

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 29일 (수)

생성: 2026.07.29 07:33 KST

TODAY 중국 반도체 공세에 메모리株 패닉셀, 코스피 10% 급락

30	10	15.4	07:33
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼10.84%	국내주식
코스닥	0.00pt	▼7.72%	국내주식
삼성전자	0.00원	▼13.39%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▼14.65%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▼0.76%	환율
원엔 환율	0.00원	▼0.81%	환율
S&P 500	0.00pt	▲0.21%	해외주식
나스닥	0.00pt	▼0.22%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▼4.49%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▼2.46%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▼0.80%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▼0.09%	환율

오늘의 테마

AI·테크(120) | 전기차·배터리(66) | 반도체(63) | 빅테크(38) | 지정학(33) | 금리·채권(32)

Executive Summary

- 중국 CXMT 상장 폭등과 DUV 국산화 소식이 한국 메모리 반도체에 대한 구조적 위협으로 인식되면서 삼성전자·SK하이닉스 주가가 13~14% 급락했다.
- AI 자본지출 과열 우려가 필라델피아 반도체지수(-4.49%)를 끌어내리며 나스닥도 약세를 보였고, Fed 정책 결정 전 불확실성이 시장 심리를 압박했다.
- 원·달러 환율은 1,453원대에서 소폭 하락하며 안정됐으나, 국내 증시 변동성 확대와 투자자예탁금 이탈이 동시에 진행됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.2% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 -4.5%

필라델피아 반도체 -4.5% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	53	Hold	-	53	11.2	-	PER 11.2x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	

삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	50.3	-	PER 50.3x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.2	-	PER 18.2x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	6.8	-	PER 6.8x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	34.0	-	PER 34.0x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	30.1	+53.7%	PER 30.1x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	35.6	+37.0%	PER 35.6x — 정상 범위
SK하이닉스	46	Watch	62	23	15.0	-	RSI 32 — 정상 범위
삼성전자	45	Watch	62	23	17.8	-	RSI 31 — 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 35/Base 40/Bear 25 · 불일치 4% (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%	40/40/20	AI 강세 속 균형 국면으로 중립 전망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 20%(30건) · GPT 8%(38건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	55	-42.0%	1M -42.0% · 60일선 -26.2% · 뉴스 14건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	57	-5.3%	1M -5.3% · 60일선 -19.2%
바이오	보통	삼성바이오로직스	74	+15.3%	1M +15.3% · 60일선 +11.4%
자동차	보통	현대모비스	59	-9.6%	1M -9.6% · 60일선 -20.8%
플랫폼	보통	크래프톤	64	+19.6%	1M +19.6% · 60일선 -1.9%
금융	참고	메리츠금융지주	69	+17.4%	1M +17.4% · 60일선 +7.2%
미국테크	참고	애플	74	+19.8%	1M +19.8% · 60일선 +11.6%

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

핵심 이슈 요약

- [중국 메모리 공세]: CXMT 주가 폭등과 DUV 자체 양산 소식으로 한국 메모리 경쟁 우위에 대한 의구심 확산
- [AI 지출 우려]: 빅테크의 과도한 AI 투자로 인한 현금흐름 악화와 수익성 논란이 반도체 밸류에이션 압박
- [Fed 정책 불확실]: Citadel 등 일부 기관의 금리 인상 전망으로 FOMC 전 채권시장 변동성 확대
- [국내 증시 충격]: 코스피 6,023pt로 10%대 하락하며 20분간 사이드카 발동, 투자자예탁금 28조원 감소
- [환율·자금 흐름]: 원·달러 1,453원대 안정 속 외국인 매도 지속, SK하이닉스 ADR 9%대 하락
- [실적 시즌]: SK하이닉스 실적 발표를 앞두고 HBM 수요와 LTA 확대 여부가 관건으로 부상

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 다우 +1% 상승했으나 나스닥과 반도체는 약세, AI 지출 우려가 섹터 차별화 심화 - 채권/금리: 10년물 금리 4.60%로 하락하며 Fed 인상 기대는 제한적, 장단기 스프레드 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 101.39로 소폭 하락, 원·달러 1,453원대에서 안정 - 원자재: WTI 81.74달러 소폭 상승, 금은 4,020달러로 하락하며 위험자산 선호 약화 - 국내 시장: 반도체 중심 대형주 급락으로 코스피·코스닥 동반 폭락, 변동성 지수 급등	[중국 기술 추격]: CXMT 양산 확대 시 메모리 가격 압력 (발생확률: 상, 충격: 대) [AI 지출 둔화]: 빅테크 투자 축소 시 HBM 수요 전망 악화 (발생확률: 중, 충격: 대) [Fed 정책 서프라이즈]: 예상치 못한 금리 인상 시 위험자산 전반 매도 압력 (발생확률: 중, 충격: 중) [국내 수급 악화]: 외국인 매도 지속 및 예탁금 이탈 장기화 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 중국 메모리 반도체의 기술 자립 움직임이 한국 기업의 장기 경쟁력을 위협할 수 있다는 인식이 지배했다. 단기적으로는 CXMT의 기술 격차가 여전하다는 점이 간과되고 있으며, 이는 과도한 밸류에이션 조정으로 이어질 가능성이 있다. 시장 참여자들은 AI 투자 지속 가능성에 대해 과도하게 비관적으로 반응하고 있으나, 실제 수요 데이터는 아직 제한적이다. 단기(1주)로는 실적 발표와 Fed 결정에 따른 기술적 반등 가능성이 있으나, 중기(1달)로는 중국 경쟁 심화와 AI 지출 효율성 검증 과정에서 추가 조정이 불가피해 보인다. 역발상 포인트는 한국 메모리 기업의 HBM4 양산 리드와 고객사 계약 확대 여부다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 특이사항 없음	► Neutral • 에너지, 소비재	▼ Underweight • 반도체, 2차전지, AI 테크

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Citadel Securities' Fed Rate Hike Call Adds to Market Angst	Bloomberg	31.9	
2	US Asian Stocks Eye Gains as Oil Offsets Chip Selloff: Markets Wrap	Bloomberg	20.9	
3	US Goldman Says Japan's AI Stock Trade 'Not Broken' After Rout	Bloomberg	20.9	
4	US Chip Selloff, SpaceX, and Apple's \$5 Trillion Milestone Bloomberg Tech 7/28/2026	Bloomberg	19.1	
5	US investingLive Americas FX news wrap 28 Jul: Markets Await Fed and Big Tech Results	Forexlive	18.2	
6	KR 김용범, 코스피 급변동에 “AI 혁명에 대한 확신이 덜한 것”	seoul.co.kr	17.9	
7	US Alphabet and Tesla took a hit from soaring AI spending. Will Microsoft, Meta and A	MarketWatch	17.2	
8	KR 美 반도체 투매 '2차 충격'…코스피 변동성 커진다	the-today.com	15.7	
9	KR [증시전략] 한국 반도체주, 미국 기술주의 '선행지표' 역할 부상	SBS	15.7	
10	KR 미국증시, 유가 하락·호실적 순환매에 다우 1%↑…반도체주 급락 지속	topstarnews.net	15.7	
11	US Citadel Securities Sees Warsh Delivering Surprise Fed Rate Hike	Financial Post	15.7	
12	US Nasdaq 100 Is Approaching a Correction as Chips Selloff Worsens	Bloomberg	15.4	
13	KR IMF급 패닉… 국장 한달 새 2000조 증발	seoul.co.kr	15.0	
14	KR [Invest]증시 쏠림 꺾이고 예금 16조 복귀…LP 출자 가뭄도 풀리나	조선비즈	14.9	
15	KR [마켓 브리핑] 기술주 VS 경기방어주 극명…반도체주 중심 패닉셀	SBS	14.3	

다음 거래일 체크포인트

SK하이닉스 2분기 실적 발표와 HBM 수요 가이드스
FOMC 금리 결정 및 점도표 발표
마이크론·엔비디아 등 미국 반도체 실적 반응
중국 CXMT 주가 및 추가 정책 동향
외국인 코스피 순매수 전환 여부
VIX 지수와 하이일드 스프레드 움직임

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