

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 26일 (일)

생성: 2026.07.26 07:32 KST

TODAY AI 동맹 호재에도 중동 리스크·유가 급등으로 코스피 5.7% 급락

30	10	15.6	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,690.62pt	▼5.72%	
코스닥	748.22pt	▼5.32%	
S&P 500	7,411.98pt	▲0.05%	
나스닥	24,976pt	▼0.64%	
필라델피아 반도체	11,819pt	▼4.25%	
VIX (공포지수)	18.58pt	▼0.64%	
달러 인덱스	101.47pt	▲0.06%	
미국 10년물 금리	4.68%	▼0.51%	
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(95) | 전기차·배터리(53) | 반도체(52) | 지정학(41) | 에너지(40) | 빅테크(33)

Executive Summary

- 삼성전자와 SK하이닉스가 브로드컴·오픈AI 등과 대규모 AI 칩·HBM 공급 계약을 잇달아 발표했으나, 시장은 지정학 리스크와 유가 상승에 더 민감하게 반응하며 대형 반도체주 중심으로 매물이 집중됐다.
- 미국 증시는 빅테크 실적 호조와 FOMC 경계심이 교차하는 가운데 혼조세를 보였고, 필라델피아 반도체지수가 4.25% 하락하며 기술주 전반의 차익실현 압력이 확인됐다.
- 원·달러 환율은 1,462원까지 하락했으나, 10년물 금리가 4.68% 수준에서 등락하는 가운데 장단기 금리차 확대(0.36%p)가 지속되며 성장주에 대한 선별적 접근이 필요해 보인다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.1% · 나스닥 -0.6% · ★필라델피아 반도체 -4.2%

필라델피아 반도체 -4.2% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(4.68%) → 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

삼성전자	67	Buy	62	90	20.2	-	RSI 34 — 정상 범위
SK하이닉스	62	Hold	62	73	17.0	-	RSI 30 — 정상 범위
엔비디아	53	Hold	-	53	32.0	+46.4%	PER 32.0x — 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
현대자동차	50	Hold	-	50	12.4	-	PER 12.4x — 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 24/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 45/Bear 25 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	시장 균형 속 안정적 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	30/50/20	코스피 급락했으나 균형-저위험 유지

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	59	-32.9%	1M -32.9% · 60일선 -15.7% · 뉴스 25건
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	66	+13.6%	1M +13.6% · 60일선 +10.1%

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

핵심 이슈 요약

- [삼성·브로드컴 2,000억 달러 AI 동맹]: HBM4E-HBM5 공급 포함, 한국 반도체 공급망 재편 기대
- [SK하이닉스 2분기 실적 전망]: 영업익 64조원 상회 예상, HBM 중심 이익률 75%대 진입 가능성
- [중동발 유가 급등]: WTI 89.31달러로 2.87% 하락했으나 100달러 재돌파 경계감 지속
- [단일종목 레버리지 ETF 변동성]: 10일 연속 사이드카 발생, 삼성전자·SK하이닉스 집중 쏠림 심화
- [알파벳 CAPEX 확대]: 클라우드 투자 증가로 AI 인프라 수요 재확인, 국내 반도체주 단기 모멘텀
- [한은 기준금리 인상론]: 7월 GDP 서프라이즈로 8월 추가 인상 가능성 제기

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 빅테크 실적 호조에도 반도체주 차익실현으로 혼조, S&P500 소폭 상승
- 채권/금리: 10년물 4.68% 하락 전환, 장단기 금리차 확대에 커브 스티프닝 진행
- 달러/환율: 달러인덱스 101.47로 소폭 상승, 원·달러 1,462.10원 하락하며 외국인 수급 개선 기대
- 원자재: WTI 89.31달러로 조정됐으나 지정학 리스크로 90달러대 상단 경계, 금 4,067.60달러 상승
- 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 5%대 급락, 반도체·2차전지 섹터 중심 매물 출회

리스크 요인

- [중동 지정학 리스크]: 유가 100달러 재돌파 시 국내 제조업 마진 압박 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [단일종목 레버리지 ETF 과열]: 변동성 확대에 기관 수급 이탈 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [FOMC 금리 경로 불확실성]: 9월 금리 인하 기대 후퇴 시 성장주 조정 연장 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [중국 메모리 경쟁 심화]: CXMT HBM 양산 지연에도 장기 공급 과잉 우려 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 동맹 확대'보다 '중동 리스크와 유가'에 더 크게 반응한 위험회피 심리였다. - 시장이 간과하는 리스크는 단일종목 레버리지 ETF로 인한 과도한 변동성 집중과, 실적 발표 전후 차익실현 물량이다. - 역발상 포인트는 HBM4E·HBM5 공급 계약이 실제 매출로 이어지는 시점까지 주가가 선반영됐을 가능성이다. - 단기(1주)로는 FOMC와 SK하이닉스·삼성전자 실적 발표를 앞두고 관망세가 이어질 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 빅테크 CAPEX 확대와 HBM 수요 지속 여부가 국내 반도체 밸류에이션 재평가의 핵심 변수가 될 전망이다. - 금리 인상 기대와 유가 상승이 동시에 진행되는 환경에서는 성장주 내에서도 현금창출력과 주주 가시성이 높은 종목으로 양극화가 심화될 수 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • AI 인프라·HBM 공급망	► Neutral • 자동차·화학	▼ Underweight • 2차전지·고평가 성장주
--	---	---

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 삼성전자, 브로드컴과 5년간 2000억 달러 AI 칩 동맹 체결	ikitree.co.kr	25.7
2	KR 빅테크 실적 릴레이... FOMC도 변수 [주간증시전망]	조선비즈	20.4
3	KR [주간증시전망] 美 빅테크 이어 SK하이닉스도 실적 발표... FOMC 개최	조선비즈	20.4
4	KR 삼성전자·SK그룹, 9,500억달러 규모 AI 협력 발표...글로벌 반도체 동맹...	thefairnews.co.kr	19.3
5	KR [N2 포커스] 예상 뛰어넘은 성장률...높아진 기준금리 '백투백 인상' ...	news2day.co.kr	17.9
6	KR 삼전닉스 AI 투자 지속성 재확인...코스피 6700~7600 [주간 증시 전망]	dailian.co.kr	17.9
7	KR [증시 UP&DOWN] 알파벳 훈풍 코스피 반등 타진...반도체주 눈길	pointdaily.co.kr	17.2
8	KR 李, '샌프란시스코 AI 선언' 발표..."韓, 글로벌 AI 허브 구축"	enewstoday.co.kr	17.2
9	KR [인터뷰] 정윤석 리벨리온 CSO "Arm·SKT와 AI 추론 서버 개발... CPU는 관..."	조선비즈	16.7
10	KR 이재용·올트먼, 오픈AI 본사에서 'AI 동맹' 논의...HBM·파운드리 빅딜 주...	newsroad.co.kr	16.4
11	KR '10일 연속 사이드카' 도박판 뺨친 코스피..."실적·금리부터 보자"	owtv.co.kr	16.4
12	KR "칩을 더 달라" 빅테크 아우성...삼성·SK, 'AI 동맹' 중심축으로	머니투데이	16.3
13	KR "AI 1만달러짜리 1339달러로 뚫"...고가 모델 이탈 속도	g-enews.com	15.7
14	KR 언제 올랐다고 또 빠지나...1년 전으로 고꾸라진 코스닥	연합뉴스	15.6

다음 거래일 체크포인트

- SK하이닉스 2분기 실적 발표 및 HBM 가이드نس
- 미국 7월 PCE 물가 지수 발표
- FOMC 위원 발언 및 금리 인하 신호 점검
- WTI 유가 90달러대 재진입 여부
- 외국인 코스피 순매수 지속 여부
- 엔비디아·마이크론 주가 동향 및 HBM 공급망 영향

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