

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 11일 (금)

생성: 2026.09.11 12:32 KST

TODAY [오전장 혼조] 고유가·미 금리 급등에 반도체 중심 매도 압력 확대

30	10	22.4	12:32
----	----	------	-------

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(104) | 전기차·배터리(50) | 반도체(50) | 에너지(42) | 지정학(41) | 금리·채권(40)

- Executive Summary
- 미국 10년물 금리가 4.92%까지 상승하며 5% 돌파를 앞두고, PPI와 유가 급등이 연준의 금리 인상 기대를 재점화했다.
 - WTI가 100.67달러로 4.76% 급등하면서 에너지 비용 부담이 확대되고, 필라델피아 반도체 지수가 1.84% 하락하는 등 기술주 중심으로 위험자산 회피가 나타났다.
 - 국내 시장은 코스피가 7,000선 내외에서 등락하는 가운데 삼성전자와 SK하이닉스가 동반 약세를 보이며 지수 하락을 주도했다.

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	64	Hold	75	40	-	-	RSI 50 — 정상 범위
SK하이닉스	62	Hold	50	40	-	-	RSI 59 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	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	-	-	
엔비디아	37	Watch	-	37	28.3	+50.1%	PER 28.3x — 정상 범위
현대자동차	21	Avoid	-	21	-	-	

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 32/Base 48/Bear 20 · 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 높아 조정 가능성 존재.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, VIX 상승으로 단기 중립

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 11% (74건) · GPT 5% (82건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	75	+18.3%	1M +18.3% · 60일선 -7.0% · 뉴스 15건·
2차전지	높음	포스코퓨처엠	74	+16.9%	1M +16.9% · 60일선 +14.5%
바이오	보통	유한양행	63	-5.0%	1M -5.0% · 60일선 +4.0%
자동차	보통	기아	56	-7.3%	1M -7.3% · 60일선 -8.2%
플랫폼	보통	NAVER	60	-5.3%	1M -5.3% · 60일선 -2.2%
금융	참고	메리츠금융지주	74	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 +9.9%
미국테크	참고	애플	67	+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% 기록, PPI 상승과 유가 상승이 금리 인상 재평가 유발
- [국제 유가 100달러 돌파]: WTI 4.76% 상승, 지정학적 공급 우려와 인플레이션 압력 동시 작용
- [반도체 섹터 약세]: 필라델피아 반도체 -1.84%, 엔비디아·마이크론 하락이 국내 대형주에 전이
- [환율 변동성]: 원달러 1,345.73원(+0.47%), 달러 인덱스 98.91로 소폭 상승하며 수입 물가 부담 가중
- [한국 증시 차별화]: 코스피 7,033.92(-0.25%) vs 코스닥 836.92(+0.79%), 2차전지 일부 반등
- [인플레이션 지표]: 근원 CPI 2.79%, PPI 상승세 재확인으로 연준 정책 경로 불확실성 확대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 -0.44%, 나스닥 -0.47%, 반도체 대형주 중심으로 4거래일 연속 하락 - 채권/금리: 10년물 4.92%, 2년물 4.43%, 장단기 스프레드 0.39%p로 축소되며 긴축 우려 반영 - 달러/환율: 달러 인덱스 98.91(+0.18%), 원달러 1,345.73원으로 수입 물가 압력 확대 - 원자재: WTI 100.67달러(+4.76%), 금 4,409달러(-0.96%)로 금리 상승에 가격 하락 - 국내 시장: 코스피 7,033.92(-0.25%), 코스닥은 반도체 외 일부 종목 반등으로 소폭 상승	[유가 추가 상승]: 중동 지정학 리스크 확대 시 110달러 돌파 가능 (발생확률: 중, 충격: 대) [미 금리 5% 돌파]: 10년물 금리 상승이 기술주 밸류에이션 압박으로 이어질 수 있음 (발생확률: 상, 충격: 대) [반도체 수요 둔화]: AI 투자 속도 조절 시 HBM 중심 실적 전망 하향 조정 위험 (발생확률: 중, 충격: 중) [원달러 추가 상승]: 1,360원 상회 시 수입 물가와 외국인 자금 유출 압력 동시 발생 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장을 지배하는 내러티브는 ‘고유가와 PPI 상승이 동시에 나타나면서 연준의 금리 인상 가능성을 재부각’하는 것이다. - 시장이 간과하기 쉬운 리스크는 유가 상승이 단순한 일회성 충격이 아니라 2025년 상반기까지 인플레이션 경로를 상향 이동시킬 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 10년물 금리가 5%에 근접하면서 이미 가격에 상당 부분 반영된 ‘매파적’ 기대가 실제 FOMC에서 완화된 여지가 있다는 점이다. - 단기(1주) 관점에서는 유가와 금리 변동성에 따른 기술주 조정이 이어질 가능성이 높다. - 중기(1달) 관점에서는 반도체 실적 모멘텀과 AI 투자 흐름이 유지되는 한, 조정 후 재매수 여력이 존재한다. - VIX가 17.15까지 상승한 것은 아직 패닉 수준은 아니지만, 추가 상승 시 변동성 헤지 수요가 증가할 수 있다. - 원엔 환율이 8.71원 수준에서 안정된 것은 엔화 약세가 일단락됐을 가능성을 시사한다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 정유·에너지, 손해보험 ► Neutral 2차전지, 자동차 ▼ Underweight - 반도체, AI 소프트웨어

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Global Bond Selloff Sends 10-Year Treasury Yields to Cusp of 5%	Bloomberg	35.5	
2	US Pretty Far From 'Liz Truss Moment': Herr	Bloomberg	28.2	
3	KR 코스피, 하락 출발해 7,000선 내줘…코스닥도 1.5% 내려(종합)	연합뉴스	28.0	
4	US Asian Stocks, Bonds to Drop on Oil, Inflation Woes: Markets Wrap	Bloomberg	26.4	
5	KR 브렌트유 105달러 돌파…고금리·고유가 이중 포위	서울경제	25.9	
6	US Gold Holds Drop as Rising Oil, Inflation Bolster Rate-Hike Bets	Bloomberg	25.5	
7	US US Producer Prices Rise Most in Three Months on Energy Surge	Bloomberg	23.7	
8	US EURUSD Technicals: The EURUSD bounces and retraces the declines from the PPI	Forexlive	23.4	
9	KR “삼전닉스 빈틈 노렸다” CXMT 질주	한국경제	23.2	
10	KR [AI MY 증시전망] 뉴욕증시 4거래일 연속 하락…외인 수급·유가·美 CPI ...	newspim.com	22.9	
11	KR 7000선 무너진 코스피…유가·금리 쇼크에 반도체주 급락	아이뉴스24	22.2	
12	KR 엔비디아와 팔란티어, AI 연합군 결성…고유가 2029년까지 간다?[박신영...	한국경제	22.2	
13	KR [증시전략] 유럽 금리인상 이어 FOMC 회의 앞두고 국채금리 급등	SBS	22.2	
14	KR 포스코기술대, AI 융합대학으로…교과 45% 'AI 과목' 채운다	서울경제	21.4	
15	KR 코스피, 유가 100달러·美금리 급등에 6840선 밀려…코스닥도 1.51%↓	pinpointnews.co.kr	21.4	

다음 거래일 체크포인트

미국 9월 CPI 및 근원 CPI 발표 수치
FOMC 위원 발언 및 금리 인상 기대 변화
WTI 유가 100달러 지지 여부 및 브렌트유 움직임
엔비디아·TSMC 등 글로벌 반도체 공급망 뉴스
외국인 코스피 순매수 지속 여부
미 30년물 국채 입찰 결과 및 수요 확인

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