

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 16일 (목)

생성: 2026.07.16 07:32 KST

TODAY AI 반도체 수요 폭발 속 코스피 6% 급등, 미 인플레 둔화로 금리 하락

30	10	19.0	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,284.41pt	▲6.24%	
코스닥	829.43pt	▲5.80%	
S&P 500	7,557.16pt	▲0.17%	
나스닥	26,157pt	▲0.19%	
필라델피아 반도체	12,310pt	▼2.78%	
VIX (공포지수)	16.28pt	▼1.33%	
달러 인덱스	100.73pt	▼0.06%	
미국 10년물 금리	4.56%	▼0.57%	
KODEX 200	116,735원	▲6.39%	
KODEX 반도체	146,100원	▲9.68%	
KODEX 2차전지	13,825원	▲6.26%	
삼성전자	279,500원	▲6.27%	

오늘의 테마

AI·테크(140) | 전기차·배터리(72) | 반도체(64) | 지정학(47) | 금리·채권(46) | 에너지(37)

Executive Summary

- 미국 PPI와 CPI가 연속 예상치를 하회하면서 Fed 금리 인상 기대가 후퇴했고, 미 10년물 금리가 4.56%까지 하락하며 채권 가격이 상승했다. 이는 달러 인덱스 약세와 신흥국 통화 강세로 이어졌다.
- 한국 증시는 삼성전자·SK하이닉스 중심의 HBM·AI 수요 기대에 힘입어 코스피가 6.24% 급등하며 7,284pt를 기록했다. 반면 미국 필라델피아 반도체 지수는 2.78% 하락하며 차익실현 압력이 관찰됐다.
- 지정학 리스크(이란 관련)와 중국 CXMT 상장 이슈가 부각됐으나, 실질 GDP 성장을 상향과 실업을 하락 등 미국 경제 지표는 여전히 양호한 상태를 유지하고 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.2% · 나스닥 +0.2% · ★필라델피아 반도체 -2.8%

필라델피아 반도체 -2.8% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(4.56%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	86	Strong Buy	-	86	13.4	-	PER 13.4x — 저평가 구간

SK하이닉스	79	Buy	88	90	20.1	-	RSI 30 — 과매도 (반등 가능성)
삼성전자	72	Buy	88	73	22.6	-	RSI 33 — 정상 범위
TSMC	52	Hold	-	52	37.8	+16.9%	PER 37.8x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	31.1	+41.9%	PER 31.1x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.9	-	PER 44.9x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.5	-	PER 16.5x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.2	-	PER 8.2x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.6	-	PER 33.6x — 정상 범위

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

투자 리스크 24/100 안정	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/2) · 평균 확신 70% · 시나리오 Bull 58/Base 30/Bear 12 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 위험선호가 지속되고 있음.
Grok	강세	65%	55/30/15	위험선호·극단적 탐욕 속 강한 반등 모멘텀

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · GPT 12%(25건) · Grok 6%(17건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	86	-12.6%	1M -12.6% · 60일선 +2.8% · 뉴스 16건·
2차전지	높음	삼성SDI	60	-17.3%	1M -17.3% · 60일선 -19.9%
바이오	보통	삼성바이오로직스	64	+3.8%	1M +3.8% · 60일선 -1.6%
자동차	보통	기아	61	-14.8%	1M -14.8% · 60일선 -7.7%
플랫폼	보통	크래프톤	64	-3.0%	1M -3.0% · 60일선 -9.0%
금융	참고	KB금융	75	+5.6%	1M +5.6% · 60일선 +13.3%
미국테크	참고	애플	76	+12.5%	1M +12.5% · 60일선 +10.8% · 뉴스 1건·

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

핵심 이슈 요약

- [미국 PPI·CPI 둔화]: 생산자물가와 소비자물가 모두 예상 하회로 Fed 긴축 완화 기대 확대, 미 국채 수익률 하락
- [HBM·AI 수요 강세]: 삼성전자·SK하이닉스 주가 각각 6.27%, 8.83% 상승하며 코스피 상승 주도, ASML도 매출 전망 상향
- [중국 CXMT IPO]: 15조원 규모 상장으로 중국 메모리 자립 가속, HBM 기술 격차는 여전하나 장기 경쟁 압력 부각
- [한은 금리 인상 가능성]: 3년 6개월 만의 긴축 전환 관측, 단일종목 레버리지 ETF 변동성 우려와 맞물려 정책 주목
- [지정학·유가]: 트럼프 발언 속 이란 관련 군사 계획 언급으로 유가 변동성 확대, WTI는 1.46% 하락 마감
- [미국 실적 시즌]: BNY Mellon 등 은행 실적 호조로 S&P500 사상 최고치 근접, 기술주 차별화 지속

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 상승했으나 필라델피아 반도체는 2.78% 하락하며 AI 관련 차익실현 압력 확인 - 채권/금리: 미 10년물 금리 4.56%로 하락, 2년물 대비 장단기 스프레드 확대(0.42%p)로 완화 기대 반영 - 달러/환율: 달러 인덱스 100.73으로 소폭 하락, 원·달러 1,491원으로 안정적 흐름 유지 - 원자재: WTI 78.76달러로 하락, 금은 4,063.9달러로 0.64% 상승하며 안전자산 선호 확인 - 국내 시장: 코스피 7,284pt, 코스닥 829pt로 동반 급등, 반도체·차전자지 섹터 강세 두드러짐	[한은 금리 인상]: 기준금리 인상 시 레버리지 ETF 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중) [중국 HBM 추격]: CXMT IPO 자금으로 기술 격차 축소 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) [지정학 유가 변동]: 이란 관련 군사 계획으로 에너지 가격 급등 리스크 (발생확률: 중, 충격: 중) [미 반도체 차익실현]: 필라델피아 지수 하락이 한국 메모리주로 전이될 가능성 (발생확률: 상, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 '미국 인플레이션 피크아웃'과 'AI 반도체 구조적 수요'의 결합이다. PPI·CPI 연속 하회로 Fed 긴축 경로가 완화되면서 글로벌 유동성 기대가 한국 반도체 주가를 자극했다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 대규모 자금 조달과 HBM 기술 추격 가능성이다. 현재 HBM4 양산 격차는 유지되고 있으나, 장기적으로 공급 과잉 우려가 선반영될 수 있다. - 역발상 포인트는 미국 반도체 지수 하락에도 불구하고 한국 메모리 기업의 턴키 솔루션 경쟁력이 부각된 점이다. ASML 실적 상황이 이를 뒷받침한다. - 단기(1주)로는 인플레이 데이터 후속 확인과 한은 금리 결정이 변동성을 좌우할 전망이다, 중기(1달)로는 HBM 실적 시즌과 빅테크 설비투자 계획이 방향을 결정할 것으로 보인다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 반도체(HBM), AI 인프라 ► Neutral 2차전자지, 자동차 ▼ Underweight - 중국 경쟁 민감 소재·장비

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US EURUSD moves toward a familiar topside target area	Forexlive	34.5	
2	KR 삼전닉스 당분간 걱정없다? 올해 세계 반도체 매출 사상 최초 1조달러 예...	조선비즈	29.7	
3	KR 인텔 EMIB 급부상...구글마저 TSMC 등 돌리나, AI 패키징 판세 요동	g-enews.co m	23.6	
4	US GBPUSD moves to a new session high. Tests retracement and swing area target.	Forexlive	23.4	
5	US Trump on FOX Business: Iran wants to meet. They want to make a deal. But plans f	Forexlive	22.8	
6	US US Bonds Extend Rally as Soft Inflation Data Dims Fed Hike Bets	Bloomberg	22.3	
7	KR [증시전략] CPI 이어 PPI도 예상치 하회...금리인상 전망 후퇴	SBS	21.4	
8	KR [경제포커스] 반도체 속도전 그 너머	조선비즈	20.4	
9	KR 수술대 오른 '삼전닉스' 2배 ETF... 한은까지 나선 이유 [레버리지 리스...	조선비즈	19.5	
10	KR ASML, AI 수요에 매출전망 또 상향	g-enews.co m	19.3	
11	KR "의사도 부러워한다...AI 돈벼락 맞은 韓 반도체맨, '신계급' 됐다"	dailian.co.kr	19.3	
12	KR [증시 프리즘] "AI 투자 브레이크는 없다"...글로벌 빅테크 하반기 설비...	thefairnews.co.kr	19.3	
13	US Gold Wavers as Traders Weigh Fed Rate Path After Tame Inflation	Bloomberg	18.2	
14	KR 미국증시, PPI·국채금리 하락에 상승...유가 부담은 지속	topstarnews.net	17.9	
15	US Emerging Currencies Gain as Traders Cut Back Fed Bets on US PPI	Bloomberg	17.7	

다음 거래일 체크포인트

한은 금융통화위원회 기준금리 결정 결과
미국 주간 실업수당 청구 건수 및 소매판매 지표
SK하이닉스·삼성전자 외국인·기관 수급 동향
ASML·TSMC 추가 수주 및 가이드نس 업데이트
WTI 유가 및 중동 지정학 뉴스 모니터링
중국 CXMT 상장 후 주가 흐름 및 HBM 관련 보도

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