

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 08일 (수)

생성: 2026.07.08 07:32 KST

TODAY 반도체 실적 호조에도 AI 투자 피크아웃 우려로 글로벌 증시 동반 급락

30

10

19.0

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,656.31pt	▼4.91%	
코스닥	831.23pt	▼1.87%	
S&P 500	7,487.98pt	▼0.67%	
나스닥	25,740pt	▼1.46%	
필라델피아 반도체	12,072pt	▼6.42%	
VIX (공포지수)	16.50pt	▲6.04%	
달러 인덱스	100.89pt	-0.00%	
미국 10년물 금리	4.51%	▲0.71%	
KODEX 200	123,710원	▼4.93%	
KODEX 반도체	143,560원	▼6.48%	
KODEX 2차전지	13,595원	▼3.62%	
삼성전자	296,000원	▼6.92%	

오늘의 테마

AI·테크(122) | 반도체(67) | 전기차·배터리(62) | 에너지(44) | 빅테크(39) | 금리·채권(34)

Executive Summary

- 삼성전자·SK하이닉스가 2분기 사상 최대 실적을 발표했으나 AI 자본지출 지속 가능성과 HBM 경쟁 심화 우려가 선반영되며 반도체주 중심으로 대규모 차익실현 매물이 출회했다.
- 미국의 이란 제재 복원으로 WTI가 1.58% 상승하고 지정학적 리스크가 부각되면서 에너지 섹터는 상대적 강세를 보였으나, 기술주 매도 압력이 지수 전반을 압도했다.
- VIX가 6% 상승하고 장단기 금리차가 확대되는 가운데, Fed 금리 인하 기대는 후퇴하고 단기 변동성 확대 국면으로 전환되는 모습이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.7% · 나스닥 -1.5% · ★필라델피아 반도체 -6.4%

필라델피아 반도체 -6.4% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(4.51%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1515) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	39.2	+13.4%	PER 39.2x — 정상 범위

SK하이닉스	71	Buy	75	40	21.3	-	RSI 43 — 정상 범위
삼성전자	69	Buy	75	55	23.9	-	RSI 40 — 정상 범위
현대자동차	51	Hold	-	51	14.8	-	PER 14.8x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	46.2	-	PER 46.2x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.7	-	PER 8.7x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	34.1	-	PER 34.1x — 정상 범위
엔비디아	20	Avoid	-	20	29.9	+53.2%	PER 29.9x — 정상 범위

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 AI-테크 강세 지속 예상
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락 후 균형, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 29%(17건) · GPT 18%(17건) · Grok 11%(9건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	86	+15.2%	1M +15.2% · 60일선 +14.2% · 뉴스 16건
2차전지	높음	삼성SDI	57	-11.5%	1M -11.5% · 60일선 -22.2%
바이오	보통	알테오젠	62	+16.6%	1M +16.6% · 60일선 -5.5%
자동차	보통	기아	60	+1.5%	1M +1.5% · 60일선 -2.4%
플랫폼	보통	크래프톤	63	+0.2%	1M +0.2% · 60일선 -3.3%
금융	참고	KB금융	74	+14.3%	1M +14.3% · 60일선 +9.7%
미국테크	참고	애플	68	-0.2%	1M -0.2% · 60일선 +7.0% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- 삼성전자 2Q 영업익 89.4조원 기록: HBM·서버 D램 수요 폭증이 확인됐으나 주가는 6.92% 급락하며 기대 과열 해소 국면 진입
- AI 반도체주 글로벌 sell-off: 필라델피아 반도체지수 -6.42%, 마이크론·AMD 등 동반 하락하며 AI 투자 피크아웃 논쟁 본격화
- 유가 급등: 이란 제재 재개로 WTI 70달러대 진입, 호르무즈 해협 리스크 재부각
- 외국인 차익실현: 삼성전자·SK하이닉스 시총 비중 53% 수준에서 대규모 매도, 코스피 4.91% 하락 유발
- Amazon 250억 달러 규모 채권 발행: AI 투자 재원 조달 목적이나 기존 테크 본드 스프레드 확대 압력
- 중국 AI 가속기 국산화 46% 돌파: HBM 수요처 다변화 가능성 제기

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 나스닥 -1.46%, 필라델피아 반도체 -6.42%로 기술주 중심 약세, AI 관련 성장주 valuation 조정 진행 - 채권/금리: 10년물 금리 4.51%로 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 확대되며 인플레이션 재부각 - 달러/환율: 원달러 1,514.68원(-0.99%), 원엔 9.33원 하락하며 원화 강세 전환 - 원자재: WTI 70.02달러(+1.58%), 금 4,166.7달러 소폭 상승하며 지정학적 프리미엄 반영 - 국내 시장: 코스피 4.91% 급락, 반도체 비중 과다로 지수 변동성 확대, 서킷브레이커 6회 발동	- AI 투자 둔화: 빅테크 자본지출 성장을 둔화 시 HBM 수요 전망 하향 (발생확률: 상, 충격: 대) - 지정학적 리스크 확산: 이란 제재 장기화로 유가 80달러 상회 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 중) - 외국인 매도 지속: 반도체 비중 과다 종목군에서 차익실현 물량 추가 출회 (발생확률: 상, 충격: 중) - 중국 경쟁 심화: AI 가속기 국산화 가속으로 HBM 수요처 다변화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 “실적은 좋았으나 AI 사이클의 지속 가능성”에 대한 의심이다. 삼성전자의 790% 영업이익 증가에도 불구하고 주가가 급락한 것은 기대가 이미 과도하게 선반영됐음을 보여준다. - 시장이 간과하는 리스크는 HBM 이후 차세대 메모리 기술 경쟁과 중국산 AI 가속기 확대에 따른 수요 분산 가능성이다. 현재 한국 기업의 시장점유율 60%는 구조적으로 유지되기 어려울 수 있다. - 역발상 포인트는 실적 시즌 이후 나타난 과도한 valuation 조정이 중장기 매수 기회를 제공할 수 있다는 점이다. 다만 단기적으로는 변동성 확대가 불가피하다. - 단기(1주) 관점에서는 기술적 반등 시 추가 매도 압력이 우세할 가능성이 높고, 중기(1달) 관점에서는 HBM 증설 진척과 실적 모멘텀 재확인이 필요하다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 에너지(지정학적 프리미엄), 방산(지정화 리스크) ► Neutral - 자동차·소재, 금융 ▼ Underweight - 반도체, 2차전지, AI 테크

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US investingLive Americas market news wrap: Oil climbs as Trump reimposes sanctions o	Forexlive	38.4	
2	KR 반도체 수퍼사이클 본격화… “내년까지 영업이익 1000조원”	조선비즈	22.3	
3	KR 삼성전자 호실적에도 주가 급락…“편더멘탈 훼손 아니다”	news2day.co.kr	20.7	
4	KR SK하이닉스 ADR ‘역대급’ 코너스톤 투자… ‘AI 미다스 손’도 붙었다	서울경제	20.6	
5	KR 30만전자 깨지고 200만닉스 위태…실적 잔치에도 반도체 투톱 ‘휘청’	news.tf.co.kr	20.0	
6	KR ‘뉴욕증시’ AI 반도체주 약세 전환·유가 급등에 하락… 나스닥 1.16% 급...	gukjenews.com	19.3	
7	KR [코스닥 대전환③] AI·반도체가 바꾼 코스닥…30년 바이오 시대 저물고...	the-biz.co.kr	19.3	
8	KR ‘세계 1위’ 찍고 급락…‘외국인 또 팔았다’ 삼전 개미들 ‘발칵’ [분석+]	한국경제	19.3	
9	KR 삼전 역대급 실적에도 출렁인 반도체주…“중장기 흐름은 여전히 긍정적...	etoday.co.kr	19.3	
10	KR “AI 반도체 호황, 변동성 대비해야”	seoul.co.kr	19.3	
11	US Traders Hedge for Less Hawkish Fed as Hikes Remain Priced In	Bloomberg	19.1	
12	US AI Chip Selloff Spreads Across Global Markets Bloomberg Tech 7/07/2026	Bloomberg	19.1	
13	US Oil Climbs as Fresh Tanker Strike Highlights Risks Around Hormuz	Bloomberg	19.1	
14	KR 삼성·SK 메모리값 치솟자…PC 업계, 중국산으로 눈 돌린다 [IT셀]	머니투데이	18.9	
15	KR [마켓인사이드] 삼성전자 쇼크에 마이크론, AMD 등 글로벌 반도체 된서...	news2day.co.kr	18.6	

다음 거래일 체크포인트

미국 2분기 실적 시즌 중 반도체 관련 기업 가이드스 확인
WTI 72달러 돌파 여부와 에너지 섹터 반응
외국인 삼성전자·SK하이닉스 순매수 전환 여부
10년물 금리 4.5% 상회 지속 여부
VIX 18선 돌파 시 변동성 확대 신호 포착
중국 AI 가속기 관련 공급망 뉴스 모니터링

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