불일치 4% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	60%	40/40/20	강세 지속 속 탐욕 경계, 금리 부담 주시하며 균형적 접근 필요.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 우세해 안정적 전망.
Grok	중립	55%	35/45/20	강세 마감이나 균형 국면 유지

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	92	+38.6%	1M +38.6% · 60일선 +63.7% · 뉴스 5건·
2차전지	높음	두산	74	+0.6%	1M +0.6% · 60일선 +8.5%
바이오	보통	알테오젠	71	+1.1%	1M +1.1% · 60일선 +4.1%
자동차	보통	HL만도	75	+19.8%	1M +19.8% · 60일선 +31.8%
플랫폼	보통	NAVER	71	+19.7%	1M +19.7% · 60일선 +12.2%
금융	참고	신한지주	68	+8.4%	1M +8.4% · 60일선 +6.8%
미국테크	참고	TSMC	74	+9.4%	1M +9.4% · 60일선 +10.3%

그룹 내 상대평가 (모멘텀50%·추세20%·뉴스30%) — 선두주는 성적표에서 자동 검증

핵심 이슈 요약

- Fed 정책 기조 전환: Warsh 의장 첫 회의를 금리 동결 유지했으나 2026년 인상 신호로 2년물 금리가 급등하며 시장 기대와 괴리 발생
- 반도체 슈퍼사이클 지속: HBM 수요 확대와 대만·한국 기업 점유율 상승으로 필라델피아 반도체 지수 및 SK하이닉스 강세
- 미 금리·달러 동반 상승: 10년물 금리 4.43%, 달러인덱스 99.68 기록하며 신흥국 환율 압력 확대
- 고유가·인플레이션 우려: WTI 76.14달러로 반등하고 근원 CPI 2.96% 수준 유지되며 실질 구매력 저하 리스크 부각
- 국내 증시 차별화: 코스피 1.58%, 코스닥 1.30% 상승하며 반도체 중심 외국인 매수 유입
- 하이일드 스프레드 확대: 2.71%p로 소폭 상승하며 신용위험 선호도 약화 조짐

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 0.04% 소폭 상승, 나스닥 0.06% 하락하며 혼조세. 반도체 제외 대형주 차익실현 압력
- 채권/금리: 10년물 4.43%, 2년물 4.05%로 모두 상승. Fed 매파 신호에 단기물 중심 금리 급등
- 달러/환율: 달러인덱스 99.68, 원달러 1,514.16원으로 소폭 강세. 원엔 환율도 9.43원 상승
- 원자재: WTI 1.79% 상승, 금 0.58% 상승. 인플레이션 헤지 수요와 지정학적 리스크 동반 반영
- 국내 시장: 코스피 8,864.24pt, SK하이닉스 5.84% 급등하며 반도체 중심 강세. 2차전지는 약세

리스크 요인

- Fed 정책 오버슈팅: Warsh 의장 매파 기조가 예상보다 강할 경우 금리 급등과 주가 조정 동반 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 인플레이션 재부각: 고유가 지속으로 7월 CPI가 시장 예상 상회할 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 반도체 공급 과잉: HBM 확대가 일반 D램 공급 부족을 초래하며 가격 변동성 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 지정학적 에너지 리스크: 이란 관련 지정학 긴장으로 WTI 추가 상승 시 국내 물가·경기 동시 압박 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 Warsh Fed의 조기 금리 인상 가능성으로, 기존 완화 기대가 크게 후퇴하며 수익률 곡선이 평탄화되는 현상이 나타났다. - 시장이 간과하는 리스크는 2026년 하반기 이후 인플레이션 재가속 가능성과 고유가 지속에 따른 기업 마진 압박이다. 특히 비농업 고용 둔화에도 불구하고 물가 목표 달성이 지연될 경우 정책 신뢰가 훼손될 수 있다. - 역발상 포인트는 AI 반도체 수요가 구조적으로 지속되는 가운데, 단기 금리 상승이 오히려 고수익률 자산으로의 자금 이동을 제한할 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 Fed 발언 해석 과정에서 변동성이 확대될 가능성이 높으며, 중기(1달)로는 반도체 실적 시즌과 2분기 GDP 확인을 통해 방향성이 재설정될 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체 (AI 수요 구조적 확대, HBM 점유율 상승)

► Neutral

- 에너지, 빅테크 (금리 상승과 실적 간 상충)

▼ Underweight

- 2차전지 (단기 수요 둔화 및 원자재 가격 변동성)

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Fmr. Fed Vice Chair Blinder on FOMC Decision, Inflation	Bloomberg	40.0
2	US Warsh Faces First Big Test as Fed Chair	Bloomberg	37.3
3	US US stocks fall as Fed signals a more hawkish policy	Forexlive	32.5
4	US Warsh Says FOMC Had 'Good Family Fight' on Fed Policy as Rates Stay Steady	Bloomberg	30.0
5	US Barings' High-Yield Playbook in a Warsh-Led Fed Era	Bloomberg	30.0
6	US Bloomberg Surveillance: The Fed Decides 6/17/2026	Bloomberg	29.1
7	US What did the markets do from the start to the end of the Fed Warsh Press conferenc	Forexlive	27.3
8	US The Fed just threw investors a curveball. Here's how stocks, bonds, gold and the d	MarketWatch	25.4
9	US US Yields Jump as Fed Dot Plot Boosts Trader Bets on a 2026 Rate Hike	Bloomberg	23.7
10	US 2-year Treasury yield rockets higher as many Fed officials signal possible hike th	CNBC	21.8
11	KR [2보] 美연준, '워시 의장 체제' 첫 FOMC서 금리 또 동결	연합뉴스	21.8
12	KR [사설] 신현송 "고유가·고물가 지속"...인플레 저지 총력전 펼 때	한국경제	21.2
13	KR 1분기 성장률 OECD 2위...숫자로 보는 K-제조업의 위상	머니투데이	20.6
14	US Here are the five big takeaways from Kevin Warsh's first meeting as Fed chairman	CNBC	20.3
15	KR 대만, 성장률 전망치 3%대서 9%대로 급등	조선비즈	19.5

다음 거래일 체크포인트

Warsh Fed 의장 추가 발언 및 FOMC 의사록 세부 내용

미국 6월 PCE 물가 지수 및 개인소비지출 데이터

SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향

WTI 유가 77달러 돌파 여부

미 2년물 금리 4.10% 상회 지속 여부

VIX 17선 돌파에 따른 변동성 확대 신호

본 자료는 정보 제공 목적으로 자동 생성된 것으로, 투자 조언이 아닙니다. 투자 결정은 본인의 판단과 책임하에 이루어져야 합니다.