

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 10일 (목)

생성: 2026.09.10 07:32 KST

TODAY AI 반도체 주도 반등 속 유가·금리 급등 압력 공존

30

10

16.8

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,051.64pt	▲1.40%	
코스닥	830.37pt	▲2.28%	
S&P 500	7,640.02pt	▼0.44%	
나스닥	26,257pt	▼0.62%	
필라델피아 반도체	11,948pt	▲0.51%	
VIX (공포지수)	16.36pt	▲4.01%	
달러 인덱스	98.78pt	▲0.01%	
미국 10년물 금리	4.84%	▲0.60%	
KODEX 200	112,100원	▲1.60%	
KODEX 반도체	135,600원	▲3.09%	
KODEX 2차전지	15,475원	▲6.91%	
삼성전자	269,500원	-0.00%	

오늘의 테마

AI·테크(103) | 전기차·배터리(69) | 금리·채권(43) | 반도체(43) | 에너지(42) | 지정학(31)

Executive Summary

- 코스피가 33거래일 만에 7,000선을 회복하며 1.4% 상승했으나, 미국 증시는 유가 96달러 돌파와 10년물 금리 4.84% 상승으로 3거래일 연속 하락했다.
- SK하이닉스 3.51% 상승과 2차전지 섹터 6.91% 급등이 국내 지수를 지지한 반면, S&P500과 나스닥은 각각 0.44%, 0.62% 하락하며 AI 관련 소프트웨어주 중심으로 차익실현이 나타났다.
- 원·달러 환율은 1,339.13원으로 소폭 하락했으나, WTI 유가 2.45% 상승과 VIX 4.01% 상승으로 위험자산 변동성 확대 조짐이 관찰됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.4% · 나스닥 -0.6% · ★필라델피아 반도체 +0.5%

미국 반도체 +0.5% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(4.84%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	87	Strong Buy	75	90	12.1	-	RSI 49 — 정상 범위

TSMC	87	Strong Buy	-	87	31.8	+26.9%	PER 31.8x — 정상 범위
SK하이닉스	78	Buy	50	90	8.3	-	RSI 63 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	40.1	-	PER 40.1x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.3	-	PER 16.3x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.0	-	PER 7.0x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	27.9	-	PER 27.9x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	28.6	+46.5%	PER 28.6x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	12.6	-	PER 12.6x — 저평가 구간

점수 = 기술적25% · 뉴스20% · 감성20% · 가격15% · 애널리스트10% · 어닝10% (데이터 없는 항목은 제외 후 재정규화)

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 48/Bear 20 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면·중립 모멘텀 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 11%(73건) · GPT 5%(81건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	76	+31.6%	1M +31.6% · 60일선 +20.8%
2차전지	높음	삼성SDI	80	+19.2%	1M +19.2% · 60일선 +20.4%
바이오	보통	유한양행	62	-2.4%	1M -2.4% · 60일선 +5.5%
자동차	보통	기아	52	-6.4%	1M -6.4% · 60일선 -8.3%
플랫폼	보통	NAVER	69	-0.7%	1M -0.7% · 60일선 +0.1%
금융	참고	신한지주	64	+4.0%	1M +4.0% · 60일선 +6.1%
미국테크	참고	TSMC	72	+4.0%	1M +4.0% · 60일선 +2.7% · 뉴스 3건·긍정

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

핵심 이슈 요약

- [유가 100달러 재접근]: 중동 긴장 지속으로 WTI가 96.49달러까지 상승하며 공급 우려가 확산, 에너지 비용 상승이 인플레이션 재점화 요인으로 작용
- [반도체 실적 모멘텀]: AI 수요 확대와 HBM 공급 부족 장기화 전망으로 SK하이닉스 중심의 국내 반도체주가 미국 증시 약세에도 상대적 강세 시현
- [미국 금리 재상승]: 10년물 금리가 4.84%까지 상승하며 고금리 장기화 우려가 커졌고, 특히 소형주와 성장주에 부담으로 작용
- [중국 HBM 경쟁력 한계]: 창신메모리 HBM 수율 25% 수준으로 확인되며 글로벌 3사 과점 구조가 단기간 내 흔들리기 어려운 상황 확인

• [환율 하락 압력]: 반도체 수출 달러 유입과 ADR 환전 수요로 원·달러가 1,339원까지 하락하며 수출기업 수익성에 영향 가능성

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: AI 소프트웨어주 중심 차익실현으로 S&P500과 나스닥 동반 하락, 필라델피아 반도체는 0.51% 상승하며 차별화
- 채권/금리: 10년물 4.84%, 2년물 4.39%로 금리 상승세 지속, 장단기 스프레드 0.40%p로 소폭 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 98.78로 횡보, 원·달러는 1,339.13원으로 소폭 하락하며 수출주에 유리한 환경
- 원자재: WTI 96.49달러, 금 4,448.5달러로 에너지와 안전자산 동반 상승
- 국내 시장: 반도체·2차전지 중심으로 외국인 매수 유입 가능성 확대, 코스피 7,051선 안착 시도

리스크 요인

- [유가 추가 상승]: 중동 긴장 장기화 시 100달러 돌파 가능성 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [미국 금리 재급등]: CPI 재상승 시 Fed 정책 기대 후퇴 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [환율 급변동]: 반도체 ADR 환전과 수출기업 달러 매도 집중 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [중국 반도체 정책 리스크]: 미·중 갈등 재점화 시 공급망 불확실성 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 'AI 반도체 실적 모멘텀 vs 유가·금리 상승'의 상충이다. - 미국 증시 약세에도 국내 반도체주가 상대적으로 선방한 점은 HBM 중심의 구조적 수요가 가격에 반영되고 있음을 시사한다. - 시장이 간과하기 쉬운 리스크는 유가 상승이 9월 CPI에 반영될 경우 Fed의 금리 인하 기대가 다시 후퇴할 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 중국 HBM 수출 문제로 글로벌 공급 부족이 장기화될 가능성이 높아졌다는 점이다. - 단기(1주)로는 유가와 금리 움직임에 따른 변동성 확대가 예상되며, 중기(1달)로는 AI 데이터센터 투자 확대가 반도체 실적에 지속적으로 긍정적으로 작용할 전망이다. - 다만 비농업 고용이 162천 명으로 크게 반등한 점은 미국 경기 둔화 우려를 완화시키는 요인으로 작용할 수 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체, 2차전지

► Neutral

- 자동차, 화장품

▼ Underweight

- 건설, 유틸리티

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Oil Tops \$100 on Supply Fears, Apple Faces a Big Test	Bloomberg	22.8
2	KR 잘 나가는 반도체, 9월 노사 분수령...삼성은 노조 재편·하이닉스는 재...	아이뉴스24	22.2
3	KR 코스피 7051, 33거래일 만에 '7천피' 탈환...AI 반도체가 고유가 악재 ...	geconomy.co.kr	22.2
4	KR 美 첫 수입 전면 금지...韓에도 '관세 압박' 쓰일까 [글로벌 모닝 브리...	서울경제	21.4
5	US US stocks today: US stocks slip as AI fears weigh on software, while oil and rate	The Times of India	20.4
6	US Economic and event calendar in Asia Thursday, September 10, 2026 ... m'eh	Forexlive	18.9
7	US Investors worried about rising bond yields are keeping a close eye on this corner	MarketWatch	17.9
8	KR [핫이슈] 中 창신메모리, HBM 수출 25% '참패'...100개 만들면 80개 불량	the-today.com	17.2
9	KR 메트로신문 9월10일자 한줄뉴스	metroseoul.co.kr	17.2
10	KR [인사이드 스토리]전력망도, 美공장도 네 돈... '투자 블랙홀' 빠진 삼전...	news.bizwatch.co.kr	17.2
11	KR 유가·금리 동반 급등에 코스피 먹구름...외국인 수급 변수로	ebn.co.kr	17.2
12	KR AI 돈벼락 맞은 반도체맨...아시아 新부유층 났다 [AI시대 新기술귀족]...	etoday.co.kr	17.2
13	US investingLive Americas FX news wrap 9 Sept: Oil is a problem as war likely to cont	Forexlive	16.9

14	KR 두 달 새 200원 넘게 내린 환율… 기업들 실적·자금 관리 큰 부담	조선비즈	16.7
15	KR 미국증시, 유가 100달러 돌파·국채금리 급등에 하락…SK하이닉스 ADR 강...	topstarnews.net	16.4

다음 거래일 체크포인트

- 미국 9월 CPI 및 PPI 발표 결과
- 한은 통화신용정책보고서 공개 및 금통위 논의 내용
- SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
- WTI 유가 96달러선 유지 여부
- 미국 10년물 금리 4.8% 돌파 시도
- 필라델피아 반도체 지수 추가 상승 여부

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