

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 15일 (수)

생성: 2026.07.15 07:32 KST

TODAY 미 CPI 둔화로 금리 부담 완화, AI 반도체 중심 기술주 강세

30	10	18.7	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,856.83pt	▲0.73%	
코스닥	783.98pt	▼1.92%	
S&P 500	7,541.65pt	▲0.35%	
나스닥	26,087pt	▲0.83%	
필라델피아 반도체	12,665pt	▲2.57%	
VIX (공포지수)	16.51pt	▼3.73%	
달러 인덱스	100.72pt	▼0.45%	
미국 10년물 금리	4.57%	▼0.82%	
KODEX 200	109,720원	▲0.83%	
KODEX 반도체	133,200원	▲2.19%	
KODEX 2차전지	13,010원	▼3.16%	
삼성전자	263,000원	▲3.34%	

오늘의 테마
AI·테크(113) | 전기차·배터리(74) | 지정학(53) | 반도체(52) | 인플레이션(43) | 금리·채권(39)

Executive Summary

- 미국 6월 CPI가 2020년 이후 처음 하락하며 근원물가도 정체를 보였고, Fed의 조기 금리 인상 압력이 완화되면서 미국 증시와 기술주가 동반 상승했다.
- SK하이닉스 ADR 목표가 상향과 HBM 수요 확대 기대가 겹치며 국내 반도체주가 급등했으나, 2차전지와 코스닥은 차익실현 매물에 약세를 나타냈다.
- 달러 인덱스와 미 10년물 금리가 동반 하락하면서 원·달러 환율이 1,488원대로 내려앉았고, 금 가격은 안전자산 수요와 실질금리 하락에 1.66% 상승했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대
S&P 500 +0.3% · 나스닥 +0.8% · ★필라델피아 반도체 +2.6%
필라델피아 반도체 +2.6% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호
미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심
미국 10년물 금리 하락(4.57%) → 성장주에 우호적
원달러 하락(1488) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드						
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드
핵심 근거						

엔비디아	86	Strong Buy	-	86	32.3	+42.4%	PER 32.3x — 정상 범위
TSMC	86	Strong Buy	-	86	37.8	+16.6%	PER 37.8x — 정상 범위
SK하이닉스	72	Buy	88	73	18.5	-	RSI 34 — 정상 범위
삼성전자	72	Buy	88	73	21.3	-	RSI 33 — 정상 범위
현대자동차	70	Buy	-	70	13.1	-	PER 13.1x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.5	-	PER 44.5x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	15.9	-	PER 15.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.9	-	PER 7.9x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.1	-	PER 33.1x — 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: 강세 (2/2) · 평균 확신 70% · 시나리오 Bull 52/Base 33/Bear 15 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	위험선호가 높고 AI·테크가 강세를 보임.
Grok	강세	65%	45/35/20	위험선호·AI 모멘텀으로 코스피 상승세 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · GPT 12% (24건) · Grok 6% (16건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	82	-16.4%	1M -16.4% · 60일선 -4.8% · 뉴스 16건·
2차전지	높음	삼성SDI	57	-22.7%	1M -22.7% · 60일선 -24.7%
바이오	보통	삼성바이오로직스	64	+2.7%	1M +2.7% · 60일선 -3.0%
자동차	보통	기아	59	-16.7%	1M -16.7% · 60일선 -11.2%
플랫폼	보통	크래프톤	64	-2.8%	1M -2.8% · 60일선 -9.2%
금융	참고	KB금융	75	+6.1%	1M +6.1% · 60일선 +12.6%
미국테크	참고	엔비디아	66	+3.4%	1M +3.4% · 60일선 +1.6% · 뉴스 3건·공정

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

핵심 이슈 요약

- 미 CPI 예상 화해: 6월 소비자물가 전월 대비 하락, Fed 금리 인상 기대 후퇴
- SK하이닉스 ADR 급등: 바클레이스 목표가 330달러 제시로 27%대 상승
- AI 반도체 수요: 엔비디아·마이크론 등 AI 메모리 관련주 동반 강세
- 한은 금리 인상 관측: 명목 GDP 강조 속 기준금리 2.5→2.75% 인상 전망
- 공급망 리스크: 중국 헬륨 수출 중단으로 삼성·SK 수급 다변화 가속

- 장단기 금리차 확대: 10Y-2Y 스프레드 0.40%p로 확대되며 경기 연착륙 기대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: S&P500 +0.35%, 나스닥 +0.83%, 필라델피아 반도체 +2.57%로 AI·반도체 중심 상승 • 채권/금리: 미 10년물 4.57%로 하락, VIX 3.73% 급락하며 위험자산 선호 심리 강화 • 달러/환율: 달러인덱스 100.72로 0.45% 하락, 원·달러 1,488.41원으로 0.58% 절상 • 원자재: WTI 1.00% 하락한 78.83달러, 금은 1.66% 상승한 4,089.30달러 기록 • 국내 시장: 코스피 +0.73% vs 코스닥 -1.92%, 삼성전자·SK하이닉스 강세와 2차전지 약세 분화	• 중국 헬륨 수출 중단: 반도체 생산 차질 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) • 한은 기준금리 인상 속도: 예금·대출금리 동반 상승으로 내수 둔화 우려 (발생확률: 상, 충격: 중) • HBM 밸류에이션 부담: 단기 급등 후 차익실현 매물 출회 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중) • 유가 재반등: WTI 79달러대 회복 시 인플레이션 재점화 리스크 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 ‘미 CPI 완화 → Fed 긴축 완화 → AI 성장 지속’이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 헬륨 수출 중단과 중등 지정화 리스크가 반도체 생산에 미칠 실질적 영향이다. - 역발상 포인트는 2차전지 섹터의 과도한 조정이 HBM 수요 확대와 별개로 저가 매수 기회를 제공할 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 미 CPI 효과와 SK하이닉스 모멘텀이 지속되며 반도체 중심 강세가 예상된다. - 중기(1달)로는 한은 금리 인상과 실적 시즌을 앞두고 변동성이 확대될 가능성이 있다. - 실질 GDP 성장률 2.1%와 실업률 4.2%는 여전히 양호한 펀더멘털을 뒷받침한다. - 다만 하이일드 스프레드가 2.69%p로 안정적이라는 점은 신용시장의 과도한 긴장 완화를 시사한다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체·AI 테크	► Neutral • 에너지, 금융	▼ Underweight • 2차전지, 자동차

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US US CPI Falls for the First Time Since 2020, Core Gauge Flat	Bloomberg	29.1
2	KR 명목 GDP 띄우는 신현송…금리 눈높이 높아질듯	이데일리	26.8
3	US AI Spending Reshapes Tech Winners	Bloomberg	25.5
4	US EURUSD retests 200 hour MA and bounces. Buyers and sellers battle between technica	Forexlive	22.8
5	KR 바클레이스 "SK하이닉스 ADR 2배로 상승 여력"…주가 20%대 급등	연합뉴스	21.8
6	US AUDUSD trades to a new high. Risk on flows helps to push the price higher	Forexlive	20.8
7	KR 예금금리 다시 꿈틀…대출금리도 상승예고	서울경제	20.6
8	KR 미국증시, CPI 둔화에 금리 부담 완화…엔비디아·반도체주 랠리	topstarnews.net	19.3
9	KR AI 시대 국가의 역할, 산업정책의 귀환	sisain.co.kr	19.3
10	KR [김대호 진단] 반도체 열전 ⑨ 창신메모리(CXMT)… 시진핑의 꿈	g-enews.com	19.3
11	US investingLive Americas FX news wrap 14 Jul	Forexlive	18.9
12	US The GBPUSD is back below the 100/200 day MAs	Forexlive	18.9
13	KR [N2 모닝 경제 브리핑-7월 15일] 美 증시, 국채금리 하락에 강세…나스닥…	news2day.co.kr	17.9
14	US Fed's Warsh faces tough interest-rate smackdown in Congress	Biztoc.com	17.9
15	US Fed's Warsh faces tough interest-rate smackdown in Congress	Biztoc.com	17.9

다음 거래일 체크포인트

ASML 2분기 실적 및 2025 가이드런스 발표
TSMC 2분기 실적 및 HBM·AI 수요 관련 코멘트
미 연준 인사 발언 및 금리 전망 업데이트
원·달러 환율 1,480원대 안착 여부
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
2차전지 섹터 추가 조정 여부

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