

## H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 12일 (토)

생성: 2026.09.12 07:32 KST

2026년 09월 12일 (토)

생성: 2026.09.12 07:32 KST

TODAY 미 CPI 상회로 금리인상 기대 재부각, 미 증시 반등 속 국내 증시 외인 매도 압력

30

10

## 16.9

07:32

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률     | 구분 |
|------------|------------|---------|----|
| 코스피        | 6,909.91pt | ▼1.76%  |    |
| 코스닥        | 820.64pt   | ▼1.95%  |    |
| S&P 500    | 7,672.10pt | ▲1.06%  |    |
| 나스닥        | 26,403pt   | ▲1.23%  |    |
| 필라델피아 반도체  | 11,889pt   | ▲2.37%  |    |
| VIX (공포지수) | 15.81pt    | ▼11.38% |    |
| 달러 인덱스     | 99.09pt    | ▼0.06%  |    |
| 미국 10년물 금리 | 4.93%      | ▼0.20%  |    |
| KODEX 200  | 109,500원   | ▼2.11%  |    |
| KODEX 반도체  | 128,900원   | ▼5.86%  |    |
| KODEX 2차전지 | 14,895원    | ▼3.06%  |    |
| 삼성전자       | 259,500원   | ▼3.53%  |    |

## 오늘의 테마

AI·테크(112) | 전기차·배터리(60) | 에너지(57) | 반도체(39) | 지정학(37) | 금리·채권(37)

## Executive Summary

- 미국 8월 Core CPI가 예상 상회하면서 Fed의 9월 금리인상 확률이 86%까지 상승했다. 10년물 국채금리가 4.93%까지 오르며 장기물 중심으로 금리 상승 압력이 확대됐다.
- S&P500과 나스닥은 각각 1.06%, 1.23% 반등했으나, 국내 증시는 외국인 순매도(삼전·하니스 합계 5.2조)로 코스피 -1.76%, 코스닥 -1.95% 동반 하락했다.
- AI·반도체 관련 미국 장비·서버주 강세가 두드러진 반면, 한국 메모리주는 HBM 수요 재편 우려와 고금리 부담이 동시에 작용하며 상대적 약세를 보였다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +1.1% · 나스닥 +1.2% · ★필라델피아 반도체 +2.4%

필라델피아 반도체 +2.4% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.93%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1340) → 외국인 수급에 우호적

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목 | 점수 | 등급 | 기술 | 뉴스 | PER | 업사이드 | 핵심 근거 |
|----|----|----|----|----|-----|------|-------|
|----|----|----|----|----|-----|------|-------|

|          |    |            |    |    |      |        |                   |
|----------|----|------------|----|----|------|--------|-------------------|
| 엔비디아     | 87 | Strong Buy | -  | 87 | 28.2 | +50.1% | PER 28.2x — 정상 범위 |
| 삼성전자     | 60 | Hold       | 75 | 22 | -    | -      | RSI 52 — 정상 범위    |
| SK하이닉스   | 57 | Hold       | 50 | 23 | -    | -      | RSI 62 — 정상 범위    |
| 현대자동차    | 52 | Hold       | -  | 52 | -    | -      |                   |
| LG에너지솔루션 | 50 | Hold       | -  | 50 | -    | -      |                   |
| 삼성바이오로직스 | 50 | Hold       | -  | 50 | -    | -      |                   |
| NAVER    | 50 | Hold       | -  | 50 | -    | -      |                   |
| 기아       | 50 | Hold       | -  | 50 | -    | -      |                   |
| 셀트리온     | 50 | Hold       | -  | 50 | -    | -      |                   |
| TSMC     | 50 | Hold       | -  | 50 | 32.5 | +27.5% | PER 32.5x — 정상 범위 |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>32/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 38/Base 47/Bear 15 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

| 모델   | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                         |
|------|----|-----|----------------|----------------------------|
| GPT  | 중립 | 65% | 40/50/10       | AI-테크와 반도체가 강세를 보일 것으로 예상. |
| Grok | 중립 | 55% | 35/45/20       | 미국 강세·VIX 하락 속 균형 국면 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 | 78 | +20.5% | 1M +20.5% · 60일선 -5.3% · 뉴스 12건· |
| 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 | 현대차    | 62 | -6.0%  | 1M -6.0% · 60일선 -11.0% · 뉴스 2건·부 |
| 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 | +9.9%  | 1M +9.9% · 60일선 +6.1%            |

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

핵심 이슈 요약

- 미 Core CPI 상회: 8월 근원 CPI 2.76%로 예상 상회, Fed 9월 25bp 인상 가능성 급부상
- 미 국채금리 급등: 10년물 4.93%, 2년물 4.56%로 19년래 최고치 근접, 장단기 스프레드 축소
- 외인 매도 집중: 삼성전자·SK하이닉스 이틀간 5.2조 순매도, KODEX 반도체 -5.86% 급락
- AI 하드웨어 차별화: Dell·HPE 등 서버·장비주 강세 vs 한국 메모리주 상대 약세
- 유가·인플레이션 연계: WTI 99.4달러대 유지, 중동 지정학 리스크가 금리 상승 압력 가중

• VIX 급락: 15.81(-11.38%)로 변동성 축소, 위험자산 선별적 반등 환경 조성

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 미국 증시: Core CPI 상회에도 기술주 중심 반등, S&amp;P500·나스닥 모두 플러스 전환</li><li>• 채권/금리: 10년물 4.93%까지 상승, 금리인상 기대와 재정 우려가 동시에 반영</li><li>• 달러/환율: 달러인덱스 99.09로 소폭 하락, 원달러 1,340.21원(-0.67%) 약세 완화</li><li>• 원자재: WTI 3.7% 하락했으나 99달러대 유지, 금은 1.57% 상승하며 안전자산 선호</li><li>• 국내 시장: 외인 매도 집중으로 반도체·2차전지 동반 약세, 지수 하락폭 확대</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 금리 급등 지속: 10년물 5% 돌파 시 기업 투자 위축 (발생확률: 상, 충격: 대)</li><li>• 외인 매도 가속: CPI 후속 지표에 따라 삼전·하닉스 추가 매도 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)</li><li>• 유가 재상승: 중동 지정학 악화 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 중)</li><li>• AI 수요 재편: 중국 저가 AI 모델 확산으로 HBM 수요 구조 변화 (발생확률: 중, 충격: 중)</li></ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>- 오늘 시장 지배 내러티브는 '예상 상회한 CPI로 인한 Fed 금리인상 재부각'이다. - 시장이 간과하는 리스크는 10년물 금리가 5%에 근접하면서 기업 자금조달 비용이 급격히 상승할 수 있다는 점이다. - 특히 오라클 회사채 금리가 8%에 육박한 사례는 AI 투자 확대가 결국 고금리 환경에서 제약될 수 있음을 시사한다. - 역발상 포인트는 미국 서버·장비주 강세가 한국 HBM 수요로 직결되지 않을 가능성이다. - 단기(1주)로는 금리 상승 압력과 외인 매도가 지속되며 국내 증시 변동성이 높을 전망이다. - 중기(1달)로는 CPI 추이와 FOMC 결정에 따라 AI 관련 실적 모멘텀과 금리 부담 간 균형이 관건이 될 것이다.</p> |

| 섹터 단기 전망                                                  |                                          |                                                        |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <div>▲ Overweight</div> <div>• AI 서버·장비, 미국 기술 하드웨어</div> | <div>► Neutral</div> <div>• 에너지, 금</div> | <div>▼ Underweight</div> <div>• 한국 메모리 반도체, 2차전지</div> |

| 주요 기사 TOP 15 |                                                                                      |             |      |
|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|
| #            | 제목                                                                                   | 출처          | 점수   |
| 1            | US US Core CPI Tops Forecasts, Bolstering Case for Rate Hike                         | Bloomberg   | 30.0 |
| 2            | KR 오라클 회사채 금리 8% 육박...AI 열풍 뒤흔드는 '자금조달 경고등' [김...                                    | 한국경제        | 24.1 |
| 3            | KR FOMC 코앞 확인된 끈적한 美물가...9월 금리인상 확률 86%까지 쏙(종합)                                      | 연합뉴스        | 21.8 |
| 4            | KR 유가·물가 압박에... 美 국채금리 급등                                                            | 조선비즈        | 20.4 |
| 5            | KR 외국인 '삼전닉스' 이틀간 5.2조 팔았다...美 CPI 뒤 나스닥 1.3% 반등                                     | greened.kr  | 20.0 |
| 6            | US investingLive Americas FX news wrap 11 Sept: US CPI raises odds for Fed rate hike | Forexlive   | 19.5 |
| 7            | KR 반도체 ETF에도 급이란 게 있습니다...HBM 넘어 613% 오른 낸드株                                         | 매일경제        | 19.3 |
| 8            | US Bill Dudley Expects Fed to Raise Rate by 25 Bps                                   | Bloomberg   | 19.1 |
| 9            | US Why Dell and HPE were the S&P 500's top-performing stocks today                   | MarketWatch | 17.9 |
| 10           | US Stocks, Bonds Rise as US Core CPI Tops Forecasts Bolstering Case for a Rate Hike  | Bloomberg   | 17.3 |
| 11           | KR 오픈AI '아스트라' 열풍...반도체 시장 판도 변화 예고                                                  | ziksir.com  | 17.2 |
| 12           | US Apple's Always-Listening Watch AI Tool Could Pose Legal Risks for Users           | Bloomberg   | 16.4 |
| 13           | KR 'AI 중앙은행' 엔비디아, 과연 그 대출은 건전할까? [PADO]                                             | 머니투데이       | 16.3 |
| 14           | KR 걸프국·이란 직접 담판에 유가 진정...뉴욕 증시, 저가매수에 5일만에...                                        | 서울경제        | 16.1 |
| 15           | KR '몸값 2조 달러' 엔트로픽 상장 임박...증시 블랙홀 되나                                                 | ebn.co.kr   | 15.7 |

| 다음 거래일 체크포인트 |
|--------------|
|--------------|

9월 FOMC 금리인상 확률 변동 추이  
미국 9월 PPI 및 Michigan 소비자심리 지수  
외국인 삼성전자·SK하이닉스 매매 동향  
WTI 유가 100달러 재돌파 여부  
미 10년물 국채금리 5% 돌파 시도  
엔비디아·AMD 등 AI 관련 후속 실적 반응

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