

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 02일 (목)

생성: 2026.07.02 07:32 KST

TODAY 반도체 차익실현과 금리·환율 동반 상승이 시장 압박

30	10	20.8	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	8,303.41pt	▼2.04%	
코스닥	929.35pt	▲1.44%	
S&P 500	7,500.21pt	▲0.01%	
나스닥	26,126pt	▼0.33%	
필라델피아 반도체	13,523pt	▼5.08%	
VIX (공포지수)	16.50pt	▲0.30%	
달러 인덱스	101.33pt	-0.00%	
미국 10년물 금리	4.46%	▲1.02%	
KODEX 200	134,525원	▼2.93%	
KODEX 반도체	169,545원	▼2.25%	
KODEX 2차전지	14,615원	▼2.92%	
삼성전자	314,500원	▼5.84%	

오늘의 테마

AI·테크(118) | 전기차·배터리(64) | 반도체(45) | 빅테크(37) | 지정학(34) | 금리·채권(31)

- Executive Summary
- 미국 반도체 지수 5.08% 급락하며 AI 랠리 조정 국면 진입. 필라델피아 반도체 지수 하락이 아시아 증시 전반에 부담으로 작용.
 - 한국 시장에서 삼성전자·SK하이닉스 동반 하락으로 코스피 2.04% 후퇴. 외국인 9거래일 연속 순매도와 원·달러 환율 1,552원대 진입이 추가 압력.
 - Fed 의장 발언과 ECB 내 금리 인상 논의가 혼재. 10년물 금리 4.46%까지 상승하며 장단기 스프레드 확대와 함께 위험자산 선호 심리 위축.

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	37.5	+7.8%	PER 37.5x — 정상 범위
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	30.6	+52.7%	PER 30.6x — 정상 범위
SK하이닉스	84	Strong Buy	75	90	24.7	-	RSI 62 — 정상 범위
삼성전자	75	Buy	75	90	25.4	-	RSI 53 — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	45.4	-	PER 45.4x — 고평가 주의
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.0	-	PER 8.0x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.4	-	PER 33.4x — 정상 범위
현대자동차	21	Avoid	-	21	15.0	-	PER 15.0x — 저평가 구간

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

투자 리스크 32/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 33/Base 44/Bear 23 · 불일치 27% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	60%	25/35/40	코스피 하락 및 원화 약세, 과열 지표 속 기술주 모멘텀 상존.
GPT	중립	65%	40/50/10	균형 시장에서 AI-테크 강세 지속 예상
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 46%(11건) · GPT 27%(11건) · Grok 11%(9건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	92	+8.3%	1M +8.3% · 60일선 +39.4% · 뉴스 16건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	56	-23.5%	1M -23.5% · 60일선 -17.0%
바이오	보통	알테오젠	60	-2.2%	1M -2.2% · 60일선 -0.1%
자동차	보통	기아	52	-16.7%	1M -16.7% · 60일선 -10.2%
플랫폼	보통	크래프톤	60	-1.8%	1M -1.8% · 60일선 -3.2%
금융	참고	KB금융	69	+4.2%	1M +4.2% · 60일선 +1.3%
미국테크	참고	TSMC	85	+2.2%	1M +2.2% · 60일선 +8.6% · 뉴스 1건·공정

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

핵심 이슈 요약

- [반도체 조정]: 필라델피아 반도체 지수 5.08% 하락, 삼성전자·SK하이닉스 각각 5.84%, 3.40% 하락하며 AI 수혜주 차익실현 본격화
- [금리 상승]: 미국 10년물 금리 4.46% 기록, Fed Warsh 의장 발언 이후 인플레이션 재점화 우려 확산
- [환율 급등]: 원·달러 1,552.48원, 원·엔 9.52원 동반 상승하며 외국인 매도 지속 유발
- [ECB 정책 분열]: ECB 내 추가 금리 인상 여부 의견 갈려, 유로존 인플레이션 하락에도 불구하고 긴축 기대 잔존
- [금 강세]: 금 가격 4,103.30달러(+2.76%), 지정학 리스크와 실질금리 상승 속 안전자산 선호 반영
- [고용 둔화]: 비농업 신규고용 172천명으로 시장 예상 하회, 노동시장 둔화 조짐

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 소폭 상승했으나 나스닥과 반도체 지수 동반 하락으로 기술주 중심 조정
- 채권/금리: 10년물 금리 4.46%까지 상승, 장단기 스프레드 0.31%p 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 횡보 속 원·달러 환율 1,552원대 진입, 외국인 자금 유출 압력
- 원자재: WTI 2.12% 하락했으나 금은 2.76% 상승하며 안전자산 선호 확인
- 국내 시장: 코스피 2.04% 하락, 코스닥은 반도체 외 종목 중심으로 1.44% 상승하며 양극화

리스크 요인

- [환율 급등 지속]: 원·달러 1,550원 상회 시 외국인 추가 매도 유발 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [반도체 실적 둔화]: HBM 수요 증가에도 불구하고 가격 하락 압력 확대 가능 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [Fed 매파 발언]: Warsh 의장 이후 추가 매파적 신호 시 금리 급등 재현 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [ECB 정책 불확실성]: 추가 금리 인상 논의로 유로존 금융시장 변동성 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 반도체 차익 실현'과 '금리 재상승'의 결합이다. - 시장이 간과하는 리스크는 원·달러 환율 급등이 국내 반도체 기업의 실적 환산 효과를 상쇄할 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 HBM 이후 차세대 메모리(PIM·HBC)로의 기술 전환 속도가 예상보다 빠를 가능성이다. - 단기(1주)로는 반도체 밸류에이션 조정이 이어질 가능성이 높으며, 중기(1달)로는 2분기 실적 시즌에서 HBM 수주 모멘텀이 재부각될 여지가 있다. - ECB와 Fed 간 정책 신호 차이가 환율 변동성을 확대할 수 있어 주의가 필요하다. - 금 가격 상승은 단순한 안전자산 수요를 넘어 실질금리 상승에 대한 헤지 수요로 해석된다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 금·채권 혼합, 2차전지 소재(장기)

► Neutral

- 코스닥 중소형, 건설

▼ Underweight

- 대형 반도체, AI 하드웨어

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Overpricing Fed Rate Hikes Amid Potential Cuts	Bloomberg	30.9
2	KR ETF 500조 시대 연 반도체…코스피 2배 될 때 4배 날았다	한국경제	29.0
3	US investingLive Americas FX news wrap 1 Jul: Central bankers worry about inflation	Forexlive	27.3
4	US Stocks Bounce on Manufacturing, Warsh's Remarks	Bloomberg	26.4
5	US Warsh Signals Inflation Progress Open Interest 7/1/2026	Bloomberg	25.5
6	US ECB Views Splinter on Next Rate Move as Inflation Sinks With Oil	Bloomberg	24.6
7	KR 수퍼개미 남석관 “코스피 1만 가능, 다만 삼성전자 말고 이것 사라”	조선비즈	23.2
8	US Asian Stocks to Decline as Traders Weigh AI, Warsh: Markets Wrap	Bloomberg	22.8
9	US ECB's Kaasik Says One More Rate Hike Is Reasonable Expectation	Bloomberg	22.8
10	KR AI 반도체 투자 경쟁 승부처는 인재… 숙련 인력 확보 비상	조선비즈	22.3
11	KR HBM 잇는 차세대 메모리로 HBC·HBF 뜬다	조선비즈	22.3
12	KR AI가 뒤집은 글로벌 증시…시총 7조달러 늘고 코스피 '세계 1위' 질주	ebn.co.kr	21.4
13	KR 김용석 “수도권 배제 삭제 성과”…용인 클러스터 속도	전자신문	20.6
14	KR 팹·AIDC·파운드리?…'800조 반도체 시대' 이 정도는 기본	뉴스1	20.0
15	KR 치솟는 환율, 금리 올리면 진정?…이번엔 글썽	이데일리	19.7

다음 거래일 체크포인트

- 미국 6월 고용지표 수정치 및 실업률 추이
- Fed Warsh 의장 추가 발언 및 시장 반응

원·달러 환율 1,550원 돌파 여부
삼성전자·SK하이닉스 외국인 매수 전환 여부
ECB Governing Council 추가 발언
금 가격 4,100달러 지지 여부

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