

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 25일 (토)

생성: 2026.07.25 07:32 KST

TODAY 중동 긴장 속 AI 수요 우려로 반도체 중심 아시아 증시 급락

30

10

18.0

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,690.62pt	▼5.72%	
코스닥	748.22pt	▼5.32%	
S&P 500	7,411.02pt	▲0.04%	
나스닥	24,974pt	▼0.65%	
필라델피아 반도체	11,917pt	▼3.46%	
VIX (공포지수)	18.64pt	▼0.32%	
달러 인덱스	101.45pt	▲0.04%	
미국 10년물 금리	4.67%	▼0.77%	
KODEX 200	106,365원	▼6.06%	
KODEX 반도체	120,755원	▼8.52%	
KODEX 2차전지	13,275원	▼5.35%	
삼성전자	249,500원	▼7.59%	

오늘의 테마

AI·테크(137) | 전기차·배터리(87) | 지정학(64) | 에너지(58) | 반도체(54) | 빅테크(40)

Executive Summary

- 국제유가 100달러 재접근과 중동 지정학 리스크가 시장 전반의 위험회피 심리를 자극하며, 특히 아시아 증시에서 반도체 비중이 높은 한국 시장이 가장 큰 타격을 받음.
- 중국 문샷AI의 고효율 모델 공개 이후 빅테크 AI 자본지출 과다 논란이 확산되면서 필라델피아 반도체지수가 3.46% 하락하고, SK하이닉스와 삼성전자 주가가 8%대 급락.
- 미국 증시는 혼조세를 보였으나 10년물 금리 상승과 하이일드 스프레드 확대가 관찰되며, FOMC와 주요 빅테크 실적을 앞두고 변동성 확대 가능성이 높아짐.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.0% · 나스닥 -0.7% · ★필라델피아 반도체 -3.5%

필라델피아 반도체 -3.5% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(4.67%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1462) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	37.0	+30.7%	PER 37.0x — 정상 범위

현대자동차	53	Hold	-	53	12.4	-	PER 12.4x — 저평가 구간
삼성전자	52	Hold	62	40	20.2	-	RSI 34 — 정상 범위
SK하이닉스	52	Hold	62	40	17.0	-	RSI 30 — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	32.5	+46.4%	PER 32.5x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	49.3	-	PER 49.3x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.0	-	PER 18.0x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.3	-	PER 7.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	34.0	-	PER 34.0x — 정상 범위

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

투자 리스크 35/100 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 중립적 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락 후 균형 국면, 중립 전망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 15%(26건) · GPT 9%(34건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	58	-32.9%	1M -32.9% · 60일선 -15.7% · 뉴스 15건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	59	-9.8%	1M -9.8% · 60일선 -16.3%
바이오	보통	삼성바이오로직스	73	+9.6%	1M +9.6% · 60일선 +9.2%
자동차	보통	현대모비스	62	-5.3%	1M -5.3% · 60일선 -13.2%
플랫폼	보통	크래프톤	64	+10.2%	1M +10.2% · 60일선 -2.9%
금융	참고	메리츠금융지주	67	+19.1%	1M +19.1% · 60일선 +12.2%
미국테크	참고	애플	78	+13.6%	1M +13.6% · 60일선 +10.1% · 뉴스 1건

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

핵심 이슈 요약

- 중동 지정학: 이란 관련 군사 압박 우려로 유가 100달러 재돌파 가능성 부각, 아시아 증시 동반 약세 유발
- AI 수요 우려: 중국 Kimi K3 모델 공개로 HBM·GPU 수요 둔화 논란 확산, 반도체주 대규모 매도 촉발
- 빅테크 실적: 다음 주 MS·메타·구글 실적을 앞두고 AI 투자비 과다 우려로 신용스프레드 확대
- 유가 충격: WTI 89.77달러로 하락했으나 공급 차질 리스크 상존, 국내 수출·물가 부담 가중
- FOMC·GDP: 29일 FOMC와 30일 미국 2분기 GDP 발표를 앞두고 금리·환율 변동성 주목
- 환율: 원달러 1,461.60원으로 하락했으나 유가 상승 시 재반등 가능성 상존

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 소폭 상승했으나 나스닥과 반도체지수 동반 하락, 빅테크 AI 투자 우려 반영 - 채권/금리: 10년물 금리 4.67%로 하락했으나 장단기 스프레드 확대, 하이일드 스프레드 2.77%p로 상승 - 달러/환율: 달러인덱스 101.45로 소폭 상승, 원달러는 1,461.60원으로 하락하며 외국인 매도 압력 완화 - 원자재: WTI 2.37% 하락했으나 중동 공급 리스크로 변동성 유지, 금은 0.79% 상승하며 안전자산 선호 - 국내 시장: 코스피 5.72%, 코스닥 5.32% 급락, 반도체 대형주 중심 외국인·기관 매도 집중	- 중동 군사 충돌 확대: 유가 100달러 돌파 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대) - AI 투자 과다 우려 확산: 빅테크 신용스프레드 추가 확대 및 성장주 조정 (발생확률: 상, 충격: 중) - SK하이닉스 실적 실망: HBM 수요 둔화 확인 시 반도체 섹터 추가 하락 (발생확률: 중, 충격: 대) - 트럼프 관세 정책: EU·중국 대상 추가 관세 발표 시 글로벌 공급망 교란 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 중동 지정학 리스크와 AI 투자 지속 가능성에 대한 동시다발적 우려가 결합된 전형적인 위험회피 장세였다. 특히 중국발 효율화 모델이 HBM 수요 둔화 우려를 증폭시키면서 한국 반도체주의 낙폭이 과도하게 확대됐다. 시장이 간과하고 있는 점은 미국 빅테크의 AI 자본지출이 실제로 수익으로 연결되는지 여부이며, 이번 주 실적 시즌이 이를 검증하는 분수령이 될 전망이다. 단기적으로는 FOMC와 SK하이닉스 실적 발표 전까지 변동성이 지속될 가능성이 높다. 중기적으로는 유가 안정 여부와 빅테크 실적 방향에 따라 반도체 업황의 재평가가 이뤄질 수 있다. 현재 가격에는 이미 상당한 비관론이 반영된 만큼, 실적 확인 후 반등 여지가 존재한다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 금·방산	► Neutral • 에너지·소재	▼ Underweight • 반도체·2차전지

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Wall Street Bulls Are Staring Down \$100 Oil, Tariffs, AI Angst	Bloomberg	34.6	
2	US Next week's earnings calendar heats up	Forexlive	23.4	
3	KR [주간증시전망] AI 투자 지속성 시험대…FOMC·SK하이닉스 실적이 분수령	ajunews.co m	22.2	
4	KR [주간증시전망] 다음주 코스피 6700~7600선 전망…빅테크 실적·FOMC 주목	etoday.co.kr	20.7	
5	KR CPU 업고 부활한 인텔, 파운드리도 자신감..국내 반도체 영향은	news.mtn.co .kr	20.7	
6	US investingLive Americas FX news wrap 24 Jul: Geopolitics remain the focus for trade	Forexlive	20.1	
7	KR 국제유가 100달러 재돌파… 정부, 유류세 인하 연장	동아일보	20.0	
8	KR SK하이닉스, 2Q 실적 발표 'D-4'…AI 메모리 훈풍에 역대급 기록 '눈앞'	financialpost .co.kr	19.3	
9	US EU fines today, Trump 301 tariffs tomorrow?	Forexlive	18.9	
10	US Bond market anxiety is growing over AI capex budgets	CNBC	18.7	
11	KR 중동 긴장에 유가 100달러 재돌파… 아시아 증시 휘청	조선비즈	18.6	
12	US NY Times: Trump meets with top advisors to decide whether to increase military pre	Forexlive	18.2	
13	US Pakistan is exploring a path toward a resumption of US - Iran talks. Oil moves lo	Forexlive	18.2	
14	US Nvidia, Microsoft Lead Call for Open-Weight AI Models After Kimi	Bloomberg	18.2	
15	US Oil Prices Volatile as Supply Disruptions Hit Four Global Fronts	Bloomberg	17.3	

다음 거래일 체크포인트

29일 미국 FOMC 회의 결과 및 파월 기자회견
SK하이닉스 2분기 잠정실적 발표
미국 2분기 GDP 성장률 발표
중동 관련 트럼프 행정부 추가 발언 모니터링
WTI 유가 90달러선 재돌파 여부
외국인 코스피 순매수 전환 여부

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