

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 05일 (일)

생성: 2026.07.05 07:32 KST

TODAY 반도체 중심 코스피 8000선 회복, HBM 수요 강세 지속

30

10

16.4

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	100.86pt	▼0.50%	
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(98) | 전기차·배터리(53) | 반도체(49) | 빅테크(30) | 지정학(30) | 금리·채권(27)

Executive Summary

- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 실적 기대와 HBM 수요 확대에 힘입어 코스피가 5.76% 급등하며 8088선까지 반등했다. 반도체 양강의 시총 순위 역전 현상까지 나타나며 시장 주도력이 집중됐다.
- 미국 증시는 필라델피아 반도체지수가 5.44% 하락하는 등 AI 투자 둔화 우려가 부각됐으나, VIX가 15.81로 안정된 수준을 유지하며 변동성은 제한적이었다.
- 원달러 환율은 1530원대에서 소폭 하락하며 안정됐고, 10년물 금리는 4.48%로 상승 전환해 금리 민감 자산에 부담 요인으로 작용했다.

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

원달러 하락(1530) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	37.7	+12.3%	PER 37.7x — 정상 범위

삼성바이오로직스	86	Strong Buy	-	86	46.2	-	PER 46.2x — 고평가 주의
SK하이닉스	82	Strong Buy	75	90	23.4	-	RSI 53 — 정상 범위
삼성전자	69	Buy	75	73	25.0	-	RSI 44 — 정상 범위
엔비디아	51	Hold	-	51	29.8	+54.8%	PER 29.8x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	50	Hold	-	50	15.2	-	PER 15.2x — 저평가 구간
NAVER	50	Hold	-	50	17.0	-	PER 17.0x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.6	-	PER 8.6x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	35.1	-	PER 35.1x — 정상 범위

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

투자 리스크 28/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/2) · 평균 확신 70% · 시나리오 Bull 50/Base 35/Bear 15 · 불일치 6% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	AI-테크와 전기차의 강세가 지속될 전망
Grok	강세	65%	40/40/20	코스피 급등과 AI 모멘텀, VIX 하락

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 24건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	69	-14.1%	1M -14.1% · 60일선 -13.2% · 뉴스 1건
바이오	보통	삼성바이오로직스	61	+5.3%	1M +5.3% · 60일선 -0.8%
자동차	보통	기아	52	-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	68	-2.1%	1M -2.1% · 60일선 +7.0% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [삼성전자 2Q 실적]: 85조 영업익 전망 속 HBM 중심 실적 개선 기대, 코스피 반등의 핵심 촉매로 작용
- [SK하이닉스 ADR 상장]: 10일 예정된 ADR 상장이 HBM 시장 지배력 재평가 계기로 부상
- [AI 투자 둔화 논란]: 메타·구글 CAPEX 조정 우려에도 HBM 장기 공급계약은 유지되는 이중적 신호
- [한은 레버리지 ETF 경고]: 삼전닉스 집중 현상으로 변동성 확대 가능성 제기, 수급 왜곡 리스크 부각
- [한화운용 K제조 전략]: 반도체 외 패키징·전력기기·원전 등으로 투자 다각화 움직임 시작
- [D램 가격 전망 상황]: UBS, AI 메모리 부족 2028년까지 지속 전망하며 가격 상승 기대감 확대

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 필라델피아 반도체지수 급락으로 AI 관련 종목 차익 실현 압력, S&P500은 보험권 방어
- 채권/금리: 10년물 금리 4.48%로 0.22%p 상승, 장단기 금리차 확대되며 긴축 우려 재부각
- 달러/환율: 달러인덱스 100.86으로 하락하며 원달러 1530.15원, 원엔 9.46원 동반 강세
- 원자재: 금 2.57% 상승하며 안전자산 선호, WTI는 1.58% 오르며 에너지 수요 회복 신호
- 국내 시장: KODEX 200 6.06% 급등, 반도체·2차전지 동반 상승하며 지수 주도

리스크 요인

- [AI CAPEX 축소]: 메타·구글 투자 계획 하향 시 HBM 수요 전망 악화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [레버리지 ETF 쏠림]: 한은 경고대로 변동성 확대 및 급락 시 수급 왜곡 심화 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [금리 재상승]: 10년물 금리 4.5% 돌파 시 성장주 밸류에이션 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [중국 EUV 규제 완화 지연]: ASML 장비 공급 재개 지연으로 삼성·하이닉스 경쟁력 악화 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장은 HBM 중심의 AI 반도체 실적 기대가 국내 증시를 압도적으로 주도했다. 삼성전자와 SK하이닉스의 시총 순위 역전은 단순한 주가 상승을 넘어 시장 내 자본 배분의 변화를 상징한다. - 시장이 간과하는 리스크는 미국 빅테크의 CAPEX 조정 가능성과 한은이 지적한 레버리지 ETF 쏠림 현상이다. 단기적으로는 실적 발표 전 변동성이 확대될 여지가 있다. - 역발상 포인트는 반도체 외 소부장·전력기기·원전으로의 자본 이동이다. 한화운용이 제시한 'K제포트폴리오' 확대는 과도한 반도체 집중을 완화하는 신호로 해석된다. - 단기(1주)로는 삼성전자 실적 발표와 SK하이닉스 ADR 상장을 앞두고 변동성 장세가 예상되며, 중기(1달)로는 HBM 공급 부족 지속 전망에 따라 반도체 중심 상승 흐름이 유지될 가능성이 높다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 반도체 (HBM 중심 수요 지속)	► Neutral • 2차전지, 자동차	▼ Underweight • 바이오, 건설
---	---------------------------------	-----------------------------------

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 강해 보이는 이유가 너무 좋다...미국 경제 위기론의 실체	머니투데이	22.3
2	KR 피크아웃? 삼성전자 2Q 영업이익 85조 전망...메가 프로젝트 탄력	연합뉴스	20.7
3	KR 역동의 상반기 상승률 1위는?...삼전닉스 아닌 '756%' 삼성전기	연합뉴스	19.7
4	KR 한은 "삼전닉스 레버리지 ETF로 쏠림 심화·변동성 확대"	연합뉴스	19.7
5	KR [주간증시전망] 8000선 사수한 코스피, 삼성전자 실적이 반등 '신호탄'...	조선비즈	19.5
6	KR "반도체만론 부족하다"...한화운용이 꺼낸 'K제조' 승부수 [인터뷰...	매일경제	19.3
7	KR "성과급 3,000%·국민배당까지"... AI 반도체 호황, 누구 몫인가	jibs.co.kr	19.3
8	KR 코스피 반등 키 쥔 삼성전자...2분기 잠정 실적 발표에 시선 집중	연합뉴스	18.7
9	KR 'AI 투자 둔화' 우려 넘을까... 삼성전자 실적 주목 [주간증시전망]	조선비즈	18.6
10	KR 미국 뉴욕증시, 삼성전자 실적·SK하이닉스 ADR에 촉각...FOMC 의사록도 변...	lecturenews.com	17.9
11	KR "중국 칩 쓰게 해달라" 애플, 美정·관계 로비에 나선 속내 [김규환의...	dailian.co.kr	17.9
12	KR [코스피·코스닥지수] 코스피 8,000선 회복...삼성전자 실적·SK하이닉스...	lecturenews.com	17.2
13	KR [김대호 진단] 돈의 질서 ㉔ 가치투자(VI) "영원한 재테크 제1 원칙"...기...	g-enews.com	17.2
14	KR ASML 중국에 EUV 장비 공급 재개하나, 삼성·SK하이닉스 네덜란드 정부 ...	businesspost.co.kr	16.4
15	KR '삼전닉스' 1년 새 영업이익 8배↑... '사상 최대 실적' 눈앞	newspim.com	15.7

다음 거래일 체크포인트

삼성전자 2분기 잠정실적 발표 (7일)
SK하이닉스 ADR 상장 관련 동향 (10일)
미국 FOMC 의사록 공개 (9~10일)
필라델피아 반도체지수 추가 하락 여부
원달러 환율 1530원대 지지 여부
메타·구글 CAPEX 관련 추가 뉴스

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