

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 23일 (목)

생성: 2026.07.23 07:32 KST

TODAY 중동 긴장 속 유가·금리 상승, AI 투자 확대가 시장 변동성 주도

30	10	17.5	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,797.70pt	▲0.74%	
코스닥	751.09pt	▼0.30%	
S&P 500	7,513.92pt	▲0.09%	
나스닥	25,794pt	▼0.17%	
필라델피아 반도체	12,448pt	▲0.74%	
VIX (공포지수)	16.82pt	▼1.35%	
달러 인덱스	101.10pt	▼0.05%	
미국 10년물 금리	4.65%	▲0.54%	
KODEX 200	108,315원	▲0.16%	
KODEX 반도체	126,930원	▼0.86%	
KODEX 2차전지	12,805원	▲0.12%	
삼성전자	260,500원	▲0.58%	

오늘의 테마

AI·테크(135) | 전기차·배터리(83) | 지정학(60) | 반도체(51) | 에너지(46) | 빅테크(46)

Executive Summary

- 미국-이란 갈등 재부각으로 국제유가가 6주래 최고치를 기록하며 에너지 가격 상승 압력이 확대됐다. 동시에 Alphabet의 대규모 AI 자본지출 상향 발표로 반도체·HBM 수요 기대가 재확인됐다.
- 미국 10년물 금리가 4.65%까지 상승하며 장단기 금리차가 축소되는 가운데, Fed의 금리 인상 가능성이 시장에서 재조명되고 있다. VIX는 16.82로 하락해 변동성은 제한적이다.
- 국내 증시는 코스피가 0.74% 상승했으나 코스닥은 0.30% 하락하며 반도체 대형주와 중소형주 간 차별화가 뚜렷했다. 외국인 수급은 유가 상승으로 경계 심리가 작용했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.1% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 +0.7%

미국 반도체 +0.7% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 10년물 금리 상승(4.65%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	88	Strong Buy	-	88	12.9	-	PER 12.9x — 저평가 구간

삼성바이오로직스	86	Strong Buy	-	86	44.6	-	PER 44.6x — 고평가 주의
SK하이닉스	66	Buy	88	55	17.7	-	RSI 32 — 정상 범위
삼성전자	52	Hold	50	55	21.1	-	RSI 38 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.3	-	PER 8.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	32.5	-	PER 32.5x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	36.9	+24.1%	PER 36.9x — 정상 범위
엔비디아	20	Avoid	-	20	31.2	+42.6%	PER 31.2x — 정상 범위

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 38/Base 47/Bear 15 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	40/50/10	균형 시장에서 반도체가 긍정적 신호를 보임.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, 반도체·에너지 약강세 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 17%(24건) · GPT 9%(32건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	66	-26.3%	1M -26.3% · 60일선 -11.4% · 뉴스 15건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	54	-16.7%	1M -16.7% · 60일선 -19.4%
바이오	보통	삼성바이오로직스	79	+6.0%	1M +6.0% · 60일선 -1.4% · 뉴스 1건·긍정
자동차	보통	기아	62	-3.0%	1M -3.0% · 60일선 -6.0%
플랫폼	보통	크래프톤	61	+2.7%	1M +2.7% · 60일선 -7.9%
금융	참고	KB금융	84	+11.5%	1M +11.5% · 60일선 +8.6% · 뉴스 2건·긍
미국테크	참고	애플	69	+9.7%	1M +9.7% · 60일선 +8.4%

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

핵심 이슈 요약

- [중동 지정학 리스크]: 미국-이란 갈등으로 WTI가 1.73% 급등하며 에너지 가격이 6주 만에 최고치를 기록
- [Alphabet AI 투자 확대]: 2026년 자본지출 가이드스 2050억달러 상향으로 HBM·서버용 D램 수요 기대 재부각
- [미국 금리 상승]: 10년물 금리 4.65%, 2년물 4.26%로 상승하며 Fed 금리 인상 확률이 시장에서 재평가
- [중국 AI 모델 충격]: Moonshot Kimi K3 등 중국 AI 모델이 HBM 수요를 자극하며 메모리 반도체 긍정적
- [빅테크 실적 시즌]: Alphabet·Tesla·ServiceNow 등 주요 기업 실적이 시장 방향성을 결정할 전망
- [반도체 차별화]: 필라델피아 반도체 지수 +0.74% 상승했으나 SK하이닉스는 -0.33%로 메모리 내 차익실현 압력

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 소폭 상승, 나스닥은 -0.17%로 혼조. 반도체는 강세이나 빅테크 실적 대기 심리로 변동성 제한 - 채권/금리: 10년물 금리 4.65%까지 상승하며 수익률 곡선이 가팔라지는 가운데 장단기 스프레드 0.36%p로 축소 - 달러/환율: 달러인덱스 101.10으로 소폭 하락, 원달러 1,476.99원으로 0.21% 절상. 유가 상승에도 안전자산 선호는 제한적 - 원자재: WTI 86.79달러(+1.73%), 금 4,161.90달러(+0.64%)로 지정학 리스크가 가격에 반영 - 국내 시장: 코스피 6,797.70(+0.74%)로 외국인 매수세 유지됐으나 코스닥은 -0.30%로 중소형주 약세	[지정학 확산]: 미국-이란 갈등이 추가로 확대될 경우 유가 90달러 돌파 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) [금리 급등]: 10년물 금리가 4.7%를 상회할 경우 성장주 valuation 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 중) [빅테크 실적 실망]: Alphabet-Tesla 실적이 시장 기대를 하회할 경우 AI 투자 모멘텀 약화 (발생확률: 중, 충격: 중) [중국 AI 규제]: Moonshot 등 중국 기업의 미국 칩 사용이 제재로 이어질 경우 HBM 수요 불확실성 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 '중동 긴장으로 인한 유가 상승'과 'Alphabet의 대규모 AI 투자'가 동시에 작용하며 변동성을 키우는 장이다. - 시장이 간과하는 리스크는 미국 10년물 금리가 4.65%까지 상승한 가운데 Fed가 금리 인상 카드를 다시 꺼낼 가능성이 있다. 특히 비농업 고용이 57천명으로 급감한 상황에서 물가 재상승 압력이 현실화될 수 있다. - 역발상 포인트는 중국 AI 모델(Kimi K3)의 메모리 수요 확인이다. 미국 중심으로만 보던 HBM 수요가 중국까지 확대되면서 공급 과잉 우려가 완화될 여지가 있다. - 단기(1주)로는 유가와 금리 상승에 따른 위험자산 회피 심리가 우세할 가능성이 높다. 중기(1달)로는 Alphabet-빅테크의 AI 투자 확대가 HBM 실적으로 연결되며 반도체 중심의 상승 흐름이 재개될 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • AI 인프라·HBM·클라우드	► Neutral • 전기차·배터리, 일반 반도체	▼ Underweight • 고유가 민감 소비재, 레버리지 ETF 관련 종목
--	---	--

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US S&P 500 Fluctuates as Traders Brace for Alphabet, Tesla Results	Bloomberg	30.2	
2	US Fed's favorite inflation tracker is getting an overhaul — just as the central bank	MarketWatch	23.9	
3	US investingLive Americas FX news wrap 22 Jul. Middle east tensions keep markets on	Forexlive	22.1	
4	US OpenAI Models Breach Hugging Face, Sparking Cyber Alarms	Bloomberg	21.8	
5	US The bull market faces higher likelihood of a Fed rate hike as Iran crisis intensif	MarketWatch	20.9	
6	US Warsh Leaves Bond Traders in the Dark on Next Week's Rate Move	Bloomberg	20.9	
7	KR 반도체 계속 간다…알파벳, AI 자본지출 최대 2050억달러로 상향	economist.co.kr	19.3	
8	KR 반도체가 번 돈, 한국 경제에 퍼질까	한국경제	19.3	
9	US ECB expected to hold, but EURUSD is nearing a breaking point after being confined.	Forexlive	18.2	
10	KR 미국증시, 유가 급등·금리 상승에 나스닥 약세…엔비디아 2.3%↑	topstarnews.net	17.9	
11	KR [증시전략] 알파벳 2분기 자본지출 449억달러, 예상치 소폭 상회	SBS	17.9	
12	KR 국제유가 6주 만에 최고…코스피, 외국인 수급 '빨간불'	the-today.com	17.9	
13	KR [中 하드테크 IPO 빅뱅] ⑤'문샷AI 딥시크' 약진, K-반도체의 과제	newspim.com	17.2	

14	KR 키미 K3가 확인한 메모리 수요…삼성·SK하이닉스 웃을까	kukinews.com	17.2
15	KR 글로벌 반도체·AI 리더 美서 회동… 피크아웃 우려 잠재우나	segye.com	17.2

다음 거래일 체크포인트

- Alphabet·Tesla·ServiceNow 실적 발표 및 가이드스
- ECB 통화정책회의 결과 및 EURUSD 움직임
- WTI 유가 87달러 돌파 여부 및 중동 뉴스 흐름
- 미국 10년물 금리 4.65% 상회 지속 여부
- 외국인 코스피 순매수 규모 및 반도체 대형주 수급
- 필라델피아 반도체 지수와 SK하이닉스 괴리율

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