

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 27일 (월)

생성: 2026.07.27 07:32 KST

TODAY FOMC 앞둔 AI 반도체 차익실현 매물 출회

30

10

20.2

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	▲0.05%	
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(88) | 반도체(50) | 전기차·배터리(48) | 지정학(38) | 빅테크(34) | 금리·채권(27)

Executive Summary

- 국내 증시는 AI 협력 기대에도 불구하고 삼성전자·SK하이닉스 등 반도체 대형주 중심으로 5%대 급락하며 7,000선이 붕괴됐다. 레버리지 ETF 청산 물량과 차익실현이 동시에 작용했다.
- 미국 증시는 FOMC를 앞두고 금리 인상 재부각 가능성으로 혼조세를 보였으며, 필라델피아 반도체 지수가 4.25% 하락하며 기술주 전반에 압력을 가했다.
- 거시 변수로는 유가 하락과 장단기 금리차 확대가 관찰됐으며, 이번 주 FOMC·빅테크 실적·한미 반도체 협력이 시장 방향을 결정할 핵심 이벤트로 부상했다.

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(1459) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	67	Buy	62	90	20.2	-	RSI 34 — 정상 범위

SK하이닉스	56	Hold	62	55	17.0	-	RSI 30 — 정상 범위
엔비디아	53	Hold	-	53	31.6	+46.4%	PER 31.6x — 정상 범위
TSMC	52	Hold	-	52	35.6	+33.2%	PER 35.6x — 정상 범위
현대자동차	50	Hold	-	50	12.4	-	PER 12.4x — 저평가 구간
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 26/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 42/Bear 28 · 불일치 1% (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%	30/45/25	균형 국면, AI-테크 모멘텀 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	삼성전자	60	-26.7%	1M -26.7% · 60일선 -15.6% · 뉴스 21건
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	74	+13.6%	1M +13.6% · 60일선 +10.1% · 뉴스 1건

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

핵심 이슈 요약

- [FOMC 금리 인상 가능성]: 중동 긴장으로 유가 상승 압력이 커지며 Fed의 7월 금리 인상 확률이 30% 이상으로 상승
- [한미 AI 반도체 협력]: 이재용·엔비디아·오픈AI 회동으로 HBM·파운드리 공급망 강화 기대, 그러나 단기 주가 반영은 제한적
- [삼성·SK 실적 시즌]: 2분기 HBM 수요 반영 여부와 하반기 가이던스가 관건, 시장은 150조원 수준 합산 영업이익 기대
- [빅테크 CAPEX 기초]: MS·메타·아마존 실적에서 AI 투자 지속 여부가 확인될 경우 반도체 수요 전망에 직접 영향
- [환율·수급]: 원달러 1,459원대 하락과 외국인 매도세가 국내 증시 하락을 증폭
- [차익실현 압력]: KODEX 반도체·2차전지 레버리지 상품 청산 물량이 반도체 대형주 낙폭을 확대

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500은 보합, 나스닥은 0.64% 하락하며 기술주 중심으로 약세. 필라델피아 반도체 지수 낙폭이 두드러짐.
- 채권/금리: 10년물 금리 4.68%로 하락, 2년물 대비 장단기 금리차 확대. FOMC 경계심리가 반영.
- 달러/환율: 달러인덱스 소폭 상승했으나 원달러는 1,459원대로 1% 이상 하락. 외환 수급 개선 영향.
- 원자재: WTI 2.87% 하락하며 89달러대, 금은 0.98% 상승하며 안전자산 선호 관찰.
- 국내 시장: 코스피·코스닥 모두 5%대 급락. 반도체 비중이 높은 지수 특성상 낙폭이 증폭됨.

리스크 요인

- [FOMC 매파 서프라이즈]: 금리 인상 또는 점도표 상향 조정 시 기술주 valuation 급락 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [빅테크 CAPEX 축소]: MS·메타 실적에서 AI 투자 속도 조절 언급 시 HBM 수요 전망 후퇴 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [환율 급변동]: 원달러 추가 급락 시 외국인 수급 개선 vs 수출주 마진 압박 동시 발생 (발생확률: 하, 충격: 중)
- [지정학적 유가 재상승]: 중동 긴장 재확산 시 인플레이션 재점화와 금리 인상 압력 동시 작용 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장은 'AI 호재 선반영 후 차익실현'이라는 단기 내러티브가 지배했다. 한미 빅테크 협력 소식에도 불구하고 레버리지 청산과 실적 전 대기 수요가 동시에 출회했다. - 시장이 간과하는 리스크는 FOMC에서 금리 인상 신호가 나올 경우 AI 성장주 valuation이 일괄적으로 재평가받을 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 HBM4 양산 속도와 CoWoS 병목 해소 여부가 확인되면 8월 중순 이후 재차 모멘텀 회복이 가능하다는 점이다. - 단기(1주)로는 FOMC 결과와 빅테크 실적에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높다. 중기(1달)로는 AI 서버 투자 사이클이 유효한 한 반도체 수요 기반은 유지될 전망이다. - 다만 현재 가격 조정이 단순 수급 이벤트인지, 실적 모멘텀 둔화 신호인지는 이번 주 실적 발표에서 명확해질 것이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight AI 인프라·HBM 관련 반도체	► Neutral 전력기기·데이터센터 건설	▼ Underweight 2차전지·자동차용 반도체
---	--	--

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Week ahead for traders: FOMC, BoE, BoJ, US PCE and GDP create major cross-asset ri	Forexlive	50.0
2	US Bond Traders on Edge as Risks of Fed Rate Hike This Week Mount	Bloomberg	34.6
3	US Newsquawk Week in Focus: FOMC, BoE, BoJ, US PCE, US GDP, and EZ CPI	Forexlive	30.6
4	KR 빅테크 실적·FOMC… 슈퍼위크 '훈풍' 기대감	머니투데이	23.2
5	KR 7,000선 내준 코스피…'AI 빅테크 성적표'에 반등 달렸다	news2day.co.kr	22.9
6	KR 한자리 모인 한미 빅샷들… 반도체·데이터센터·로봇 'AI 동맹'	조선비즈	22.3
7	KR 엔비디아, SK와 5000억달러 AI 동맹	view.asiae.co.kr	22.2
8	KR [미리보는 증시재료] 삼성전자·SK하이닉스 실적 주목, 美 FOMC도 변수	newspim.com	20.7
9	KR AI 모델·SW·데이터센터 핵심 부품… 중국 수출 품목, 첨단 기술로 이동	조선비즈	20.4
10	KR 이재용, 오픈AI 본사서 샘 올트먼과 회동…AI 인프라·AX 협력 확대	econovill.com	20.0
11	KR 삼성·SK 분기 합산 150조 영업이익 눈앞…AI 호황에 최대 실적	이데일리	19.7
12	KR 40% 빠진 전력기기株, 끝 아닌 시작?…변압기 이어 배전까지 '슈퍼사이...	조선비즈	19.5
13	KR FOMC·빅테크·반도체 '슈퍼위크'…코스피 6700~7600선 향방 가른다	ebn.co.kr	19.3
14	KR "상가마다 공실"...삼성·SK 패싱한 '33년 꼴찌' 대구의 한숨 [소멸 리포...	한국경제	19.3
15	KR AI 돈잔치가 공포로 바뀌었다…코스피 운명 가를 '실적 슈퍼위크'	etoday.co.kr	17.9

다음 거래일 체크포인트

미국 FOMC 결과 및 점도표, 파월 기자회견
MS·메타·아마존 실적 발표 및 AI CAPEX 발언
SK하이닉스 2분기 실적 및 HBM 가이드런스
원달러 환율 1,450원대 안착 여부
필라델피아 반도체 지수 반등 시도 여부
VIX 지수 18선 하단 유지 여부

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