

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 10일 (금)

생성: 2026.07.10 07:32 KST

TODAY AI 반도체 랠리 주도 속 Fed 금리 인하 기대 반영

30	10	18.6	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,291.91pt	▲0.62%	
코스닥	794.00pt	▲1.15%	
S&P 500	7,514.90pt	▲0.45%	
나스닥	26,002pt	▲0.51%	
필라델피아 반도체	13,086pt	▲4.06%	
VIX (공포지수)	16.51pt	▼2.19%	
달러 인덱스	100.95pt	▼0.02%	
미국 10년물 금리	4.56%	▼0.26%	
KODEX 200	117,700원	▲0.71%	
KODEX 반도체	140,600원	▲3.86%	
KODEX 2차전지	12,850원	▼0.16%	
삼성전자	278,000원	▲0.18%	

오늘의 테마

AI·테크(125) | 전기차·배터리(79) | 반도체(67) | 지정학(50) | 금리·채권(39) | 에너지(34)

Executive Summary

- AI 수요 폭증으로 SK하이닉스 ADR 상장과 필라델피아 반도체지수가 4.06% 급등하며 글로벌 증시를 주도했다. 삼성전자·SK하이닉스 실적 호조가 국내 증시 상승을 견인했다.
- Fed 내 AI 수요가 인플레이션의 주요 변수로 부상하면서 금리 인하 기대와 긴축 우려가 공존하는 상황이다. 10년물 금리는 4.56% 수준에서 등락을 보였다.
- 중동 지정학 리스크에도 불구하고 VIX가 2.19% 하락하며 위험자산 선호가 유지됐다. 금 가격은 1.41% 상승해 안전자산 수요도 병존했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대
S&P 500 +0.5% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 +4.1%
필라델피아 반도체 +4.1% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호
미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심
미국 10년물 금리 하락(4.56%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	30.1	+48.7%	PER 30.1x — 정상 범위

SK하이닉스	83	Strong Buy	75	90	21.1	-	RSI 38 — 정상 범위
삼성전자	76	Buy	75	90	22.5	-	RSI 35 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	37.6	+12.2%	PER 37.6x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	43.0	-	PER 43.0x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.0	-	PER 16.0x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.2	-	PER 8.2x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.1	-	PER 33.1x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	13.7	-	PER 13.7x — 저평가 구간

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: 강세 (2/2) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 54/Base 32/Bear 14 · 불일치 4% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 위험선호가 긍정적 영향을 미침.
Grok	강세	62%	48/35/17	위험선호·극단적 탐욕 속 긍정 모멘텀

모델 적중률(7일): Gemini 32%(19건) · GPT 16%(19건) · Grok 9%(11건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	91	+6.7%	1M +6.7% · 60일선 +11.3% · 뉴스 14건·
2차전지	높음	LG에너지솔루션	51	-18.7%	1M -18.7% · 60일선 -23.9%
바이오	보통	셀트리온	67	+3.5%	1M +3.5% · 60일선 -4.3%
자동차	보통	HL만도	58	-3.9%	1M -3.9% · 60일선 -14.4%
플랫폼	보통	크래프톤	62	+2.8%	1M +2.8% · 60일선 -5.9%
금융	참고	KB금융	73	+11.3%	1M +11.3% · 60일선 +8.1%
미국테크	참고	애플	69	+4.9%	1M +4.9% · 60일선 +8.3%

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

핵심 이슈 요약

- SK하이닉스 ADR 상장: 공모가 149달러 확정, 7배 초과 청약으로 40조원 조달 성공하며 AI 메모리 수요 확인
- Fed Williams 발언: AI 수요를 인플레이션의 핵심 변수로 지목, 금리 경로에 새로운 변수로 작용
- Bernanke Anthropic 합류: 전 Fed 의장의 AI 기업 감독 참여로 규제·거버넌스 리스크 완화 기대
- 마이크론 4.5% 급등: HBM 공급 부족 지속 전망에 미국 반도체주 동반 상승
- 외국인 매매 변화: 메모리 반도체 차익실현 후 AI 인프라·전력기기 종목으로 이동
- 중국 PPI 4년래 최고: 생산자물가 상승과 소비자물가 하락의 디커플링으로 중국 경기 이중구조 부각

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: AI·반도체 중심으로 S&P500·나스닥 동반 상승, 중동 리스크는 제한적 영향 - 채권/금리: 10년물 4.56%에서 등락, 장단기 스프레드 확대(0.38%p)로 완만한 금리 인하 기대 반영 - 달러/환율: 달러인덱스 100.95로 보합, 원달러 1,509.53원 소폭 상승하며 변동성 제한 - 원자재: WTI 2.03% 하락한 반면 금은 1.41% 상승, 지정학 리스크와 금리 인하 기대가 교차 - 국내 시장: 코스피 0.62%, 코스닥 1.15% 상승하며 반도체 중심의 강세 장세 지속	- 중동 지정학 확산: 호르무즈·홍해 리스크 재부각 (발생확률: 중, 충격: 대) - Fed AI 인플레이션 우려: Williams 발언 이후 금리 인하 지연 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중) - 중국 텅스텐 수출 통제: HBM 생산에 필수 소재 공급망 리스크 (발생확률: 중, 충격: 중) - AI 메모리주 변동성: 단기 20%대 조정 후 약세장 진입 조심 (발생확률: 상, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 AI 메모리 공급 부족과 SK하이닉스 ADR 흥행이 지배적 내러티브로 작용했다. - 시장이 간과하는 리스크는 Fed 내부에서 AI 수요를 인플레이션 요인으로 보는 시각이 확산되고 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 외국인이 메모리 반도체를 차익실현한 후 AI 인프라·전력기기로 이동하고 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 반도체 모멘텀 지속 가능성이 높으나, 중기(1달)로는 Fed 금리 경로와 AI 인플레이션 논쟁이 변곡점이 될 전망이다. - SK하이닉스 ADR 상장 이후 유동성 유입 효과는 긍정적이나, 단기 과열 조정 가능성도 배제할 수 없다. - 금 가격 상승은 금리 인하 기대와 지정학 리스크가 동시에 반영된 결과로 해석된다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 반도체·AI 인프라	► Neutral • 금융·자동차	▼ Underweight • 2차전자·에너지
------------------------------	-----------------------	-----------------------------

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Why Fed Cuts Beat Rate Hikes	Bloomberg	40.0	
2	US Fed's Williams Says AI Is Now His Main Inflation Concern	Bloomberg	30.0	
3	KR [사설]K반도체 견제론...1980년대 日을 반면교사 삼아야	이데일리	21.4	
4	US Former Fed Chairman Bernanke Joins Anthropic Oversight Trust	Bloomberg	20.9	
5	US Chip Stocks Rally on AI Boom Open Interest 7/9/2026	Bloomberg	20.9	
6	US Former Fed Chairman Ben Bernanke Joins Anthropic Oversight Trust	Bloomberg	20.9	
7	KR 반도체주 급등에 S&P500·나스닥 상승...중동 충돌에도 AI 낙관론 우세[월...	이데일리	20.6	
8	KR 파운드리 부활·37조 책пат...이재용·최태원, 美서 반도체 정면돌파	조선비즈	19.5	
9	US Flexport CEO Warns Shipping Risks Remain	Bloomberg	19.1	
10	US We Are In A 'Slow-Motion Train Wreck': Bhansali	Bloomberg	18.2	
11	KR SK하이닉스, 미국 ADR 공모가 주당 149달러 확정... AI 반도체 투자 확대...	upkoreanews.kr	17.9	
12	KR 외국인, 반도체 덜고 AI 인프라 담았다...삼성전기·LS일렉트릭으로 '머...	ebn.co.kr	17.2	
13	KR SK하이닉스 ADS 공모가 149달러 확정...40조원 조달, 외국기업 美 IPO 사상...	the-biz.co.kr	17.2	
14	KR 마이크론 4.5% 급등...AI 메모리 랠리에 美 반도체주 강세	뉴스1	17.2	
15	US China factory-gate inflation hits 4-year high as CPI cools	Forexlive	17.0	

다음 거래일 체크포인트
Fed 주요 인사 발언 (Williams·Warsh 등) 모니터링 SK하이닉스 ADR 첫 거래일 수급 동향

미국 6월 CPI 및 근원 CPI 세부 지표 확인
중국 수출입 지표 및 PPI 추가 해석
마이크론·삼성전자 HBM 수주 동향
VIX 및 하이일드 스프레드 변동성 점검

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