

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 03일 (금)

생성: 2026.07.03 07:32 KST

TODAY 미국 고용둔화와 반도체 조정으로 코스피 급락

30

10

18.8

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,648.09pt	▼7.89%	
코스닥	866.72pt	▼6.74%	
S&P 500	7,502.94pt	▲0.26%	
나스닥	25,996pt	▼0.17%	
필라델피아 반도체	12,938pt	▼3.11%	
VIX (공포지수)	16.31pt	▼1.57%	
달러 인덱스	100.78pt	▼0.58%	
미국 10년물 금리	4.47%	▼0.09%	
KODEX 200	123,530원	▼8.17%	
KODEX 반도체	149,255원	▼11.97%	
KODEX 2차전지	14,200원	▼2.84%	
삼성전자	286,000원	▼9.06%	

오늘의 테마

AI·테크(115) | 전기차·배터리(63) | 반도체(62) | 금리·채권(33) | 빅테크(32) | 지정학(30)

Executive Summary

- 미국 6월 비농업고용이 57천명에 그치며 시장 기대를 크게 하회했으나, 실업률 하락과 함께 Fed 금리 인하 기대는 제한적으로 반영됨.
- 한국 증시는 삼성전자·SK하이닉스 동반 급락으로 코스피가 7.89% 하락하며 7,600선이 붕괴되었고, 반도체 섹터 전반에 대한 valuation 부담이 부각됨.
- 미국 10년물 금리는 4.47%까지 하락하며 채권 강세가 나타났고, 달러 인덱스도 100.78로 0.58% 하락하며 위험자산 회피 심리가 일부 완화되는 모습.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.3% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 -3.1%

필라델피아 반도체 -3.1% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(4.47%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1541) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	61	Hold	75	40	21.1	-	RSI 51 — 정상 범위

삼성전자	56	Hold	75	40	23.1	-	RSI 42 — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	38.6	+12.3%	PER 38.6x — 정상 범위
셀트리온	50	Hold	-	50	33.8	-	PER 33.8x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	30.3	+54.8%	PER 30.3x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	45.7	-	PER 45.7x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.4	-	PER 17.4x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.2	-	PER 8.2x — 저평가 구간
현대자동차	40	Watch	-	40	14.9	-	PER 14.9x — 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 60% · 시나리오 Bull 33/Base 42/Bear 25 · 불일치 24% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	60%	40/35/25	급락은 과열 해소, 단기 기술적 반등 기대.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 반도체가 상대적 강세.
Grok	중립	55%	30/50/20	코스피 급락 후 균형 국면, 반도체 모멘텀만 긍정

모델 적중률(7일): Gemini 42%(12건) · GPT 25%(12건) · Grok 11%(9건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	90	-7.3%	1M -7.3% · 60일선 +17.7% · 뉴스 14건·
2차전지	높음	LG에너지솔루션	56	-20.0%	1M -20.0% · 60일선 -15.4%
바이오	보통	셀트리온	66	-1.3%	1M -1.3% · 60일선 -2.9% · 뉴스 1건·중립
자동차	보통	기아	54	-14.0%	1M -14.0% · 60일선 -7.8%
플랫폼	보통	크래프톤	60	-3.0%	1M -3.0% · 60일선 -3.4%
금융	참고	신한지주	67	+6.0%	1M +6.0% · 60일선 +4.7%
미국테크	참고	TSMC	78	-2.6%	1M -2.6% · 60일선 +5.8% · 뉴스 2건·긍정

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

핵심 이슈 요약

- 미국 고용지표 쇼크: 6월 신규고용 57천명으로 급감하며 노동시장 모멘텀 둔화 확인, Fed 정책 경로 불확실성 확대
- 반도체 대형주 급락: 삼성전자·SK하이닉스 각각 9.06%, 14.57% 하락하며 코스피·코스닥 동반 급락, AI 투자 과잉 우려 확산
- 금리 하락과 채권 강세: 미국 10년물 금리 4.47%로 하락하며 장단기 스프레드 확대, 금리 인하 기대 재부각
- 외국인 매매 양극화: 일본 시장으로 95조원 유입 vs 한국 시장 149조원 순매도, 엔화 약세와 반도체 차별화 심화
- 중국 메모리 공급 우려: CXMT 상장과 설비투자 확대 소식에 HBM·D램 공급 과잉 리스크 재부각

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 소폭 상승했으나 반도체 지수 3.11% 하락하며 기술주 차별화 심화
- 채권/금리: 10년물 금리 9bp 하락하며 장기물 중심으로 강세, 2년물 대비 스프레드 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 0.58% 하락, 원달러 0.72% 절상되며 위험자산 회피 심리 완화
- 원자재: 금 1.38% 상승하며 안전자산 선호, WTI는 보험권에서 소폭 하락
- 국내 시장: 반도체 중심 대형주 급락으로 지수 변동성 확대, 금융지주는 금리 기대감에 상대적 강세

리스크 요인

- 중국 메모리 공급 확대: CXMT 설비투자 확대로 HBM·D램 가격 하락 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 미국 노동시장 추가 둔화: 7월 고용지표 재차 쇼크 시 Fed 정책 불확실성 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)
- AI 투자 심리 급랭: 빅테크 Capex 축소 시 반도체 장비·소재 전반 타격 (발생확률: 하, 충격: 대)
- 환율 변동성 확대: 원엔 환율 상승 시 일본 수출주와의 경쟁 심화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 '미국 노동시장 둔화'와 '반도체 AI 투자 과잉'이 결합된 이중 압력이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 공격적 설비투자가 2025년 이후 실제 공급으로 이어질 경우 HBM 가격 하락 압력이 현실화될 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 미국 고용 둔화가 Fed의 조기 금리 인하 가능성을 높인다는 점에서, 장기 금리 하락이 반도체 밸류에이션 회복의 촉매가 될 여지가 있다는 것이다. - 단기(1주)로는 반도체 기술적 반등 시도와 함께 변동성 강세가 지속될 가능성이 높고, 중기(1달)로는 미국 실적 시즌과 중국 공급 동향을 확인하며 방향성을 잡을 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 금융, 채권 관련 ETF

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 반도체, IT 하드웨어

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US BlackRock's Rick Rieder on Jobs Report, Fed Rate Cuts, Yields	Bloomberg	34.6
2	KR [시론] AI 시대, 선제 대응하는 반도체 투자	서울경제	25.9
3	US US Hiring Slows Sharply, Curbing Job-Market Momentum	Bloomberg	23.7
4	US Fed's Daly Sees Inflation Slowing, Warns of Uncertainties	Bloomberg	23.7
5	US TD Securities: Data Now Guiding Central Bank Rate Paths	Bloomberg	20.0
6	KR [마켓인사이드] 천문학적 영업이익 끌어담는 글로벌 반도체 회사들	news2day.co.kr	20.0
7	US Hassetts Says Jobs Data Strong, Criticizes Fed's Powell	Bloomberg	19.1
8	KR "삼전닉스만 잘 나가" 코스피 149조 팔더니...일본서 95조 산 외인, 왜?	머니투데이	18.9
9	KR [사설] 가격만 누른다고 물가 잡히지 않는다, 인상 요인만 쌓일 뿐	imaeil.com	18.6
10	US ECB Made Right Choice on Rate Hike, Lagarde Tells Les Echos	Bloomberg	18.2
11	KR 미국발 반도체 숨고르기... 8천피 붕괴, 저가매수 기회?	머니투데이	18.0
12	KR "美 금리인상 안해, 증시 빠지면 사세요"...전문가 집은 업종은[부꾸미]	머니투데이	18.0
13	KR 반도체 수요 위축 우려에 코스피 또 경보	KBS	17.9
14	US AUDUSD buyers made a play but some of the upside is being retraced. What next?	Forexlive	17.6
15	US US stocks today: S&P 500, Nasdaq edge lower as tech shares slide	The Times of India	17.4

다음 거래일 체크포인트

미국 7월 CPI 및 근원 CPI 발표

Fed 주요 인사 발언 (Daly, Barkin 등)
삼성전자·SK하이닉스 외국인·기관 수급 동향
필라델피아 반도체 지수 선물 흐름
엔화 환율 및 일본 증시 동향
중국 CXMT 관련 추가 뉴스

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