

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 28일 (화)

생성: 2026.07.28 07:32 KST

TODAY 반도체 중심 반등 속 유가 급락과 Fed 정책 불확실성 병존

30	10	14.5	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▲0.97%	국내주식
코스닥	0.00pt	▲2.22%	국내주식
삼성전자	0.00원	▲1.80%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▲3.24%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▲0.37%	환율
원엔 환율	0.00원	▲0.42%	환율
S&P 500	0.00pt	▲0.02%	해외주식
나스닥	0.00pt	▼0.18%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▼2.23%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▲0.54%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▼0.81%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▲0.30%	환율

오늘의 테마

AI·테크(110) | 전기차·배터리(57) | 반도체(56) | 에너지(38) | 금리·채권(37) | 빅테크(34)

Executive Summary

- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 강세에 힘입어 코스피 0.97%, 코스닥 2.22% 상승 마감했으나, 외국인 순매도 규모가 1조8천억원을 상회하며 수급 불안이 지속됐다.
- 미국 증시는 S&P500이 보합권에서 마감했으나 필라델피아 반도체 지수가 2.23% 하락하며 AI 관련 밸류에이션 부담이 재부각됐고, WTI 유가는 3.81% 급락했다.
- 트럼프 대통령의 금리 인하 압박과 Kevin Warsh Fed 의장 후보 관련 발언이 시장 변동성을 확대하는 가운데, 10년물 금리는 4.64%까지 하락하며 채권 매수세가 유입됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.0% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 -2.2%

필라델피아 반도체 -2.2% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	56	Hold	62	55	17.5	-	RSI 34 — 정상 범위
엔비디아	54	Hold	-	54	31.6	+54.1%	PER 31.6x — 정상 범위

현대자동차	53	Hold	-	53	12.4	-	PER 12.4x — 저평가 구간
삼성전자	52	Hold	62	40	20.5	-	RSI 33 — 정상 범위
NAVER	50	Hold	-	50	19.5	-	PER 19.5x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	50.2	-	PER 50.2x — 고평가 주의
기아	50	Hold	-	50	7.3	-	PER 7.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	34.2	-	PER 34.2x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	35.6	+34.7%	PER 35.6x — 정상 범위

점수 = 기술력25% · 뉴스20% · 감성20% · 가격15% · 애널리스트10% · 어닝10% (데이터 없는 항목은 제외 후 재정규화)

투자 리스크 30/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 62% · 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	60%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 우세하나 리스크 존재.
Grok	중립	65%	30/45/25	균형 국면·전 섹터 중립으로 단기 중립

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 21%(29건) · GPT 8%(37건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	57	-29.1%	1M -29.1% · 60일선 -14.2% · 뉴스 12건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	60	-5.4%	1M -5.4% · 60일선 -14.9%
바이오	보통	삼성바이오로직스	74	+11.5%	1M +11.5% · 60일선 +11.2%
자동차	보통	기아	53	-6.5%	1M -6.5% · 60일선 -16.0%
플랫폼	보통	크래프톤	65	+19.2%	1M +19.2% · 60일선 -0.5%
금융	참고	메리츠금융지주	68	+22.7%	1M +22.7% · 60일선 +14.1%
미국테크	참고	애플	70	+22.4%	1M +22.4% · 60일선 +11.0%

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

핵심 이슈 요약

- [외국인 반도체 매도]: 7월 첫 주 집중 매도세로 삼성전자·SK하이닉스 하락 압력, 단기 수급 부담 지속
- [유가 급락]: WTI 3.81% 하락하며 에너지 섹터 약세, 인플레이션 완화 기대와 동시에 공급 충격 해소 신호
- [중국 메모리 위협]: CXMT 상장 첫날 466% 급등, YMTC IPO 추진으로 범용 메모리 공급 과잉 우려 확대
- [엔비디아·오픈AI]: 5천억 달러 규모 투자 및 순환금융 논란으로 AI 밸류에이션 재점검 압력
- [Fed 정책]: Warsh 의장 후보 지지와 금리 인하 요구로 FOMC 불확실성 증대, 2년물 금리 4.33% 하락
- [빅테크 실적]: 알파벳 설비투자 상향 등 AI 인프라 수요 확인 기대 속 변동성 확대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 보합, 나스닥 0.18% 하락, 필라델피아 반도체 2.23% 급락으로 AI 테크 섹터 차익실현 압력 - 채권/금리: 10년물 4.64%, 2년물 4.33% 하락하며 금리 민감 자산에 매수세 유입, 장단기 스프레드 0.34%p 축소 - 달러/환율: 달러인덱스 101.51(+0.30%), 원달러 1,464.89원(+0.37%)으로 원화 약세 전환 - 원자재: WTI 81.96달러(-3.81%), 금 4,077.90달러(-0.36%)로 에너지·안전자산 동반 약세 - 국내 시장: 반도체 중심 반등에도 외국인 매도 지속, KODEX 반도체 3.08% 상승하며 섹터 내 차별화	[중국 메모리 경쟁]: CXMT·YMTC IPO로 범용 메모리 공급 과잉 우려 (발생확률: 상, 충격: 대) [Fed 정책 불확실성]: Warsh 후보 관련 발언으로 금리 경로 혼란 (발생확률: 중, 충격: 중) [AI 밸류에이션 조정]: 엔비디아·오픈AI 순환금융 논란으로 테크 섹터 차익실현 (발생확률: 중, 충격: 중) [유가 변동성]: 중동 긴장 완화로 인한 추가 하락 시 에너지·인플레이션 기대 변화 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 반도체 실적 기대와 중국 경쟁 심화, Fed 정책 불확실성이 동시에 작용하며 방향성을 잃은 혼조 장세를 보였다. - 시장이 간과하는 리스크는 CXMT·YMTC 등 중국 메모리 기업의 급성장으로 인한 HBM 이외 범용 메모리 공급 과잉 가능성이다. - 역발상 포인트는 유가 급락으로 인한 인플레이션 완화 기대가 Fed의 금리 인하 압력을 실제로 높일 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 삼성전자·SK하이닉스 실적 발표 전후 변동성이 확대될 가능성이 높으며, 외국인 수급 회복 여부가 관건이다. - 중기(1달)로는 AI 인프라 투자 확대 확인 여부와 중국 메모리 경쟁 심화가 동시에 진행되며 섹터 내 양극화가 심화될 전망이다. - VIX 18.67 수준은 아직 공포 수준은 아니나, 반도체 ADR 하락과 맞물려 추가 조정 리스크를 배제할 수 없다. - 트럼프의 Fed 압박이 실제 정책으로 이어질 경우 금리 민감 섹터의 단기 반등 가능성이 존재한다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 반도체(HBM 중심), 2차전지	► Neutral • AI 인프라, 빅테크	▼ Underweight • 범용 메모리, 에너지
--	---	---

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR '일단 잘 먹고 갑니다'...삼전닉스 팔아치운 외국인 이유 있었다	한국경제	20.3	
2	US From 'oil' to 'shock', here's what Kalshi traders expect Fed Chairman Kevin Warsh	CNBC	18.7	
3	US Trump backs 'fantastic' Warsh while calling for lower rates and citing 'bad intent	CNBC	18.7	
4	KR [마켓 프리뷰] 상승 출발한 코스피, 장중 등락 끝 겨우 강보합 마감	SBS	18.6	
5	KR 이재용·최태원, 나란히 구글캠프行...빅테크 추가 협력 이끌어내나	서울경제	17.0	
6	US Nvidia to Invest \$5 Billion in Ilya Sutskever's AI Research Lab	Bloomberg	16.2	
7	US Will the Fed raise interest rates at Kevin Warsh's second meeting? - Financial Tim	Slashdot.org	16.1	
8	KR 뉴욕증시, 유가 8% 급락에도 못 웃나...'반도체 쇼크' 오늘 코스피 시험...	the-today.com	15.7	
9	KR 중국판 '삼전닉스'가 코스피 발목?... CXMT 상장에 파장	kmib.co.kr	15.0	
10	KR [증시전략] 엔비디아, 오픈AI에 지급 보증...'순환금융' 논란 부상	SBS	15.0	
11	KR 이 보수에 이 성적표?...코스닥 액티브 ETF '기대 이하'	kukinews.com	15.0	
12	US Treasuries Rise as Elevated Yields Attract Buyers Before Fed	Bloomberg	14.6	
13	KR 트럼프, FOMC 앞 또 금리인하 압박..."세계에서 가장 낮아야"	연합뉴스	14.4	
14	KR 코스피 급락 멈추나..."V자 반등보다 완만한 회복"	newsian.co.kr	14.3	
15	KR [리포트] 국내 산업확장 30선	itooza.com	14.3	

다음 거래일 체크포인트

삼성전자·SK하이닉스 2분기 실적 발표 및 컨퍼런스콜 내용
FOMC 의사록 및 Kevin Warsh 관련 발언 모니터링
엔비디아·오픈AI 투자 계약 관련 추가 보도
CXMT 주가 흐름 및 중국 메모리 경쟁 심화 여부
WTI 유가 80달러선 지지 여부와 에너지 섹터 반응
외국인 코스피·코스닥 순매수 전환 여부

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