

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 11일 (금)

생성: 2026.09.11 22:04 KST

TODAY [야간] 고유가·미 CPI 대기 속 국채 금리 5% 근접, 아시아 증시 압박

30

10

26.9

22:04

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(63) | 반도체(51) | 에너지(49) | 지정학(45) | 금리·채권(39)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 4.92%까지 상승하며 5% 돌파를 앞두고 있으며, WTI 유가가 100달러를 상회하면서 인플레이션 재가속 우려가 시장 전반을 지배하고 있다.
- 필라델피아 반도체 지수가 1.84% 하락하고 엔비디아·마이크론 등 AI 관련 대형주가 동반 약세를 보이면서 반도체·테크 섹터 중심으로 위험자산 회피 심리가 확산되고 있다.
- 달러 인덱스와 원달러 환율이 동반 상승하는 가운데, 한국 증시는 코스피 7,000선 이탈과 코스닥 반등 시도 사이에서 뚜렷한 방향성을 상실한 채 관망세가 이어지고 있다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	70	Buy	75	55	-	-	RSI 52 — 정상 범위
SK하이닉스	67	Buy	50	55	-	-	RSI 62 — 정상 범위
현대자동차	55	Hold	-	55	-	-	
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	-	-	
엔비디아	37	Watch	-	37	28.2	+50.1%	PER 28.2x — 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 42/Bear 28 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장 속 탐욕 심리가 지속되고 있음.
Grok	중립	55%	30/45/25	균형 국면에 중립 모멘텀 지속

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	73	+20.5%	1M +20.5% · 60일선 -5.3% · 뉴스 13건·
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 CPI 대기]: 8월 미국 물가 지표 발표를 앞두고 채권 매도세가 심화되며 10년물 금리가 5%에 근접
- [고유가 충격]: WTI 100달러 돌파로 에너지 가격이 인플레이션과 Fed 긴축 기대를 동시에 자극
- [반도체 약세]: HBM 수요 집중에도 불구하고 PPI 상승과 금리 상승으로 AI·반도체 밸류에이션 압박
- [중국 HBM 추격]: CXMT 등 중국 업체가 범용 D램 시장에서 점유율 확대하며 한·미·대만 경쟁 심화
- [국내 금리 전이]: 국고채 3년물리 4%를 돌파하며 한은 추가 긴축 가능성 재부각
- [환율 변동성]: 원달러 1,345원대 진입으로 수입 물가 상승 압력 확대

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P 500과 나스닥이 각각 0.44%, 0.47% 하락하며 4거래일 연속 약세, 반도체 대형주 중심 매도
- 채권/금리: 미 10년물 4.92%, 2년물 4.43%로 급등, 장단기 스프레드 0.39%p로 축소
- 달러/환율: 달러 인덱스 98.91, 원달러 1,345.73원으로 상승 전환, 원엔은 소폭 하락
- 원자재: WTI 100.67달러(+4.76%), 금 4,409달러(-0.96%)로 유가 강세·금 약세 분화
- 국내 시장: 코스피 7,033.92pt(-0.25%), 코스닥 836.92pt(+0.79%)로 지수별 온도차 뚜렷

리스크 요인

- [유가 추가 급등]: 중동 지정학 리스크 재부각 시 WTI 110달러대 진입 가능 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [CPI 서프라이즈]: 근원 CPI 3% 상회 시 5% 금리 돌파와 증시 급락 동반 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [중국 HBM 저가 공세]: CXMT 양산 확대로 HBM 가격 하락 압력 장기화 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [환율 급변동]: 원달러 1,370원 돌파 시 수입 물가·외국인 자금 유출 동시 발생 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배하는 내러티브는 '고유가+구조적 인플레이션'으로 인한 Fed 추가 긴축 가능성이다. - 시장이 간과하는 리스크는 PPI 상승이 단순 에너지 일시적 요인이 아니라 근원 물가까지 전이될 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 단기 금리 급등이 이미 상당 부분 선반영된 만큼, CPI 서프라이즈 여부에 따라 변동성이 크게 확대될 수 있다는 것이다. - 단기(1주)로는 미 CPI 결과와 FOMC 회의 전까지 관망 우위의 흐름이 예상되며, 금리와 유가 레벨 확인이 우선이다. - 중기(1달)로는 AI·반도체 실적 시즌과 중국 HBM 공급 확대 여부가 새로운 변수로 부상할 전망이다. - VIX 17선 회복과 하이일드 스프레드 확대는 아직 본격적인 리스크 오프 국면은 아니라는 신호로 해석된다. - 실질 GDP 성장을 둔화에도 불구하고 노동시장 지표가 양호하게 유지되는 점은 Fed의 정책 여지를 좁히는 요인이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight 에너지(고유가 수혜), 방산(지정학 리스크)	► Neutral 2차전지, 자동차	▼ Underweight 성장주·반도체(고금리·밸류에이션 압박)
--	--	--

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US US Inflation Print on Deck, Bond Selloff Intensifies	Bloomberg	47.3
2	US BNP Paribas Says Warsh Can Prove Credibility With Rate Hike	Bloomberg	45.5
3	US Scott Bessent 'May Have Overplayed His Hand'	Bloomberg	39.1
4	US Few Places to Hide as Bond Selloffs Continue	Bloomberg	36.4
5	US Bonds Selloff Pushes 10-Year Treasury Yield Closer to 5%	Bloomberg	35.5
6	US Global Bond Selloff Sends 10-Year Treasury Yields to Cusp of 5%	Bloomberg	35.5
7	KR [정인호 객원기자칼럼] 피지컬 AI전략, 데이터 공유가 필수적	EEKLY.hankooki.com	29.3
8	US Pretty Far From 'Liz Truss Moment': Herr	Bloomberg	28.2
9	KR 코스피, 하락 출발해 7,000선 내줘...코스닥도 1.5% 내려(종합)	연합뉴스	28.0
10	US Asian Stocks, Bonds to Drop on Oil, Inflation Woes: Markets Wrap	Bloomberg	26.4
11	US What are the main events for today?	Forexlive	26.0
12	KR 브렌트유 105달러 돌파...고금리·고유가 이중 포위	서울경제	25.9
13	US Gold Holds Drop as Rising Oil, Inflation Bolster Rate-Hike Bets	Bloomberg	25.5
14	KR 주문 쏟아지는 중국산 AI칩... HBM 부족에 가격 급등	조선비즈	25.1
15	US US Producer Prices Rise Most in Three Months on Energy Surge	Bloomberg	23.7

다음 거래일 체크포인트

미국 8월 CPI 및 근원 CPI 발표 (예상치 대비 상회 여부)

미 10년물 금리 5% 돌파 시도 모니터링

WTI 유가 100달러 지지 여부 및 브렌트 105달러 재돌파 가능성

엔비디아·마이크론 주가 반등 여부와 필라델피아 반도체 지수 방향

코스피 7,000선 재탈환 시도와 외국인 수급 변화

국고채 3년물 4% 상회 지속 여부 및 한은 정책 발언

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