

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 04일 (토)

생성: 2026.07.04 07:32 KST

TODAY 반도체 대형주 주도 속 코스피 8,000선 회복

30

10

15.2

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	8,088.34pt	▲5.76%	
코스닥	868.41pt	▲0.19%	
S&P 500	7,483.24pt	-0.00%	
나스닥	25,833pt	▼0.80%	
필라델피아 반도체	12,626pt	▼5.44%	
VIX (공포지수)	15.81pt	▼2.04%	
달러 인덱스	100.81pt	▼0.55%	
미국 10년물 금리	4.48%	▲0.22%	
KODEX 200	131,010원	▲6.06%	
KODEX 반도체	157,225원	▲5.34%	
KODEX 2차전지	14,395원	▲1.37%	
삼성전자	309,500원	▲8.22%	

오늘의 테마

AI·테크(114) | 반도체(54) | 전기차·배터리(51) | 지정학(33) | 금리·채권(30) | 에너지(27)

Executive Summary

- 미국 고용지표 둔화와 AI 인프라 과잉 우려가 동시에 부각되면서 기술주 변동성이 확대됐으나, 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 저가 매수세에 강하게 반등했다.
- HBM 수요 구조는 변함없이 유지되고 있으나, 메타의 데이터센터 투자 속도 조절 언급이 단기 심리를 흔들었고, 이는 필라델피아 반도체지수 -5.44% 하락으로 이어졌다.
- 달러 약세와 금리 상승이 동시에 나타나면서 장단기 금리차가 0.35%p까지 확대됐고, 이는 위험자산 선호와 함께 원화 강세를 뒷받침했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.0% · 나스닥 -0.8% · ★필라델피아 반도체 -5.4%

필라델피아 반도체 -5.4% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 상승(4.48%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	82	Strong Buy	75	90	23.4	-	RSI 53 — 정상 범위
삼성전자	69	Buy	75	73	25.0	-	RSI 44 — 정상 범위

TSMC	50	Hold	-	50	38.6	+12.3%	PER 38.6x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	46.2	-	PER 46.2x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.0	-	PER 17.0x — 저평가 구간
현대자동차	50	Hold	-	50	15.2	-	PER 15.2x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.6	-	PER 8.6x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	35.1	-	PER 35.1x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	29.9	+54.8%	PER 29.9x — 정상 범위

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 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 48/Bear 20 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, 모멘텀 중립 지속

모델 적중률(7일): Gemini 38%(13건) · GPT 23%(13건) · Grok 11%(9건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	89	+5.5%	1M +5.5% · 60일선 +28.7% · 뉴스 18건
2차전지	높음	두산	58	-20.4%	1M -20.4% · 60일선 -9.2%
바이오	보통	삼성바이오로직스	61	+5.3%	1M +5.3% · 60일선 -0.8%
자동차	보통	기아	56	-7.5%	1M -7.5% · 60일선 -3.4%
플랫폼	보통	엔씨소프트	60	-9.8%	1M -9.8% · 60일선 -0.5%
금융	참고	신한지주	74	+7.2%	1M +7.2% · 60일선 +9.6%
미국테크	참고	애플	81	-2.1%	1M -2.1% · 60일선 +7.0% · 뉴스 2건·긍정

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

핵심 이슈 요약

- [AI 인프라 과잉 논란]: 메타의 투자 속도 조절 발언으로 AI 테마 변동성 확대, HBM 수요 자체는 아직 둔화 신호 미확인
- [반도체 실적 기대]: 삼성전자·SK하이닉스 2분기 실적 및 HBM 공급 능력이 시장의 핵심 변수로 부상
- [미국 고용지표]: 6월 비농업 신규고용 57천명으로 급감하며 Fed 금리 인하 기대 재점화
- [중국 D램 공세]: 범용 메모리 시장에서 중국 업체 점유율 확대, 한국 양사의 HBM 집중 전략과 대비
- [환율·유가]: 원달러 1,532원대 하락, WTI 68.71달러 반등하며 에너지·환율 연계 리스크 완화
- [증권주 소외]: 거래대금 급증에도 KRX 증권지수 10.69% 하락, 레버리지 상품 과열 경고음

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 나스닥 -0.80%, 필라델피아 반도체 -5.44%로 기술주 중심 약세, 다우는 상대적 강세 - 채권/금리: 10년물 4.48%(+0.22%p), 2년물 4.17% 동반 상승하며 장단기 스프레드 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 100.81(-0.55%), 원달러 1,532.18원(-0.32%)으로 달러 약세·원화 강세 - 원자재: 금 4,180.70달러(+2.41%), WTI 68.71달러(+1.48%)로 안전자산과 에너지 동반 상승 - 국내 시장: 코스피 +5.76% 급등, 반도체·IT하드웨어 중심의 6종목 장세 재현	[AI Capex 둔화]: 메타·구글 투자 속도 조절이 실제 수요 감소로 이어질 경우 (발생확률: 중, 충격: 대) [중국 D램 공급 확대]: 범용 메모리 가격 하락이 HBM 이외 사업부 실적을 압박할 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중) [FOMC 매파 발언]: 고용지표 둔화에도 불구하고 Fed가 금리 인하를 지연할 경우 (발생확률: 중, 충격: 중) [레버리지 상품 과열]: 삼전·닉스 레버리지·인버스 상품 거래 급증에 따른 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 'AI 인프라 투자 속도 조절 vs HBM 구조적 수요' 간의 충돌이었다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 메타·구글 등 하이퍼스케일러의 실제 Capex 집행 속도가 예상보다 빠르게 둔화될 경우, HBM ASP 상승세가 2025년 상반기부터 꺾일 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 범용 D램 가격 하락이 이미 진행 중이라는 점에서, 중국 업체의 시장 점유율 확대가 한국 양사의 HBM 집중 전략을 오히려 가속화할 수 있다는 것이다. - 단기(1주)로는 미국 고용지표와 FOMC 발언, 삼성전자 실적 발표가 변동성을 좌우할 전망이다. - 중기(1달)로는 HBM 3사 공급 능력과 실제 고객사 수주 잔고가 핵심 모니터링 대상이다. - 현재 장단기 금리차 확대는 위험자산에 우호적이지만, 10년물 금리가 4.5%를 상회할 경우 밸류에이션 부담이 재부각될 수 있다. - 전체적으로 반도체 중심의 KOSPI 상승 모멘텀은 유지되나, 종목 간 양극화는 더욱 심화될 가능성이 높다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체, IT하드웨어	► Neutral • 자동차·배터리, 금융	▼ Underweight • 증권, 2차전지 중소형

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR [주간증시전망] AI 흔들리자 코스피 '출렁'...차주 삼성전자 실적·FOMC 의...	ajunews.co m	27.9	
2	US Fed and ECB Seen Diverging in French Snapshot of War Aftermath	Bloomberg	24.6	
3	KR 코스피, 반도체 대형주 저가 매수세로 8,000선 회복	tokenpost.kr	20.0	
4	KR 삼성전자·SK하이닉스 “코스피는 6종목 장세”	bntnews.co. kr	19.3	
5	KR 반도체株 비상...IMF·BIS AI버블 경고	g-enews.co m	19.3	
6	US Market Dynamics: Nascent Jobs Report and Tech Stocks' Slump Business	Devdiscourse	18.7	
7	KR DDR5 폭등 속 구형 재활용... 메타, 반도체 대란 뚫을 해법 찾았다	g-enews.co m	17.2	
8	US European Stocks at Record, Book Fourth Straight Week of Gains	Bloomberg	16.9	
9	KR [산업 하프타임] ② “500달러 이하 PC는 소멸”...멤플레이션이 촉발한...	ddaily.co.kr	16.4	
10	KR 진격의 C메모리...장비·양산·투자 ‘삼각편대’ 완성, 애플도 눈독 들...	중앙일보	15.7	
11	KR 증시 활황인데 부진하던 증권주 ‘8000피’에 7% ‘쑈’ [쭈쭈리포트]	서울경제	15.2	
12	US US stocks today: Nasdaq ends lower with tech slip; investors assess softer jobs da	The Times of India	14.9	
13	KR [사설] 올해 157조 주식 판 외국인, ‘반도체 경고음’도 대비해야	조선비즈	13.9	
14	US Israeli AI Startup Eyes Expansion in Trump-Aligned Latin America	Bloomberg	13.7	

15	KR [AI세계속으로]AI 인프라 공급 과잉?...증시 흔들 메타궤 쇼크	view.asiae.co.kr	13.6
----	--	----------------------------------	------

다음 거래일 체크포인트

- 삼성전자 2분기 잠정실적 발표 여부 및 가이드스
- FOMC 위원 발언 및 7월 금리 인하 확률 변화
- SK하이닉스 미국 나스닥 상장 관련 최신 동향
- 메타·구글 추가 Capex 관련 발언 모니터링
- 필라델피아 반도체지수 및 TSMC 주가 흐름
- 원엔 환율 9.5원대 이하 안착 여부

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