

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 11일 (금)

생성: 2026.09.11 16:03 KST

TODAY [마감] 고유가·금리 급등에 따른 채권 매도세가 증시 하락 주도

30	10	24.0	16:03
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,033.92pt	▼0.25%	
코스닥	836.92pt	▲0.79%	
S&P 500	7,604.18pt	▼0.44%	
나스닥	26,131pt	▼0.47%	
필라델피아 반도체	11,712pt	▼1.84%	
VIX (공포지수)	17.15pt	▲4.19%	
달러 인덱스	98.91pt	▲0.18%	
미국 10년물 금리	4.92%	▲1.72%	
KODEX 200	111,865원	▼0.21%	
KODEX 반도체	136,920원	▲0.97%	
KODEX 2차전지	15,365원	▼0.71%	
삼성전자	269,000원	▼0.19%	

오늘의 테마

AI·테크(122) | 전기차·배터리(59) | 반도체(51) | 에너지(44) | 지정학(44) | 금리·채권(43)

Executive Summary

- 미국 10년물 국채금리가 4.92%까지 상승하며 5% 돌파를 앞두고 글로벌 채권 매도 압력이 확대되고 있다. 구조적 인플레이션 요인이 지속되는 가운데 Fed의 금리 인상 기대가 재부각되는 상황이다.
- WTI 유가가 100.67달러로 4.76% 급등하며 에너지 가격 상승이 PPI를 자극하고, 이는 반도체·기술주 중심의 주가 조정을 가속화하고 있다.
- 국내 증시는 코스피가 7,000선 아래로 밀리며 삼성전자·SK하이닉스가 동반 약세를 보였고, 고유가와 금리 상승의 이중 충격이 외국인 매도 압력으로 이어지고 있다.

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	65	Buy	75	40	-	-	RSI 52 — 정상 범위
SK하이닉스	62	Hold	50	40	-	-	RSI 62 — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	32.5	+29.1%	PER 32.5x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	40	Watch	-	40	-	-	
엔비디아	37	Watch	-	37	28.3	+50.1%	PER 28.3x — 정상 범위

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

투자 리스크 32/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 48/Bear 22 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 우세하나 불확실성 존재.
Grok	중립	55%	30/45/25	균형 국면에 VIX 상승으로 중립 전망

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 11% (75건) · GPT 5% (83건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	76	+20.5%	1M +20.5% · 60일선 -5.3% · 뉴스 14건·
2차전지	높음	포스코퓨처엠	74	+15.8%	1M +15.8% · 60일선 +13.4%
바이오	보통	유한양행	64	-4.5%	1M -4.5% · 60일선 +4.7%
자동차	보통	기아	56	-6.6%	1M -6.6% · 60일선 -7.5%
플랫폼	보통	NAVER	61	-4.2%	1M -4.2% · 60일선 -1.0%
금융	참고	신한지주	69	+8.8%	1M +8.8% · 60일선 +8.0%
미국테크	참고	애플	64	+7.1%	1M +7.1% · 60일선 +4.5% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [미 국채 금리 급등]: 10년물 4.92% 접근, 5% 돌파 가능성 확대. Fed 금리 인상 재평가 촉발
- [유가 100달러 돌파]: WTI 4.76% 상승, 에너지 비용 상승이 PPI와 인플레이션 기대를 자극
- [반도체주 동반 약세]: 필라델피아 반도체지수 -1.84%, 엔비디아·마이크론 하락이 국내 반도체주에 영향
- [아시아 증시 하락]: 고유가·인플레이션 우려로 일본·한국 증시 동반 약세 전망
- [중국 반도체 수혜]: CXMT가 범용 D램 공급 부족 속 점유율 확대 가능성 부각
- [국내 채권 금리 상승]: 국고채 3년물 4% 돌파, 한은 기준금리와의 격차 확대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 -0.44%, 나스닥 -0.47%. 반도체주 중심으로 4거래일 연속 하락 - 채권/금리: 10년물 4.92%, 2년물 4.43%. 장단기 스프레드 0.39%p로 축소 - 달러/환율: 달러인덱스 98.91(+0.18%), 원달러 1,345.73원(+0.47%) - 원자재: WTI 100.67달러(+4.76%), 금 4,409달러(-0.96%) - 국내 시장: 코스피 7,033.92(-0.25%), 코스닥 +0.79%. 반도체 대형주 중심 매도 압력	[금리 급등 지속]: 10년물 5% 돌파 시 주식 valuation 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 대) [유가 추가 상승]: 지정학 리스크로 105달러 상회 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대) [반도체 수요 둔화]: AI 투자 둔화 시 HBM 중심 실적 모멘텀 약화 (발생확률: 중, 충격: 중) [원달러 추가 상승]: 1,350원 상회 시 외국인 자금 유출 가속 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 ‘고유가와 금리 상승의 복합 충격’이다. PPI 상승과 유가 급등이 Fed의 금리 인상 기대를 재점화하면서 채권 매도가 주식 매도로 전이되고 있다. - 시장이 간과하는 리스크는 유가 상승이 단순한 일시적 현상이 아니라 지정학적 요인과 맞물려 2025년까지 지속될 가능성이다. 이는 기업 마진 압박으로 이어질 수 있다. - 역발상 포인트는 반도체 공급망에서 범용 D램 부족이 중국 업체(CXMT)에게 기회가 될 수 있다는 점이다. 그러나 이는 단기적 수혜에 그칠 가능성이 높다. - 단기(1주)로는 금리와 유가의 추가 상승 여부에 따라 변동성이 확대될 전망이다. 중기(1달)로는 인플레이션 데이터와 Fed 정책 방향이 핵심 변수로 작용할 것이다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 에너지	► Neutral • 2차전지, 중국 관련	▼ Underweight • 반도체, AI·테크

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Few Places to Hide as Bond Selloffs Continue	Bloomberg	36.4	
2	US Bonds Selloff Pushes 10-Year Treasury Yield Closer to 5%	Bloomberg	35.5	
3	US Global Bond Selloff Sends 10-Year Treasury Yields to Cusp of 5%	Bloomberg	35.5	
4	US Pretty Far From 'Liz Truss Moment': Herr	Bloomberg	28.2	
5	KR 코스피, 하락 출발해 7,000선 내줘…코스닥도 1.5% 내려(종합)	연합뉴스	28.0	
6	US Asian Stocks, Bonds to Drop on Oil, Inflation Woes: Markets Wrap	Bloomberg	26.4	
7	US What are the main events for today?	Forexlive	26.0	
8	KR 브렌트유 105달러 돌파…고금리·고유가 이중 포위	서울경제	25.9	
9	US Gold Holds Drop as Rising Oil, Inflation Bolster Rate-Hike Bets	Bloomberg	25.5	
10	US US Producer Prices Rise Most in Three Months on Energy Surge	Bloomberg	23.7	
11	US EURUSD Technicals: The EURUSD bounces and retraces the declines from the PPI	Forexlive	23.4	
12	KR “삼전닉스 빈틈 노렸다” CXMT 질주	한국경제	23.2	
13	KR [AI MY 증시전망] 뉴욕증시 4거래일 연속 하락…외인 수급·유가·美 CPI ...	newspim.com	22.9	
14	KR 7000선 무너진 코스피…유가·금리 쇼크에 반도체주 급락	아이뉴스24	22.2	
15	KR 엔비디아와 팔란티어, AI 연합군 결성…고유가 2029년까지 간다?[박신영...	한국경제	22.2	

다음 거래일 체크포인트
- 미국 CPI 발표 및 시장 반응 - Fed 인사 발언 및 금리 인상 기대 변화

WTI 유가 100달러 지지 여부
엔비디아·마이크론 주가 흐름
외국인 코스피 순매수 동향
국고채 3년물 금리 4% 상회 지속 여부

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