

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 09일 (목)

생성: 2026.07.09 07:32 KST

TODAY 반도체 피크아웃 우려와 중동 지정학 리스크에 코스피 급락

30

10

16.9

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,246.79pt	▼5.35%	
코스닥	785.00pt	▼5.56%	
S&P 500	7,441.81pt	▼0.82%	
나스닥	25,636pt	▼0.71%	
필라델피아 반도체	12,404pt	▲0.84%	
VIX (공포지수)	18.04pt	▲11.84%	
달러 인덱스	101.13pt	▲0.03%	
미국 10년물 금리	4.59%	▲1.24%	
KODEX 200	116,865원	▼5.53%	
KODEX 반도체	135,380원	▼5.70%	
KODEX 2차전지	12,870원	▼5.33%	
삼성전자	277,500원	▼6.25%	

오늘의 테마

AI·테크(120) | 반도체(58) | 전기차·배터리(57) | 에너지(39) | 금리·채권(35) | 지정학(35)

Executive Summary

- 한국 증시는 삼성전자·SK하이닉스 급락으로 코스피가 5.35% 하락하며 2거래일 연속 급락했다. AI 반도체 실적 고점 논쟁과 레버리지 ETF 청산 압력이 동시에 작용했다.
- 미국에서는 FOMC 의사록에서 금리 인상 논의가 확인되며 10년물 금리가 4.59%까지 상승했다. 중동 긴장으로 WTI가 4.32% 급등하며 인플레이션 재점화 우려가 커졌다.
- 반도체 펀더멘털은 여전히 견고하나, 단기 밸류에이션 부담과 순환매 이탈이 국내 시장을 압박하는 국면이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.8% · 나스닥 -0.7% · ★필라델피아 반도체 +0.8%

미국 반도체 +0.8% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(4.59%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	30.2	+47.8%	PER 30.2x — 정상 범위

SK하이닉스	66	Buy	75	55	20.1	-	RSI 37 — 정상 범위
삼성전자	63	Hold	88	40	22.4	-	RSI 34 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.3	-	PER 44.3x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.7	-	PER 16.7x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.8	-	PER 8.8x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.8	-	PER 33.8x — 정상 범위
현대자동차	37	Watch	-	37	14.3	-	PER 14.3x — 저평가 구간
TSMC	19	Avoid	-	19	39.2	+12.2%	PER 39.2x — 정상 범위

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

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

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (1/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 35/Base 37/Bear 28 · 불일치 33% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	리스크 스코어와 탐욕 지수가 높아 불확실성 존재.
Grok	강세	55%	40/35/25	위험선호·탐욕 국면, 급락 후 반등 기대

모델 적중률(7일): Gemini 28%(18건) · GPT 17%(18건) · Grok 10%(10건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	84	-6.3%	1M -6.3% · 60일선 +6.7% · 뉴스 15건·중
2차전지	높음	삼성SDI	54	-20.0%	1M -20.0% · 60일선 -27.8% · 뉴스 1건·
바이오	보통	삼성바이오로직스	59	+5.2%	1M +5.2% · 60일선 -4.2%
자동차	보통	기아	65	-4.6%	1M -4.6% · 60일선 -0.5%
플랫폼	보통	크래프톤	63	+0.2%	1M +0.2% · 60일선 -3.4%
금융	참고	KB금융	69	+10.5%	1M +10.5% · 60일선 +8.1%
미국테크	참고	TSMC	78	+5.5%	1M +5.5% · 60일선 +5.5% · 뉴스 2건·부정

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

핵심 이슈 요약

- 반도체 피크아웃 논쟁: HBM 수요 강세에도 불구하고 모건스탠리 비중 축소 의견과 실적 선반영 인식으로 삼성전자·SK하이닉스 동반 급락
- 중동 지정학 리스크: 트럼프의 이란 휴전 파기 발언으로 유가 급등, 미국 증시 하락과 금리 상승 동반
- Fed 긴축 재부각: 6월 FOMC 의사록에서 “일부 위원 금리 인상 검토” 언급, 7월 금리 인상 확률 30.5%로 상승
- 중국 AI 규제 완화: 중국 AI 기업 대상 Nvidia H200 구매 허용 소식에 알리바바 등 아시아 테크주 순환매 유입
- 경상수지 사상 최대: 반도체 수출 호조로 5개월 만에 1,413억 달러 흑자 기록했으나 주가에는 선반영
- 레버리지 ETF 청산 압력: KODEX 반도체·2차전지 등 레버리지 상품 10%대 하락하며 지수 변동성 확대

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P 500 -0.82%, 나스닥 -0.71%. 반도체주 혼조 속 인텔·마이크론 하락이 지수 압박
- 채권/금리: 10년물 금리 4.59%(+1.24%), 2년물 4.19% 상승. 장단기 스프레드 0.35%p로 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 101.13, 원달러 1,508.91원(-0.40%). 유가 상승에도 안전자산 선호 제한적
- 원자재: WTI 75.38달러(+4.32%), 금 4,053.20달러(-1.95%). 지정학 리스크가 유가 중심으로 반영
- 국내 시장: 코스피 7,246.79(-5.35%), 코스닥 785.00(-5.56%). 반도체 대형주 중심 매물 출회

리스크 요인

- 금리 급등 리스크: 7월 FOMC 금리 인상 논의 확산 시 한국 증시 변동성 확대 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 중동 지정학 확산: 이란 관련 긴장 고조 시 유가 80달러 돌파 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 반도체 실적 선반영: HBM 가격 상승 기대가 이미 주가에 과도하게 반영된 상태 (발생확률: 상, 충격: 중)
- 레버리지 ETF 청산 연쇄: KODEX 반도체 등 상품 청산이 지수 하락을 증폭시킬 수 있음 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장 지배 내러티브는 “AI 반도체 실적 피크아웃”과 “중동 지정학 리스크”의 결합이다. 시장 참여자들은 HBM 수요가 이미 상당 부분 주가에 반영됐다고 판단하며 밸류에이션 재조정예 나섰다. 간과하고 있는 리스크는 7월 FOMC에서 금리 인상 가능성이 현실화될 경우 한국 증시의 외국인 자금 이탈이 가속화될 수 있다는 점이다. 역발상 포인트는 중국 AI 기업의 Nvidia H200 구매 허용으로 글로벌 AI 공급망이 다시 활성화될 여지가 있다는 것이다. 단기(1주)로는 유가와 금리 상승 압력이 지속되며 추가 조정 가능성이 높다. 중기(1달)로는 HBM 실적 모멘텀이 재확인되면 반도체 중심 반등이 나타날 수 있으나, 레버리지 청산 후유증은 2~3주간 잔존할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 에너지(유가 상승 수혜)

► Neutral

- 빅테크·글로벌 AI

▼ Underweight

- 국내 반도체·이차전지

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 구글·AWS·메타 자체 AI 가속기 본격화...MLCC·기판 하반기도 품귀	뉴스1	25.0
2	US A 'few' Fed officials said there was a case for a rate hike in June, minutes from	MarketWatch	23.9
3	KR '호암 결단'에서 '이재용 100조'까지...삼성 반도체 52년, 글로벌 패권 이...	newsway.co.kr	23.6
4	US China to Let AI Firms Buy Nvidia H200 Chips, Information Says	Bloomberg	21.8
5	KR 정유주 옆 기술주...'중전 협상 파기' 발언에도 오른 유이한 미국의 두...	owtv.co.kr	21.4
6	KR 모건스탠리 "비중 축소"·JP모건 "저가매수"[반도체 고점인가, 저가...	etoday.co.kr	19.3
7	KR AI 훈풍에 웃는 '반도체 소부장'... 2분기 실적 개선 기대감	dnews.co.kr	19.3
8	KR [현승윤 칼럼] 호남 반도체 프로젝트에서 생긴 것, 빠뜨린 것	한국경제	19.3
9	KR [채권/외환] 중동 불안에 美 국채금리 7주 최고...유가 급등·달러는 상승...	newspim.com	18.6
10	US Traders haven't been this bullish on the dollar in a decade. How the buck can keep	MarketWatch	17.2
11	KR [美증시 특징주] 알리바바 11% 급등...실적 기대감+규제리스크 완화	mediapen.com	16.4
12	US Stocks Fall as US-Iran Jitters Spur Rally in Oil	Bloomberg	16.4
13	KR 경상수지 흑자, 5개월 만에 1413억달러... 작년 연간 기록 넘어	조선비즈	15.8
14	KR [사설] 사상 최대 경상수지 흑자가 반갑지만 많은 반도체 의존	imaeil.com	15.7
15	KR 반도체 고점론에 중동불안 겹쳤다...코스피, 이틀연속 급락	중앙일보	15.7

다음 거래일 체크포인트

7월 FOMC 금리 인상 확률(페드워치) 변동 여부
WTI 유가 76달러 상향 돌파 여부
중국 AI 기업 Nvidia H200 구매 관련 추가 공식 발표
외국인 코스피 순매수 전환 여부
SK하이닉스·삼성전자 기관 목표가 조정 동향
VIX 20선 상향 돌파 여부

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