

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 07월 31일 (금)

생성: 2026.07.31 07:32 KST

TODAY 미국 AI 반도체 실적 랠리와 국내 차별화 조정 공존

30

10

14.3

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼1.23%	국내주식
코스닥	0.00pt	▼2.70%	국내주식
삼성전자	0.00원	▼0.72%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▼5.64%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▼1.55%	환율
원엔 환율	0.00원	▲0.69%	환율
S&P 500	0.00pt	▲1.66%	해외주식
나스닥	0.00pt	▲2.78%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▲8.19%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▼17.16%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▲0.89%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▼0.97%	환율

오늘의 테마

AI·테크(116) | 전기차·배터리(70) | 빅테크(66) | 반도체(49) | 지정학(40) | 금리·채권(32)

Executive Summary

- 미국 증시는 MS·AMD·Lam Research 등 AI 관련 실적 호조로 나스닥이 2.78%, 필라델피아 반도체 지수가 8.19% 급등하며 강세를 보였다. VIX가 17% 가까이 하락하며 변동성도 크게 완화됐다.
- 반면 국내 증시는 코스피 1.23%, 코스닥 2.70% 하락하며 미국 랠리와 디커플링됐다. SK하이닉스가 5.64% 급락한 가운데 개인 순매도가 1.4조원을 넘었다.
- Fed는 기준금리를 동결했으나 3명이 금리 인상 소수 의견을 냈고, 10년물 금리는 4.66%로 상승하며 긴축 우려가 일부 재부각됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +1.7% · 나스닥 +2.8% · ★필라델피아 반도체 +8.2%

필라델피아 반도체 +8.2% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	70	Buy	-	70	10.8	-	PER 10.8x — 저평가 구간
SK하이닉스	54	Hold	62	54	12.8	-	RSI 26 — 과매도 (반등 가능성)

삼성전자	52	Hold	62	55	16.7	-	RSI 32 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	49.6	-	PER 49.6x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.9	-	PER 16.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	6.8	-	PER 6.8x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	36.4	-	PER 36.4x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	30.2	+55.3%	PER 30.2x — 정상 범위
TSMC	19	Avoid	-	19	34.5	+33.9%	PER 34.5x — 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 58% · 시나리오 Bull 32/Base 46/Bear 22 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	60%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재
Grok	중립	55%	35/40/25	균형 국면·빅테크 약강세로 중립 전망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 19%(32건) · GPT 8%(40건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	60	-38.0%	1M -38.0% · 60일선 -29.9% · 뉴스 11건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	62	-11.6%	1M -11.6% · 60일선 -16.6%
바이오	보통	삼성바이오로직스	74	+9.8%	1M +9.8% · 60일선 +9.7%
자동차	보통	현대모비스	59	-11.0%	1M -11.0% · 60일선 -20.0%
플랫폼	보통	크래프톤	71	+9.8%	1M +9.8% · 60일선 +4.4%
금융	참고	메리츠금융지주	75	+17.5%	1M +17.5% · 60일선 +12.4%
미국테크	참고	마이크로소프트	82	+20.9%	1M +20.9% · 60일선 +12.5% · 뉴스 1건

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

핵심 이슈 요약

- [미국 AI 반도체 실적]: MS·Lam Research·AMD 실적 호조로 필라델피아 반도체 지수 8.19% 급등, AI 인프라 투자 확대 확인
- [국내 반도체 차별화]: SK하이닉스 5.64% 하락, AI 펀드 강제 청산 및 수급 충격이 미국 랠리와 별개로 작용
- [Fed 동결과 금리]: 기준금리 동결 속 3명 인상 소수 의견, 10년물 금리 4.66%로 상승하며 긴축 경계 재부각
- [환율 움직임]: 원·달러 1,421.59원으로 1.55% 하락(원화 강세), 달러 인덱스 99.97로 0.97% 하락
- [중국 반도체 위협]: CXMT가 범용 메모리에서 부상하며 삼성·하이닉스 과점 체제에 장기 리스크 요인으로 부상
- [유가와 지정학]: WTI 84.22달러로 상승, 이란 제재·관세 관련 트럼프 발언으로 지정학적 긴장 지속

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: AI 실적 호재로 나스닥과 반도체 섹터 강세, VIX 급락으로 위험자산 선호 회복 - 채권/금리: 10년물 금리 4.66% 상승, Fed 동결에도 긴축 경계감으로 장기 금리 상승 압력 - 달러/환율: 달러 인덱스 하락과 원·달러 동반 약세, 엔화 약세는 일본 수출 기업에 긍정적 - 원자재: WTI 0.68% 상승, 금 1.27% 상승하며 인플레이션 헤지 수요 확인 - 국내 시장: 미국 랠리에도 반도체 중심 매물 출회로 지수 하락, 2차전지는 상대적 강세	[Fed 긴축 재부각]: 10년물 금리 상승과 소수 의견으로 8월 FOMC 기대가 흔들릴 수 있음 (발생확률: 중, 충격: 중) [국내 수급 불안]: AI 펀드 청산 및 개인 매도세가 SK하이닉스 중심으로 추가 압력 작용 가능 (발생확률: 상, 충격: 중) [중국 메모리 경쟁]: CXMT의 범용 메모리 확대가 장기적으로 삼성·하이닉스 마진 압박 요인 (발생확률: 중, 충격: 대) [지정학적 긴장]: 이란 제재·관세 언급으로 유가 추가 상승 시 인플레이션 재점화 리스크 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 미국 AI 실적 모멘텀과 국내 수급 압력 간 뚜렷한 온도 차를 보였다. - MS와 Lam Research 실적이 AI 투자 확대를 재확인했으나, 국내에서는 AI 펀드 청산 물량과 개인 매도세가 집중되며 SK하이닉스 중심으로 조정이 나타났다. - 시장이 간과하기 쉬운 부분은 Fed 내 소수 의견과 10년물 금리 상승으로, 이는 8월 FOMC까지 긴축 기대가 완전히 사라지지 않았음을 시사한다. - 역발상 포인트는 미국 반도체 강세가 지속될 경우 국내 HBM 공급망 기업들의 실적 개선이 3분기부터 반영될 가능성이다. - 단기(1주)로는 미국 실적 모멘텀에 따른 변동성 확대가 예상되며, 중기(1달)로는 금리 경로와 중국 반도체 경쟁 심화 여부가 핵심 변수로 작용할 전망이다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • AI 인프라·반도체 장비	► Neutral • 2차전지·자동차	▼ Underweight • 국내 범용 메모리·중소형 성장주

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Trump says sanctions bill should include tariffs on Iran, despite 'trivial' trade	CNBC	21.1	
2	US investingLive Americas FX news wrap 30 Jul USDJPY moves sharply lower on speculati	Forexlive	19.5	
3	KR 中 CXMT, K-반도체 'HBM 올인' 틈타 '범용 메모리' 강자 부상	동아일보	19.3	
4	US Weak Yen Offers Toyota an Earnings Respite From Tariffs, War	Bloomberg	19.1	
5	US AMD and Micron surge, Lam Research climbs 17% as chip stocks rip higher	CNBC	17.9	
6	US Warsh's Wall Street cred takes a hit as investors doubt the Fed chair's inflation-	MarketWatc h	17.9	
7	KR [더벨][Company Watch] '메모리 괴력' 삼성전자, DS 진격·DX 선방	thebell.co.kr	17.2	
8	KR 금리 묶은 美, 증시는 하락... 한은, 8월 추가 인상 놓고 '고심'	seoul.co.kr	17.2	
9	KR 삼성 파운드리 적자탈출 속도전...메모리와 쌍끌이 전략 [biz-플러스]	서울경제	17.0	
10	KR 반도체 기업 '역대급 실적' 커지는 "환원" 목소리	labortoday.c o.kr	16.4	
11	US Amazon Gains in Postmarket After Earnings Report	Bloomberg	15.5	
12	US Dow Dives 1.1K Points After Fed Decision	Newser	15.3	
13	KR [사설] 성장만 외치는 정부, 경제 침체 해결 방안은 있나	imaeil.com	15.0	
14	KR SK하이닉스 폭락 진범은 AI 펀드 강제청산	g-enews.co m	13.6	
15	KR [뉴욕증시] MS發 반도체주 폭등 SK하이닉스 ADR 17%↑	4th.kr	13.6	

다음 거래일 체크포인트

미국 7월 고용지표 및 PMI 발표 동향
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 변화
10년물 금리 4.7% 상향 돌파 여부
엔·달러 환율 150엔대 재진입 가능성
중국 CXMT 관련 반도체 공급망 뉴스
WTI 85달러 상향 시도 여부

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