

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 06일 (월)

생성: 2026.07.06 07:32 KST

TODAY AI 반도체 주도 코스피 8000선 회복, 미 증시 차별화

30

10

17.8

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	4.49%	▲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(103) | 전기차·배터리(57) | 반도체(55) | 지정학(31) | 빅테크(25) | 금리·채권(24)

Executive Summary

- 코스피가 5.76% 급등하며 8088pt를 회복했다. 삼성전자·SK하이닉스 중심의 HBM·DDR5 수급 호조가 지수 상승을 주도했으며, 범용 D램 가격 상승이 한국 수출·성장을 전망까지 상향시키는 분위기다.
- 미국 증시는 혼조세 속 필라델피아 반도체지수가 5.44% 급락했다. AI 투자 과열 우려와 함께 중국 CXMT의 범용 D램 공급 확대 가능성이 기술주 변동성을 키웠다.
- 10년물 금리가 4.49%로 상승하고 장단기 금리차가 확대됐다. DDR5 가격 상승이 한국 채권시장까지 영향력을 행미치며, 금리 결정 변수로 반도체 가격이 부각되는 이례적 상황이 전개됐다.

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(4.49%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1529) → 외국인 수급에 우호적

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	74	Buy	75	90	25.0	-	RSI 44 — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	37.7	+12.9%	PER 37.7x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	50	Hold	-	50	15.2	-	PER 15.2x — 저평가 구간
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	46.2	-	PER 46.2x — 고평가 주의
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
엔비디아	50	Hold	-	50	29.8	+54.8%	PER 29.8x — 정상 범위

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

투자 리스크 25/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/2) · 평균 확신 65% · 시나리오 Bull 52/Base 36/Bear 12 · 불일치 4% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 안정적인 리스크 스코어.
Grok	강세	55%	45/40/15	강세 마감 후 탐욕 심리 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 24건·
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	76	-2.1%	1M -2.1% · 60일선 +7.0% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- CXMT 반전: 중국 최대 D램 업체가 저가 덤핑 대신 가격 유지 전략으로 전환하며 범용 D램 품귀 현상을 심화시킬. 삼성·하이닉스 HBM 집중 전략에 긍정적.
- 4755조 반도체 메가투자: 삼성·SK하이닉스의 호남·서남권 대규모 팹 투자 발표로 지역펀드·VC까지 들쭉이며 공급망 재편 기대감 확산.
- ETF 시장 AI·반도체 집중: TIGER 삼성전자레버리지 등 반도체 테마 상품에 1조원 이상 자금 유입. 테마 고갈 속 상품 개발은 일시 중단.
- DDR5 가격=한국 자산: DDR5 현물이 상승이 코스피·채권·환율까지 연동되는 구조로, 반도체 가격이 실질 정책 변수로 부상.
- 마이크론 히로시마 14조 투자: 일본 정부 지원 속 HBM 생산 확대. 삼성·하이닉스와의 글로벌 HBM 경쟁 심화 전망.

• 낸드플래시 가격 상승: D램 못지않게 AI 수요로 몸값이 뛰며 삼성전자·SK하이닉스 동반 수혜 가능성.

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥 0.80% 하락, 필라델피아 반도체 5.44% 급락. AI 과열 우려와 중국 공급 리스크가 기술주 전반을 압박.
- 채권/금리: 10년물 4.49%로 0.22%p 상승. DDR5 가격 상승이 한국 성장률 전망을 높이며 금리 상승 압력으로 작용.
- 달러/환율: 달러인덱스 100.86(-0.50%), 원달러 1529.16원(-0.51%). 반도체 수출 호조 기대감에 원화 강세.
- 원자재: 금 2.57% 상승, WTI 1.58% 상승. 지정학 리스크와 인플레이션 헤지 수요 동반.
- 국내 시장: 코스피 5.76% 급등, KODEX200 6.06% 상승. 삼성전자·SK하이닉스 주가 상승이 지수 전반을 견인.

리스크 요인

- 중국 D램 공급 확대: CXMT가 범용 D램 가격 방어 전략을 유지하지 못할 경우 가격 하락 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)
- AI 투자 과열 조정: 필라델피아 반도체지수 급락이 한국 대형주까지 전이될 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중)
- 금리 변동성 확대: 10년물 금리 상승이 밸류에이션 부담으로 작용할 수 있음 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 지정학적 공급망 리스크: 미·중 갈등 심화 시 장비·소재 수급 차질 가능성 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 '반도체 가격이 곧 한국 자산 가격'이라는 명제로, DDR5·HBM 수급이 코스피·채권·환율을 동시에 움직이는 구조가 확인됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 범용 D램 공급 확대 가능성과 HBM3 이하 기술 추격 속도다. 단기 가격 방어는 가능하나 중장기 점유율 잠식 위험이 존재한다. - 역발상 포인트는 미국 필라델피아 반도체지수 급락에도 불구하고 한국 반도체주가 상대적으로 강세를 보인 점이다. 이는 HBM 중심의 차별화된 수요 구조를 반영한다. - 단기(1주)로는 삼성전자 실적 발표와 FOMC 의사록이 변동성을 키울 가능성이 크다. 중기(1달)로는 4755주 투자 계획의 실행 속도와 DDR5 가격 추이가 핵심 변수로 작용할 전망이다. - 금리 상승에도 불구하고 반도체 실적 개선 기대가 주식 시장을 지지하는 비정상적 괴리가 지속되고 있어, 금리와 실적 간 괴리 해소 여부를 주시해야 한다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(특히 HBM·DDR5), AI 인프라

► Neutral

- 2차전지, 에너지

▼ Underweight

- 중국 노출도 높은 범용 소재·부품

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR “싸게 팔 이유 없다”는 CXMT의 반전… AI 호황에 사라진 ‘중국발 저가…	조선비즈	25.1
2	KR [최민성의 미래 읽기] ‘집적의 힘’이 만드는 국력…대만 AI 클러스터에…	fntimes.com	22.9
3	KR 올 상반기 주가 상승률 1위는 ‘756%’ 삼성전기 [코주부]	서울경제	22.3
4	KR [Invest]AI·반도체가 삼킨 ETF 시장…테마 고갈에 상품 개발 ‘임시 휴업…	조선비즈	22.3
5	KR [Invest]“반도체 가격이 금리 결정한다”…한국 채권시장까지 흔드는 AI	조선비즈	22.3
6	KR [다산칼럼] 민주당에 숙제 던진 호남 반도체	한국경제	22.2
7	KR ‘최대 99조’ 삼성전자, AI칩 슈퍼사이클 타고 세계 기업사 새 기록 눈…	서울경제	21.4
8	KR [기자수첩]‘반도체 올인’ 메가프로젝트 위험하다	이데일리	21.4
9	KR 불붙은 반도체 공장 증설 경쟁… 마이크론, 히로시마에 14조 투자	조선비즈	18.6
10	KR 코스피 8,000선 회복…삼성전자 실적·SK하이닉스 ADR 주목	topstarnews.net	17.9
11	KR 미국증시, 삼성전자 실적·SK하이닉스 ADR·FOMC 의사록 주목	topstarnews.net	17.9
12	KR [Invest]삼전닉스 서남권 투자발표에 지역펀드 가진 VC도 ‘들쭉’	조선비즈	17.7
13	KR 국민연금, IT·뷰티 담고 코스닥 소부장·바이오 덜었다	조선비즈	17.7
14	KR AI 기술 고도화… 낸드플래시 몸값도 D램 못지않게 뛰어	조선비즈	17.7

15	KR 전력반도체 패권 격화...독일 50억 유로 '세계 최대급' 팹 가동에 한국...	g-enews.com	17.2
----	---	-----------------------------	------

다음 거래일 체크포인트

- 삼성전자 2분기 실적 발표 및 컨퍼런스콜
- FOMC 6월 의사록 공개
- SK하이닉스 ADR 주가 및 나스닥 상장 관련 동향
- DDR5·HBM 현물 가격 추이
- 중국 CPI·PPI 지표 및 GPT-5.6 발표 여부
- 마이크론 히로시마 투자 관련 일본 정부 지원 규모 확인

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