

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 14일 (화)

생성: 2026.07.14 07:32 KST

TODAY 반도체 고점론+유가 급등에 금리인상 베팅 확대

30

10

19.2

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,806.93pt	▼8.95%	
코스닥	799.36pt	▼4.55%	
S&P 500	7,555.06pt	▼0.27%	
나스닥	26,097pt	▼0.70%	
필라델피아 반도체	12,587pt	▼2.94%	
VIX (공포지수)	16.49pt	▲9.64%	
달러 인덱스	101.13pt	▲0.01%	
미국 10년물 금리	4.60%	▲0.63%	
KODEX 200	108,820원	▼9.77%	
KODEX 반도체	130,340원	▼10.96%	
KODEX 2차전지	13,435원	▼1.32%	
삼성전자	254,500원	▼10.70%	

오늘의 테마

AI-테크(132) | 전기차·배터리(72) | 반도체(56) | 에너지(55) | 지정학(50) | 금리·채권(34)

Executive Summary

- 한국 증시는 삼성전자·SK하이닉스 동반 10%대 급락으로 코스피가 8.95% 폭락하며 6,800선까지 밀렸다. AI 메모리 중심의 성장 기대가 단기 밸류에이션 부담으로 전환된 결과다.
- 미국 2년물 금리가 4.24%까지 상승하며 7월 Fed 금리 인상 가능성이 시장에 반영되고 있다. CPI 재상승과 중동 에너지 공급 리스크가 복합 작용했다.
- TSMC 6월 매출 사상 최대에도 불구하고 반도체 섹터 전반이 조정을 받으며, HBM 중심의 한국 메모리 기업들이 상대적으로 큰 타격을 입었다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.3% · 나스닥 -0.7% · ★필라델피아 반도체 -2.9%

필라델피아 반도체 -2.9% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 상승(4.60%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1492) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	62	Hold	88	40	17.8	-	RSI 34 — 정상 범위

삼성전자	56	Hold	75	40	20.6	-	RSI 39 — 정상 범위
현대자동차	51	Hold	-	51	13.7	-	PER 13.7x — 저평가 구간
엔비디아	51	Hold	-	51	32.3	+48.2%	PER 32.3x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	45.5	-	PER 45.5x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.3	-	PER 16.3x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.1	-	PER 8.1x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.5	-	PER 33.5x — 정상 범위
TSMC	39	Watch	-	39	37.8	+16.3%	PER 37.8x — 정상 범위

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

투자 리스크 35/100 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 반도체 강세 지속 예상
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락 후 균형 국면, 반도체 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · GPT 13%(23건) · Grok 7%(15건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	79	-14.2%	1M -14.2% · 60일선 -7.6% · 뉴스 17건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	54	-17.9%	1M -17.9% · 60일선 -19.8%
바이오	보통	삼성바이오로직스	64	+8.1%	1M +8.1% · 60일선 -1.0%
자동차	보통	기아	61	-14.0%	1M -14.0% · 60일선 -8.8%
플랫폼	보통	크래프톤	64	+0.4%	1M +0.4% · 60일선 -6.1%
금융	참고	KB금융	77	+15.5%	1M +15.5% · 60일선 +16.7%
미국테크	참고	TSMC	67	+3.4%	1M +3.4% · 60일선 +1.1% · 뉴스 7건·부정

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

핵심 이슈 요약

- [2년물 금리 급등]: 2년물 수익률 4.24% 터치, Fed 7월 인상 확률 상승. 단기 금리 경로 재조정 압력.
- [반도체 고점론 확산]: SK하이닉스 -15.4%, 삼성전자 -10.7%. HBM 집중 생산에 따른 범용 D램 공급 우려 부각.
- [중동 에너지 리스크]: 호르무즈 해협 봉쇄 우려로 WTI 74달러대 유지. 인플레이션 재점화 트리거.
- [TSMC vs 한국 메모리]: TSMC 6월 매출 신기록에도 ADR 하락. 한국 기업 실적 고점 논란이 더 강하게 작용.
- [달러 강세 지속]: DXY 101.13, 원/달러 1,492원. 금리 차 확대와 안전자산 선호 동시 작용.
- [VIX 상승]: 16.49(+9.64%). 변동성 확대 국면 진입.

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 기술주 중심으로 소폭 하락. 반도체 지수 -2.94%, 빅테크 매도 압력 지속.
- 채권/금리: 2년물 4.24%, 10년물 4.60% 동반 상승. 단기 금리 인상 기대가 커브 스티프닝 유발.
- 달러/환율: DXY 소폭 상승, 원/달러 1,492원대. 금리 차 확대로 달러 강세 압력 유지.
- 원자재: WTI 74.23달러, 금 4,016달러 하락. 지정학 프리미엄과 금리 상승이 상충.
- 국내 시장: 코스피 8.95% 급락, 반도체·2차전지 동반 약세. 외국인 매도세 집중.

리스크 요인

- [Fed 정책 불확실성]: 7월 금리 인상 가능성 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [반도체 수요 둔화]: AI 투자 속도 둔화 시 HBM 실적 하향 조정 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [중동 지정학 확산]: 호르무즈 봉쇄 장기화 시 유가 80달러 돌파 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [원화 급변동]: 1,500원 돌파 시 외국인 자금 이탈 가속 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 '반도체 실적 피크아웃'과 'Fed 재인상'의 결합이다. HBM 중심 성장 스토리가 단기적으로는 할인율 상승에 취약하다는 인식이 확산됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 범용 D램 공급 부족이 실제 물가 상승으로 이어질 수 있다는 점이다. 이미 CPI가 4.27%로 반등한 상황에서 반도체 발 인플레이션이 추가 부담이 될 수 있다. - 역발상 포인트는 TSMC의 견조한 실적이다. 한국 메모리 기업의 주가 조정이 과도하게 진행될 경우, 상대적 밸류에이션 매력에 부각될 여지가 있다. - 단기(1주)로는 변동성 확대와 금리 민감 종목의 추가 조정이 예상되며, 중기(1달)로는 HBM 수요 확인 여부에 따라 방향성이 결정될 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 항공·방산(유가 상승 수혜)

► Neutral

- 자동차·화학

▼ Underweight

- 반도체·2차전지

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US 2-year yields touched the highest since February 2025	Forexlive	26.6
2	KR 여객·화물 양날개... 대한항공 '고유가 쇼크' 선방	조선비즈	26.0
3	KR [마켓인사이드] 6월 CPI와 7월 FOMC, 하반기 금융시장 분수령	news2day.co.kr	24.3
4	US Gold Drops Below \$4,000 as Fed Rate Hike Bets Surge	Bloomberg	22.8
5	US investingLive Americas market news wrap: Oil prices spike as Trump announces block	Forexlive	22.8
6	US Chip Selloff Rocks Tech Stocks Open Interest 7/13/2026	Bloomberg	21.8
7	KR [광재원의 Now&Future] 4755조의 갈림길... 팍만 키울까, 판을 키울까	ajunews.com	21.4
8	KR [사설]물가 혼든 반도체발 칩플레이션, 부작용 최소화해야	이데일리	21.4
9	KR AI 패키징 병목에 흔들리는 TSMC...엔비디아, 인텔로 25% 분산 검토	g-enews.com	20.0
10	US A July rate hike from the Fed? The odds are rising	CNBC	19.5
11	US Waller says Fed shouldn't 'fight the last war' on inflation but warns hikes still	CNBC	19.5
12	KR [美증시 특강주] TSMC 압도적 매출 증가에도 ADR 하락...반도체 조정 태...	mediapen.com	19.3
13	KR [반도체 슈퍼사이클②] HBM 넘어 AI 생태계 전쟁...GPU·AI칩·데이터센터...	newsian.co.kr	19.3
14	KR 중국 반도체 추격 변수로 부상..."초격차 사수해야"	yonhapnews.tv.co.kr	19.3
15	US Warsh's Balance-Sheet Panel Runs Into Market Reality Check	Bloomberg	19.1

다음 거래일 체크포인트

미국 6월 CPI 세부 지표 확인
TSMC 2분기 실적 컨퍼런스 콜
Fed 인사 발언(월러·워시 등)
원/달러 1,500원 돌파 여부
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급
WTI 75달러 상향 돌파 시도

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