

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 23일 (화)

생성: 2026.06.23 07:32 KST

TODAY 반도체 주도 코스피 신고가, 미 금리 변동성 확대

30

10

18.3

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	9,114.55pt	▲0.69%	
코스닥	968.40pt	▲0.19%	
S&P 500	7,484.28pt	▼0.18%	
나스닥	26,267pt	▼0.95%	
필라델피아 반도체	14,520pt	▲1.24%	
VIX (공포지수)	17.47pt	▲4.11%	
달러 인덱스	100.93pt	▲0.03%	
미국 10년물 금리	4.50%	▲1.08%	
KODEX 200	148,355원	▲0.98%	
KODEX 반도체	188,345원	▲4.05%	
KODEX 2차전지	16,575원	▼2.13%	
삼성전자	353,500원	▼0.14%	

오늘의 테마

AI·테크(102) | 전기차·배터리(60) | 반도체(47) | 지정학(35) | 에너지(32) | 빅테크(30)

Executive Summary

- SK하이닉스가 삼성전자를 제치고 코스피 시총 1위에 오르며 AI·HBM 중심 반도체 슈퍼사이클이 국내 증시를 주도했다. 올해 코스피 시총 증가분의 70% 이상이 두 종목에서 발생했다.
- 미국 증시는 S&P500과 나스닥이 소폭 하락한 가운데 필라델피아 반도체 지수는 1.24% 상승하며 AI 수요 기대를 반영했다. VIX는 4.11% 상승해 변동성 확대 조짐을 보였다.
- 미 10년물 금리가 4.50%까지 상승하며 장기채 프리미엄이 확대되는 가운데, Fed 의장 교체 기대와 그린스판 전 의장 사망이 정책 불확실성을 키웠다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	87	Strong Buy	75	90	28.6	-	RSI 51 — 정상 범위
SK하이닉스	82	Strong Buy	62	90	28.2	-	RSI 66 — 정상 범위
현대자동차	53	Hold	-	53	17.9	-	PER 17.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.5	-	PER 8.5x — 저평가 구간
엔비디아	50	Hold	-	50	32.3	+43.3%	PER 32.3x — 정상 범위

LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	42.1	-	PER 42.1x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	19.3	-	PER 19.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	32.2	-	PER 32.2x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	39.7	+1.2%	PER 39.7x — 정상 범위

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/3) · 평균 확신 63% · 시나리오 Bull 43/Base 37/Bear 20 · 불일치 28% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	60%	30/45/25	위험선호 국면이나 극단적 탐욕 및 원화 약세로 단기 조정 가능성.
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕 속 위험선호가 지속될 가능성.
Grok	강세	55%	40/35/25	위험선호·극단적 탐욕 속 코스피 상승 모멘텀

모델 적중률(7일): GPT 100%(2건) · Gemini 100%(2건) · Grok 0%(1건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	96	+67.3%	1M +67.3% · 60일선 +79.0% · 뉴스 17건
2차전지	높음	두산	74	+10.3%	1M +10.3% · 60일선 +7.2%
바이오	보통	셀트리온	61	-1.4%	1M -1.4% · 60일선 -8.7%
자동차	보통	현대모비스	57	+6.4%	1M +6.4% · 60일선 +8.8%
플랫폼	보통	NAVER	66	+15.9%	1M +15.9% · 60일선 +1.9%
금융	참고	신한지주	62	+3.7%	1M +3.7% · 60일선 +0.6%
미국테크	참고	TSMC	78	+16.7%	1M +16.7% · 60일선 +18.2%

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

핵심 이슈 요약

- [SK하이닉스 코스피 1위]: AI 서버 투자 확대와 HBM 수요 급증으로 주가 5.61% 상승, 삼성전자 제치고 시총 1위 등극
- [미 Fed 정책 기대]: Warsh 의장 후보의 인플레이션 억제 의지가 장기채 수익률 안정에 기여할 것이란 Citadel 분석 부각
- [마이크론-엔트로픽 협약]: HBM·DRAM 공급 확대 기대감에 K반도체 동반 강세, AI 인프라 수요 확인
- [미 금리 변동성]: 10년물 금리 4.50% 상승과 VIX 4.11% 상승으로 채권·주식 동반 변동성 확대
- [유가 하락]: WTI 2.89% 급락하며 에너지 섹터 압박, 지정학적 긴장 완화 신호
- [코스닥 소외]: 시총 비중 27년 만에 최저, 반도체 대형주 집중 현상 심화

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500(-0.18%)·나스닥(-0.95%) 소폭 조정, 반도체 지수(+1.24%)는 AI 수요로 상대 강세
- 채권/금리: 10년물 금리 4.50%까지 상승하며 장기채 변동성 확대, 2년물 대비 스프레드 0.27%p 유지
- 달러/환율: 달러인덱스 100.93 소폭 상승, 원달러 1,537.59원·원엔 9.50원 동반 약세
- 원자재: WTI 73.50달러(-2.89%) 급락, 금 4,203.40달러(+0.33%)는 금리 상승에도 안전자산 수요 유지
- 국내 시장: 코스피(+0.69%)·코스닥(+0.19%) 상승, KODEX 반도체(+4.05%) 강세 vs 2차전지(-2.13%) 약세

리스크 요인

- [미 금리 급등]: 10년물 금리 추가 상승 시 밸류에이션 부담 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [HBM 수요 둔화]: 마이크론 실적에서 AI 메모리 성장세 확인 실패 시 조정 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [유가 추가 하락]: 에너지 섹터 및 인플레이션 기대 약화 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [지정학 리스크 재부각]: 미·중 갈등 또는 중동 긴장 재점화 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 메모리 중심의 한국 반도체 슈퍼사이클'이다. SK하이닉스의 시총 1위 교체는 단순한 주가 상승을 넘어 HBM 시장 지배력 확대를 시장이 재평가한 결과다. - 시장이 간과하는 리스크는 미 장기금리 상승 속도다. Warsh 후보의 인플레이션 억제 발언이 오히려 10년물 금리를 밀어올리며 밸류에이션 부담을 키울 수 있다. - 역발상 포인트는 마이크론 실적 발표 전후다. AI 수요 지속 여부가 확인되면 K반도체 추가 상승 동력이 될 가능성이 높다. - 단기(1주)로는 금리 변동성과 VIX 상승으로 변동성 장세가 이어질 전망이며, 중기(1달)로는 HBM 실적 시점까지 반도체 중심의 구조적 상승 흐름이 유지될 가능성이 크다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(HBM), AI 인프라

► Neutral

- 빅테크, 금리 민감 금융

▼ Underweight

- 2차전지, 에너지

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Citadel Securities Says Warsh Could Stabilize Long US Bonds	Bloomberg	33.7
2	US Morgan Stanley's Gower: Fed Holding Rates Through '26	Bloomberg	29.1
3	US Dennis Lockhart on Greenspan's Legacy, Warsh's Path Ahead	Bloomberg	24.6
4	US Big Tech Apprehension Still Exists: Raymond James' De	Bloomberg	23.7
5	US SpaceX's Big AI Bond Bet Open Interest 6/22/2026	Bloomberg	22.8
6	KR 25년 7개월만에... 코스피 '왕좌 교체'	조선비즈	20.4
7	US Mr. Fed Pres.: Warsh Every Bit as Nuanced as Greenspan	Bloomberg	20.0
8	KR 삼전·닉스 비중 56%...반도체 슈퍼사이클이 1만2000 엔진[코스피 1만 시...	etoday.co.kr	19.3
9	US Fmr. Fed Governor Meyer on Working With Greenspan, Warsh	Bloomberg	19.1
10	KR "SK하닉 200만원? 너무 올랐어" 안 샀다 후회...돈 못 번 이유 "내 탓"	머니투데이	18.9
11	US Gold sellers stay in control below MAs on the hourly and daily charts	Forexlive	18.9
12	KR 올해 800% 넘게 폭등... 일본 국민주 된 키옥시아	조선비즈	17.7
13	KR 매경이 전하는 세상의 지식 (매-세-지, 6월 23일)	매일경제	17.4
14	US The bond market just did something unusual. Why its sudden volatility 'is here to	MarketWatch	17.2
15	KR 마이크론, 엔트로픽과 AI 인프라 협약...삼성·하이닉스도 엔트로픽 투...	YTN	17.2

다음 거래일 체크포인트

- 마이크론 실적 발표 및 AI 메모리 가이드스
- 미 10년물 금리 및 VIX 추가 변동 여부

SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
Warsh Fed 의장 후보 관련 발언 모니터링
WTI 유가 73달러선 지지 여부
코스닥 대형주 및 2차전지 섹터 반등 시도

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