

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 22일 (월)

생성: 2026.06.22 07:32 KST

TODAY AI 반도체 수요 확대 속 삼성전자·SK하이닉스 주도 코스피 1만선 접근

30	10	16.1	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	100.76pt	▲0.53%	
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(87) | 전기차·배터리(54) | 반도체(37) | 지정학(31) | 빅테크(23) | 금리·채권(21)

Executive Summary

- 미국 증시는 필라델피아 반도체지수 6.42% 급등을 이끌며 나스닥과 S&P500이 동반 상승했으나, VIX와 달러인덱스가 동시에 상승하며 리스크온과 리스크오프 신호가 혼재했다.
- 국내 시장은 코스피가 9,052pt에서 횡보하는 가운데 코스닥이 3.43% 급락하며 대형 반도체와 중소형주의 양극화가 심화됐고, 삼성전자와 SK하이닉스의 시총 비중이 50%를 초과했다.
- HBM을 포함한 메모리 전반의 가격 상승 기대감이 실적 상향으로 이어지며 2분기 실적 시즌을 앞두고 반도체 섹터가 시장을 주도하는 구조가 명확해졌다.

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
엔비디아	51	Hold	-	51	32.3	+41.9%	PER 32.3x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	39.7	+2.4%	PER 39.7x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.6	-	PER 44.6x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	19.9	-	PER 19.9x — 저평가 구간
현대자동차	50	Hold	-	50	18.9	-	PER 18.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.7	-	PER 8.7x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	32.6	-	PER 32.6x — 정상 범위

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

투자 리스크 26/100 보통	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 23% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	60%	25/45/30	극단적 탐욕 및 코스닥 약세로 단기 조정 가능성, 글로벌 기술주는 견조.
GPT	중립	65%	30/40/30	극단적 탐욕 속에서 변동성이 클 것으로 예상.
Grok	강세	55%	40/35/25	위험선호 국면, AI·반도체 모멘텀

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	95	+58.4%	1M +58.4% · 60일선 +72.9% · 뉴스 24건
2차전지	높음	두산	74	+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	77	+18.0%	1M +18.0% · 60일선 +17.4% · 뉴스 1건

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

핵심 이슈 요약

- [HBM·메모리 가격 강세]: HBM뿐 아니라 일반 D램·낸드까지 가격 상승이 확인되며 삼성전자·SK하이닉스 실적 전망 상향, 공급 부족은 2027년까지 지속 전망
- [코스피 집중화 심화]: 삼성전자·SK하이닉스 시총 비중 50% 돌파, 외국인 자금 유입이 양극화를 가속하며 시장 변동성 확대 요인으로 작용
- [미국 금리 재점검]: Fed 매파적 신호와 PCE 지표 대기 속 10년물 금리 4.45%에서 등락, 장단기 스프레드 축소로 경기 민감도 변화 관찰

- [중동 지정학 리스크]: 호르무즈 해협 긴장 지속으로 WTI 2.68% 상승, 유가 상승이 인플레이션 재점화 가능성 제기
- [반도체 장비 수주 확대]: AI 데이터센터 투자로 반도체 장비 수주 3배 증가, 후공정·HBM 관련 장비주 수혜 기대
- [MSCI EM 어닝 서프라이즈]: 한국 반도체 기업이 4년 만의 신흥시장 기업 이익 반등을 주도하며 글로벌 자금 유입 기반 마련

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: 필라델피아 반도체지수 급등으로 기술주 중심 강세, 빅테크 실적 기대감 반영 • 채권/금리: 10년물 금리 4.45%에서 소폭 하락하며 변동성 축소, 2년물 대비 장기물 상대 강세 • 달러/환율: 달러인덱스 100.76으로 상승했으나 원달러 1,529.89원으로 하락, 원엔도 동반 약세 • 원자재: WTI 76.54달러로 반등, 금은 4,172.9달러로 3.84% 하락하며 안전자산 선호 약화 • 국내 시장: 코스피 9,052pt에서 소폭 하락, 코스닥 급락으로 반도체 외 섹터 차별화 심화	• [지정학 리스크]: 호르무즈 해협 긴장 지속으로 유가 추가 상승 가능 (발생확률: 중, 충격: 대) • [집중화 리스크]: 삼성전자·SK하이닉스 비중 과다로 인한 시장 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중) • [금리 재인상 리스크]: Fed 매파 발언과 PCE 지표로 금리 하락 기대 후퇴 (발생확률: 중, 충격: 중) • [실적 미스 리스크]: 2분기 실적에서 시장 기대치 하회 시 반도체 랠리 조정 가능 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 ‘AI 데이터센터 투자 확대 → HBM 및 메모리 전반 가격 상승 → 삼성전자·SK하이닉스 실적 상향’으로 요약된다. - 시장이 간과하는 리스크는 코스피 시총 50% 이상을 두 종목이 차지하는 구조적 집중화와, 이에 따른 외부 충격 시 변동성 증폭 가능성이 있다. - 역발상 포인트는 반도체 외 섹터의 상대적 저평가 구간이 확대되고 있다는 점이며, 2분기 실적 시즌 이후 차별화가 나타날 수 있다. - 단기(1주)로는 미국 PCE 지표와 마이크론 실적, 중동 지정학 이벤트가 변동성을 좌우할 전망이다. - 중기(1달)로는 메모리 공급 부족 지속 여부와 빅테크의 AI 자본지출 규모가 핵심 변수로 작용할 것으로 보인다. - 현재 장단기 금리차 축소와 유가 상승이 동시에 진행되는 점은 인플레이션 재점화 가능성을 시사한다. - 따라서 반도체 중심의 상승 모멘텀은 유지되되, 포트폴리오 내 집중 리스크 관리가 필요한 국면이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 반도체·HBM 관련 장비 및 소재	► Neutral • 자동차·배터리, IT 하드웨어	▼ Underweight • 내수 소비재, 건설·부동산
---	--	--

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	KR AI 이후, 부는 어디로 이동하는가	irobotnews.com	23.6
2	US Singapore Dollar Set to Gain Despite Hawkish Fed, Analysts Say	Bloomberg	21.8
3	KR ‘해협 불모’ 퍼주기 협상, 부통령이 책임지나요 [트럼프 스톱커]	서울경제	21.4
4	KR [2026 100대 CEO]AI 길목 잡고 체질개선 속도 냈다…100대 CEO를 관통한 ...	한국경제	21.2
5	US Bond Traders Burned by Fed’s Pivot Look to Prices Gauge, Oil	Bloomberg	20.0
6	KR ‘수급 블랙홀’된 반도체…ETF 쏠림도 심화 [마켓시그널]	서울경제	19.7
7	KR [사설] 코스피 10000 시대 목전, ‘빚투’와 변동성 증가 불안	busan.com	19.3
8	KR [2026 100대 CEO]전영현 삼성전자 부회장‘삼성이 돌아왔다’…HBM 반격 ...	한국경제	18.3
9	KR [마켓 프리뷰] 1만피 향하는 코스피 ‘숨고르기’…몸집 커지는 삼전닉스	SBS	17.9
10	KR [데스크 시각] ‘투톱’이 쌓아 올린 9000선, 체감은 한겨울	etoday.co.kr	17.2
11	KR 반도체장비 수주 3배 경총… AI 투자 훈풍 확산 본격화 조짐	seoul.co.kr	17.2
12	KR 메모리 가격에 팀 쿡도 절레절레… 날개 편 ‘D램’	머니투데이	17.2
13	KR ‘1만 코스피’ 카운트다운…관건은 금리·반도체	dailian.co.kr	16.4
14	KR 호르무즈 긴장·PCE·마이크론 실적…뉴욕증시 운명 가를 한 주	topstarnews.net	16.4

15	KR "MSCI 신흥시장 4년만의 어닝 서프라이즈...삼성전선 등 주도"	연합뉴스	15.6
----	--	------	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 PCE 물가 지표 발표 및 Fed 위원 발언
- 마이크론 실적 발표와 HBM 수요 확인
- 중동 지정학 동향 및 WTI 유가 변동
- 외국인 삼성전자·SK하이닉스 순매수 지속 여부
- 코스닥 중소형 반도체·2차전지 종목 수급 변화
- 2년물·10년물 금리 스프레드 및 VIX 움직임

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