

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 18일 (토)

생성: 2026.07.18 07:32 KST

TODAY AI 피크아웃 우려에 반도체 중심 글로벌 증시 동반 급락

30

10

15.9

07:32

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률    | 구분 |
|------------|------------|--------|----|
| 코스피        | 6,820.60pt | ▼6.37% |    |
| 코스닥        | 791.84pt   | ▼4.53% |    |
| S&P 500    | 7,470.15pt | ▼0.84% |    |
| 나스닥        | 25,460pt   | ▼1.63% |    |
| 필라델피아 반도체  | 11,551pt   | ▼2.67% |    |
| VIX (공포지수) | 18.27pt    | ▲9.34% |    |
| 달러 인덱스     | 100.74pt   | ▼0.03% |    |
| 미국 10년물 금리 | 4.53%      | ▼0.96% |    |
| 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(131) | 전기차·배터리(75) | 반도체(59) | 지정학(45) | 에너지(43) | 빅테크(37)

## Executive Summary

- 미국과 한국 증시가 AI 투자 피로감과 실적 모멘텀 둔화 우려로 동반 하락했다. 특히 HBM 관련 종목의 변동성이 확대되면서 필라델피아 반도체지수가 2.67% 급락했고, 코스피는 6.37%까지 밀렸다.
- 인플레이션 지표 개선으로 Fed의 7월 금리 인상 기대가 크게 후퇴하면서 미 국채 금리가 하락하고 달러는 약세를 보였다. 반면 중동 지정학 리스크로 WTI는 1.87% 상승했다.
- 중국 AI 스타트업 문샷의 오픈소스 모델이 주목받으며 AI 성장 공식에 대한 의문이 제기됐고, 이는 한국 메모리 반도체 추가에 추가 압력으로 작용했다.

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목       | 점수 | 등급   | 기술 | 뉴스 | PER  | 업사이드 | 핵심 근거                 |
|----------|----|------|----|----|------|------|-----------------------|
| 삼성전자     | 56 | Hold | 88 | 23 | 20.6 | -    | RSI 32 — 정상 범위        |
| SK하이닉스   | 56 | Hold | 88 | 23 | 17.8 | -    | RSI 30 — 과매도 (반등 가능성) |
| 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 |
| 엔비디아  | 20 | Avoid | - | 20 | 32.6 | +48.9% | PER 32.6x — 정상 범위  |
| TSMC  | 18 | Avoid | - | 18 | 35.7 | +25.1% | PER 35.7x — 정상 범위  |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>32/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (1/2) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 28/Base 42/Bear 30 · 불일치 31% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

| 모델   | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                        |
|------|----|-----|----------------|---------------------------|
| GPT  | 중립 | 65% | 30/40/30       | 균형 시장에서 탐욕이 우세하나 불확실성 존재. |
| Grok | 약세 | 60% | 25/45/30       | 코스피 급락과 VIX 급등으로 단기 압력    |

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 16건· |
| 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    | 67 | -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     | 71 | +10.4% | 1M +10.4% · 60일선 +12.8%          |
| 미국테크 | 참고 | 애플       | 78 | +11.5% | 1M +11.5% · 60일선 +12.1% · 뉴스 2건· |

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

핵심 이슈 요약

- AI 피크아웃 논란: 빅테크의 AI 투자 속도 조절 가능성이 제기되며 HBM 수요 전망에 불확실성 확대
- 반도체 주가 급락: 삼성전자 -8.77%, SK하이닉스 -11.53% 기록하며 KRX 반도체 지수 23.69% 하락
- 미 국채 시장: 인플레이션 완화 기대로 10년물 금리 4.53%까지 하락, Fed 7월 인상 베팅 축소
- 중동 지정학: 이란-호르무즈 관련 긴장 고조로 WTI 상승 및 에너지 섹터 상대적 강세
- 중국 AI 경쟁: 창신메모리·문샷 등 중국 기업의 기술 추격이 한국 메모리 업체에 중장기 리스크로 부상
- 은행주 강세: 반도체 조정 속 은행주가 +13% 상승하며 방어 섹터로 주목

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>미국 증시: AI·반도체 중심으로 나스닥 1.63%, 필라델피아 반도체 2.67% 하락하며 기술주 조정 심화</li> <li>채권/금리: 10년물 금리 4.53%로 하락하며 인플레이션 완화 기대 반영, 장단기 스프레드 0.37%p 축소</li> <li>달러/환율: 달러인덱스 100.74로 소폭 하락, 원달러는 1,486.65원으로 상승하며 원화 약세 지속</li> <li>원자재: WTI 80.64달러로 1.87% 상승하며 중동 리스크 반영, 금은 3,999.20달러로 횡보</li> <li>국내 시장: 코스피 6.37%, 코스닥 4.53% 동반 급락하며 반도체 비중 높은 지수 변동성 확대</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>AI 투자 둔화: 빅테크 Capex 축소 시 HBM 수요 전망 하향 (발생확률: 중, 충격: 대)</li> <li>중동 지정학 확산: 호르무즈 긴장 고조로 에너지 가격 추가 상승 (발생확률: 중, 충격: 중)</li> <li>중국 반도체 추격: 범용 D램 점유율 확대로 한국 업체 마진 압박 (발생확률: 상, 충격: 중)</li> <li>Fed 정책 불확실성: 인플레이션 재반등 시 금리 인상 기대 재부각 (발생확률: 하, 충격: 중)</li> </ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>- 오늘 시장은 AI 투자 모멘텀의 지속 가능성에 대한 의구심이 지배적이었다. HBM 수요가 구조적으로 증가하고 있음에도 불구하고 빅테크의 자본 지출 속도 조절 가능성이 부각되면서 valuation 부담이 현실화됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 AI 기업들의 기술 추격 속도다. 문샷의 Kimi K3와 창신메모리의 범용 D램 점유율 확대는 한국 메모리 업체의 프리미엄 전략에 구조적 압력으로 작용할 수 있다. - 역발상 포인트는 은행주의 상대적 강세다. 반도체 조정 국면에서 은행주는 금리 하락과 안정적 이익을 동시에 확보하며 방어 수요가 유입되고 있다. - 단기(1주)로는 기술적 반등 시도가 나타날 수 있으나, 중기(1달) 관점에서는 HBM 실적 모멘텀 확인 전까지 변동성 국면이 지속될 가능성이 높다.</p> |

섹터 단기 전망

|                           |                             |                                |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| ▲ Overweight<br>• 은행, 에너지 | ► Neutral<br>• 자동차·부품, 2차전지 | ▼ Underweight<br>• 반도체, AI 플랫폼 |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|

| 주요 기사 TOP 15 |                                                                  |                      |      |  |
|--------------|------------------------------------------------------------------|----------------------|------|--|
| #            | 제목                                                               | 출처                   | 점수   |  |
| 1            | US Treasuries Post Weekly Advance as Inflation Optimism Prevails | Bloomberg            | 30.9 |  |
| 2            | KR [비즈차이나] AI 호황 올라탄 中 창신메모리… 역대급 몸값으로 '반도...                    | 조선비즈                 | 22.3 |  |
| 3            | US Bond yields are sending a new signal about Fed rate hikes     | MarketWatc<br>h      | 20.2 |  |
| 4            | KR 中 문샷, GPT 턱밑 추격…세계 최대 오픈소스 AI에 월가 '술렁'                        | 이데일리                 | 19.7 |  |
| 5            | KR 애플, 엔비디아 제치고 한때 시총 1위 탈환…AI 투자 '반도체→플랫폼'...                   | 이데일리                 | 19.7 |  |
| 6            | US Iran targeted a ship trying to pass through Hormuz - Tasnim   | Forexlive            | 18.2 |  |
| 7            | KR “추매”vs“현금 확보”…AI 피크아웃 논란에 엇갈린 개미 생존전략                         | 조선비즈                 | 17.7 |  |
| 8            | US Dollar Hedging Costs Sink to Their Lowest Level This Year     | Bloomberg            | 17.3 |  |
| 9            | KR AI 투자 숨고르기 조짐… 빅테크 조달 부담에 HBM 수요 '속도 변수'                      | g-enews.co<br>m      | 17.2 |  |
| 10           | KR 삼성전자 주가 왜 떨어졌을까…이 그래프에 담겨 있다 [테크토크]                           | view.asiae.c<br>o.kr | 15.7 |  |
| 11           | KR 애플, 엔비디아 제치고 시총 1위                                            | bntnews.co.<br>kr    | 15.7 |  |
| 12           | KR [뉴욕증시 마감] AI 반도체 흔들리자 필라델피아지수 '약세장'…월요일...                    | moneystorm.<br>kr    | 15.7 |  |
| 13           | US Fed's Logan calls for rate hike ahead of July meeting         | Biztoc.com           | 15.3 |  |
| 14           | KR 로봇틱스 투자 늘리는 현대모비스… 본업 수익성 방어가 관건                              | 조선비즈                 | 14.9 |  |
| 15           | KR [주간증시전망] 코스피 지수, 빅테크 실적이 반등 분수령…“알파벳 AI...                    | etoday.co.kr         | 14.3 |  |

## 다음 거래일 체크포인트

미국 빅테크 실적 발표(알파벳 등)와 AI 투자 가이드선스 확인  
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향 및 프로그램 매매 방향  
미 10년물 금리 4.5% 지지 여부와 VIX 18선 돌파 여부  
WTI 80달러 상회 지속 여부 및 중동 뉴스 플로우  
중국 AI 관련 추가 규제 및 기술 수출 제한 동향  
필라델피아 반도체지수 기술적 반등 시도 여부

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