

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 21일 (일)

생성: 2026.06.21 07:32 KST

2026년 06월 21일 (일)

생성: 2026.06.21 07:32 KST

TODAY 반도체 AI 수요 강세 속 미국 증시 상승, 달러·금리 압력 부각

30

10

15.5

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	9,052.42pt	▼0.13%	
코스닥	966.59pt	▼3.43%	
S&P 500	7,500.58pt	▲1.08%	
나스닥	26,518pt	▲1.91%	
필라델피아 반도체	14,342pt	▲6.42%	
VIX (공포지수)	16.78pt	▲2.32%	
달러 인덱스	100.85pt	▲0.62%	
미국 10년물 금리	4.45%	▼0.27%	
KODEX 200	146,910원	▼0.02%	
KODEX 반도체	181,015원	▼0.81%	
KODEX 2차전지	16,935원	▼0.70%	
삼성전자	354,000원	▼2.34%	

오늘의 테마

AI·테크(109) | 전기차·배터리(59) | 반도체(42) | 지정학(36) | 빅테크(30) | 금리·채권(21)

Executive Summary

- 미국 증시는 필라델피아 반도체지수 6.42% 급등을 이끌며 나스닥과 S&P500가 동반 상승했으나, VIX와 달러인덱스가 동시에 오르며 리스크온과 안전자산 선호가 혼재되는 모습.
- 국내 시장은 삼성전자·SK하이닉스 중심의 반도체 양극화가 극심해 코스피는 9,052pt에서 소폭 하락에 그쳤으나 코스닥은 3.43% 급락하며 17.5%p 격차를 기록.
- 마이크론 실적 발표를 앞두고 HBM 공급망 기대감이 지속되는 가운데, Fed 선호 물가 지표(PCE)와 금리 인상 기대가 달러 강세를 지지하며 원·달러 환율 1,530원대 경계심이 유지.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +1.1% · 나스닥 +1.9% · ★필라델피아 반도체 +6.4%

필라델피아 반도체 +6.4% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.45%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1530) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
----	----	----	----	----	-----	------	-------

삼성전자	87	Strong Buy	75	90	28.6	-	RSI 58 — 정상 범위
SK하이닉스	87	Strong Buy	75	90	26.7	-	RSI 63 — 정상 범위
TSMC	86	Strong Buy	-	86	39.7	+2.4%	PER 39.7x — 정상 범위
LG에너지솔루션	86	Strong Buy	-	86	-	-	
엔비디아	51	Hold	-	51	32.3	+41.9%	PER 32.3x — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.6	-	PER 44.6x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	19.9	-	PER 19.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.7	-	PER 8.7x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	32.6	-	PER 32.6x — 정상 범위
현대자동차	18	Avoid	-	18	18.9	-	PER 18.9x — 저평가 구간

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

투자 리스크 31/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 25/Base 40/Bear 35 · 불일치 27% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	70%	15/35/50	극단적 탐욕 및 코스닥 급락으로 단기 조정 압력 증가
GPT	중립	60%	30/40/30	시장 균형 속 극단적 탐욕이 우려됨.
Grok	중립	55%	30/45/25	균형 국면·VIX 상승으로 단기 중립

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	90	+58.4%	1M +58.4% · 60일선 +72.9% · 뉴스 17건
2차전지	높음	두산	71	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 +7.7%
바이오	보통	삼성바이오로직스	58	+2.1%	1M +2.1% · 60일선 -6.1%
자동차	보통	HL만도	73	+20.7%	1M +20.7% · 60일선 +15.4%
플랫폼	보통	NAVER	64	+15.8%	1M +15.8% · 60일선 +5.5%
금융	참고	신한지주	67	+7.5%	1M +7.5% · 60일선 +4.3%
미국테크	참고	TSMC	84	+18.0%	1M +18.0% · 60일선 +17.4% · 뉴스 2건

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

핵심 이슈 요약

- [마이크론 실적]: 25일 발표를 앞두고 삼성전자·SK하이닉스 주가 연동성 확대, AI 메모리 수요 확인 여부가 단기 방향성 결정.
- [HBM·파운드리 경쟁]: TSMC·인텔 추격 속 삼성전자 턴키 전략과 SK하이닉스 HBM3E 공급 우위 부각.
- [달러 강세]: Fed 금리 인상 기대와 지정학 완화로 달러인덱스 1년 고점 근접, 원·달러 1,530원대 지지.
- [물가·금리]: PCE 상승 예상으로 10년물 금리 4.45%대 혼조, 장단기 스프레드 축소.

- [지정학]: 이란 제재 효력 저하 논의로 유가 2.68% 상승했으나 전쟁 프리미엄은 점차 소멸.
- [국내 양국화]: 코스피 1만pt 전망 속 코스닥 낙폭 확대, 개인 레버리지 매수 집중.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: 반도체 중심 기술주 강세 지속, 나스닥 1.91% 상승. • 채권/금리: 10년물 4.45%, 2년물 4.20%로 장단기 스프레드 0.27%p 축소. • 달러/환율: 달러인덱스 100.85, 원·달러 1,529.89원으로 달러 강세 압력 우세. • 원자재: WTI 76.54달러 상승, 금 4,172.9달러 하락하며 안전자산 선호 약화. • 국내 시장: 코스피 소폭 하락, 코스닥 3.43% 급락하며 반도체 대형주 집중 현상 심화.	• [Fed 금리 인상 재점화]: PCE 상승 시 금리 인상 기대 확대 (발생확률: 중, 충격: 대) • [마이크론 실적 실망]: AI 수요 확인 실패 시 반도체 랠리 조정 (발생확률: 중, 충격: 대) • [달러 초강세]: 100선 상향 시 신흥국 자금 유출 압력 (발생확률: 상, 충격: 중) • [지정학 재확산]: 이란 협상 결렬 시 유가 재상승 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 메모리 초과 수요'로, 마이크론 실적을 통해 HBM 가격·물량 모멘텀이 재확인될 경우 반도체 랠리가 추가 연장될 가능성이 높다. - 시장이 간과하는 리스크는 Fed의 PCE 상승 확인으로 금리 인상 기대가 재점화되면서 달러 강세가 신흥국 증시 전반에 압력으로 작용할 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 코스닥 낙폭 과대 종목 중 2차전자·소부장 밸류에이션이 과도하게 할인된 구간이 존재한다는 점. - 단기(1주)로는 마이크론 실적 전후 변동성 확대가 예상되며, 중기(1달)로는 HBM4E 샘플 공급과 빅테크 데이터센터 투자 확대가 반도체 실적 상향 조정을 지지할 전망. - 원·달러 1,530원 상단 돌파 여부가 국내 기관 수급과 외국인 매수 강도를 결정하는 핵심 변수로 작용할 가능성이 크다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체(HBM·파운드리)	► Neutral • 에너지, 빅테크	▼ Underweight • 2차전지, 중소형 성장주

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR TSMC 생산 한계에 인텔의 추격...삼성 파운드리 '빅테크 쟁탈전'서 반전...	뉴시스	23.6	
2	KR "이 회사 발표 기다리며 조마조마"...마이크론 실적 앞두고 '삼전닉'...	매일경제	21.2	
3	US Fed's Favorite Gauge Is Seen Showing Faster Inflation	Bloomberg	20.9	
4	KR 삼성전자, HBM4 등 D램 판매 확대...장기공급계약 전략 점검	연합뉴스	19.7	
5	KR 미국의 'AI 접근 제한' 국가 경쟁력에 변수, 삼성전자 SK하이닉스 역할...	businesspost.co.kr	19.3	
6	KR "코스피는 세계 1등, 코스닥은 꼴찌"...17.5%p 벌어진 '두 개의 한국 증시'...	fnnews.com	19.3	
7	KR 전쟁 프리미엄 견해도 강달러 벽...1500원대 버티기[주간외환전망]	이데일리	17.9	
8	KR 배터리·K반도체·AI전력·커버드콜·코스피액티브 [이주의 상장ETF]	조선비즈	17.7	
9	KR TSMC·인텔 '유리기판 전선' 본격화... 패널 전환이 바꾸는 AI 반도체 ...	g-enews.com	17.2	
10	KR [주간증시전망] 마이크론 실적 발표...반도체 랠리 지속 여부 '촉각'	조선비즈	16.7	
11	US Dollar Rises to One-Year High on Increased Prospects of Higher U.S. Interest Rates	Slashdot.org	16.6	
12	KR 중국이 반도체 핵심공정 소재 '육불화텅스텐'을 무기화했다 : 한국에게...	huffingtonpost.kr	16.4	
13	KR "美 반도체 후공정 빔장 풀렸다... 삼성·SK, HBM 승부처 이동한다"	g-enews.com	15.7	
14	KR [글로벌 경제지표] 美 1분기 GDP·5월 PCE 주목...마이크론 실적 '반도체'...	SBS	15.7	

15	KR '셔세권' 띄운 반도체발 유동성…내년까지 50조이상 풀릴 수도	연합뉴스	15.6
----	---------------------------------------	------	------

다음 거래일 체크포인트

- 마이크론 실적 발표 전후 변동성 모니터링
- 미국 PCE 물가 지표 발표 결과
- 원·달러 환율 1,530원 상단 돌파 여부
- SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
- 필라델피아 반도체지수 추가 상승 지속 여부
- WTI 유가 77달러 상향 돌파 확인

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