

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 17일 (금)

생성: 2026.07.17 07:32 KST

TODAY 한은 금리인상과 AI반도체 매도세에 코스피 6% 급락

30	10	18.2	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,820.60pt	▼6.37%	
코스닥	791.84pt	▼4.53%	
S&P 500	7,565.72pt	▼0.09%	
나스닥	26,096pt	▼0.66%	
필라델피아 반도체	12,020pt	▼3.06%	
VIX (공포지수)	15.79pt	▲0.77%	
달러 인덱스	100.71pt	▲0.20%	
미국 10년물 금리	4.59%	▲0.95%	
KODEX 200	109,000원	▼6.63%	
KODEX 반도체	132,230원	▼9.49%	
KODEX 2차전지	13,450원	▼2.71%	
삼성전자	255,000원	▼8.77%	

오늘의 테마

AI·테크(130) | 전기차·배터리(74) | 반도체(62) | 지정학(52) | 에너지(46) | 금리·채권(36)

- Executive Summary
- 한국은행이 3년 6개월 만에 기준금리를 2.75%로 인상하며 긴축 신호를 보냈고, 이는 반도체 중심 성장 기대와 맞물려 국내 증시 변동성을 확대시켰다.
 - 미국 AI·반도체 추가 급락이 아시아 전반으로 전이되며 삼성전자·SK하이닉스 등 국내 대형주가 8~11% 하락하는 동조화 현상이 나타났다.
 - 미 10년물 금리 상승과 달러 강세가 동시에 진행되면서 신흥국 자산에 대한 차익실현 압력이 가중되는 국면이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.1% · 나스닥 -0.7% · ★필라델피아 반도체 -3.1%

필라델피아 반도체 -3.1% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

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

원달러 하락(1480) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	31.1	+45.4%	PER 31.1x — 정상 범위
삼성전자	72	Buy	88	73	20.6	-	RSI 32 — 정상 범위

SK하이닉스	72	Buy	88	73	17.8	-	RSI 30 — 과매도 (반등 가능성)
TSMC	50	Hold	-	50	36.5	+21.6%	PER 36.5x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	45.4	-	PER 45.4x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.5	-	PER 16.5x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.4	-	PER 8.4x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	33.6	-	PER 33.6x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	13.1	-	PER 13.1x — 저평가 구간

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

투자 리스크 32/100 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 AI-테크가 주목받고 있음.
Grok	중립	55%	35/40/25	급락 후 균형 국면, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · GPT 12%(26건) · Grok 11%(18건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	61	-26.9%	1M -26.9% · 60일선 -9.5% · 뉴스 13건·
2차전지	높음	LG에너지솔루션	55	-19.7%	1M -19.7% · 60일선 -17.6%
바이오	보통	삼성바이오로직스	65	+1.9%	1M +1.9% · 60일선 -0.5%
자동차	보통	현대모비스	65	-23.6%	1M -23.6% · 60일선 -12.5% · 뉴스 1건·
플랫폼	보통	크래프톤	66	-2.6%	1M -2.6% · 60일선 -4.7%
금융	참고	KB금융	75	+10.4%	1M +10.4% · 60일선 +12.8%
미국테크	참고	애플	75	+12.4%	1M +12.4% · 60일선 +12.3% · 뉴스 1건·

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

핵심 이슈 요약

- 한국은행 금리 인상: 2023년 1월 이후 첫 인상으로 0.25%p 상향, 물가 재상승 리스크와 반도체 수요 회복을 동시에 고려한 결정
- AI 반도체 매도: 엔비디아·마이크론 하락 주도, TSMC ADR 3% 하락과 함께 한국 메모리주 동반 급락
- 미 금리·달러 동반 상승: 10년물 금리 4.59% 상회, 달러인덱스 100.71로 강세 전환
- 중국 CXMT IPO: 85억 달러 규모 상장 추진으로 메모리 경쟁 심화 우려 부각
- 미 소매판매·필라델피아연준 지수: 예상치 부합 및 상회로 금리 인하 기대 후퇴
- 지정학·에너지: 중동 리스크와 유가 소폭 상승이 인플레이션 경계심 유지

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 소폭 하락(-0.09%), 필라델피아 반도체지수 3.06% 급락하며 기술주 중심 조정
- 채권/금리: 미 10년물 금리 4.59%로 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 0.41%p로 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 0.20% 상승, 원달러 1,480원대에서 소폭 하락하며 원화 강세 제한
- 원자재: WTI 79.69달러 소폭 상승, 금 4,003달러로 0.93% 하락하며 안전자산 선호 약화
- 국내 시장: 코스피 6.37%, 코스닥 4.53% 동반 하락, 반도체·2차전지 섹터 집중 매도

리스크 요인

- 금리 인상 후폭풍: 가계·기업 이자 부담 급증 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 중국 메모리 경쟁 심화: CXMT HBM 시장 진입 가속 (발생확률: 중, 충격: 중)
- AI 투자 둔화: 빅테크 자본지출 축소 시 반도체 수요 둔화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 지정학적 리스크: 중동 긴장 고조로 유가·인플레이션 재상승 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 '한은 긴축 전환 + AI 수요 피크아웃 우려'의 결합이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 HBM 시장 진입 속도와, 금리 인상 이후 가계·기업 이자 부담이 실물경제에 미칠 파급력이다. - 역발상 포인트는 미 금리 상승이 일시적일 경우 한국 수출주 밸류에이션 회복 여지가 남아 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 기술적 반등 시도와 추가 매물 출회가 교차하는 박스권 장세가 예상되며, 중기(1달)로는 반도체 실적 시즌과 미 Fed 발언에 따라 방향성이 결정될 전망이다. - VIX 15.79 수준은 아직 공포 확산 단계는 아니나, 반도체 낙폭이 확대될 경우 급변동 가능성을 배제할 수 없다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 특이사항 없음

► Neutral

- 에너지, 소비재

▼ Underweight

- 반도체, 2차전지, AI 테크

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR AI 반도체주 급락 뉴욕증시 약세...엔비디아·마이크론 하락세 주도	thefairnews.co.kr	31.5
2	US U.S. dollar gains as yields move higher.	Forexlive	29.9
3	US Bond Traders Bail on Fed Hike Wagers on Softer Inflation Outlook	Bloomberg	24.6
4	US Fed's Logan Favors Modestly Higher Rates to Lower Inflation	Bloomberg	23.7
5	KR AI 반도체주 급락 뉴욕증시 하락...유가·금리 부담까지 겹쳐	thefairnews.co.kr	22.9
6	KR [3040 엔지니어] "AI 시대엔 공정도 매 세대 새로운 도전"... 이도엽 어...	조선비즈	22.3
7	KR 매경이 전하는 세상의 지식 (매-세-지, 7월 17일)	매일경제	21.2
8	US The Micron chart flashes an ugly sign	Forexlive	20.1
9	KR 마이크론, 현대모비스 등과 車반도체 장기공급 계약	머니투데이	19.7
10	KR SK하이닉스 흥행에도...삼성전자, 23년째 ADR 선 굶는 이유	조선비즈	18.6
11	KR 메타엑스(MetaX)의 5년 질주...AMD 출신 3인, 엔비디아에 도전장을 내밀다...	fntimes.com	17.2
12	KR [미국 특집주] 마이크론, 퀄컴 등과 AI 차량용 반도체 부품 장기 공급계...	newspim.com	17.2
13	KR 코스피, 미국 반도체주 충격에 6% 급락... 개인 매수의 힘	tokenpost.kr	17.2
14	KR 이자 1조8000억 늘어난다...빚내서 집 산 '영끌족' 술렁	한국경제	16.4
15	US China-Led AI Body Enlists Global South States to Rival US	Bloomberg	16.4

다음 거래일 체크포인트

미 CPI·PPI 후속 해석과 Fed 위원 발언
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
미 10년물 금리 4.60% 상향 돌파 여부
중국 CXMT IPO 청약 결과
VIX 지수 16선 상향 여부
원엔 환율 9.0원대 재진입 가능성

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