

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 13일 (일)

생성: 2026.09.13 07:32 KST

TODAY FOMC 앞 유가·금리 복합압력 속 AI 반도체 모멘텀 시험대

30

10

18.1

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,909.91pt	▼1.76%	
코스닥	820.64pt	▼1.95%	
S&P 500	7,656.98pt	▲0.86%	
나스닥	26,333pt	▲0.96%	
필라델피아 반도체	11,824pt	▲1.81%	
VIX (공포지수)	15.84pt	▼11.21%	
달러 인덱스	99.12pt	▼0.03%	
미국 10년물 금리	4.97%	▲0.63%	
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(111) | 전기차·배터리(60) | 지정학(42) | 반도체(42) | 에너지(41) | 금리·채권(41)

Executive Summary

- 미국 증시는 AI·빅테크 주도 상승을 이어갔으나, 에너지 가격 상승에 따른 인플레이션 재점화 우려로 연준의 매파적 스탠스가 강화되는 모습이다. S&P500과 나스닥이 각각 0.86%, 0.96% 상승하며 필라델피아 반도체 지수도 1.81% 올랐다.
- 국내 증시는 전주 반도체 반등에도 불구하고 유가 100달러와 미국 10년물 금리 5% 근접이라는 이중 부담에 밀려 코스피가 1.76% 하락했다. FOMC를 앞두고 변동성 확대가 불가피한 국면이다.
- 지정학적 리스크와 에너지 가격 상승이 물가 상방 압력을 키우면서 한은의 선제적 금리 인상 기대가 재부각되고 있으며, 채권금리 상승이 국내 증시 전반에 부담으로 작용하고 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.9% · 나스닥 +1.0% · ★필라델피아 반도체 +1.8%

필라델피아 반도체 +1.8% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(4.97%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1341) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

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

삼성전자	80	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 52 — 정상 범위
SK하이닉스	78	Buy	50	90	-	-	RSI 62 — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	27.6	+50.1%	PER 27.6x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	18	Avoid	-	18	31.5	+27.2%	PER 31.5x — 정상 범위

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

투자 리스크 26/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 43/Bear 25 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 AI-테크가 주목받고 있음.
Grok	중립	55%	35/45/20	미 증시 강세·VIX 급락 속 코스피 균형

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	77	+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	마이크로소프트	65	+0.8%	1M +0.8% · 60일선 +12.8% · 뉴스 1건·중

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

핵심 이슈 요약

- FOMC 금리 결정: 에너지 주도 인플레이션으로 매파적 결과 가능성 확대, 시장 변동성 촉발 예상
- 유가 100달러 돌파: 중동 지정학 리스크 지속으로 물가 상방 압력 강화, 국내 수입물가 부담
- AI·반도체 모멘텀: HBM 수요 확대 기대 지속되며 삼성전자·SK하이닉스 중심으로 지지선 형성
- 미국 10년물 금리 4.97%: 장기금리 급등으로 빅테크 투자 여력 축소 우려, 밸류에이션 압박
- 원·달러 환율 1,341원: 유가 상승과 금리 차이로 1,350원대 재접근 가능성 대두

- BOJ 금리 인상 예고: 18일 BOJ 결정이 글로벌 유동성에 미칠 영향 주목

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: AI·반도체 중심 상승세 유지, 인플레이션 데이터에도 불구하고 기술주 강세 지속
- 채권/금리: 미국 10년물 4.97%까지 상승하며 장기금리 압력 확대, 한·미 채권금리 동반 상승
- 달러/환율: 달러인덱스 99.12로 안정, 원·달러는 유가 충격으로 1,340원대 후반 재상승 압력
- 원자재: WTI 100.05달러로 고공행진 지속, 금은 4,366달러로 안전자산 수요 반영
- 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 하락, 반도체 개별 종목은 AI 기대에도 유가·금리 충격에 약세

리스크 요인

- 지정학적 유가 충격: 중동 긴장 재격화로 110달러 돌파 시 국내 물가·경상수지 동시 악화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- FOMC 매파 서프라이즈: 금리 동결 또는 점도표 상향 조정 시 장기금리 추가 상승 (발생확률: 상, 충격: 대)
- AI 투자 피크아웃: 빅테크 데이터센터 투자 둔화 시 HBM 수요 전망 하향 조정 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 원·달러 급등: 1,350원 상회 시 외국인 자금 유출 가속화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 성장 기대 vs 에너지·금리 복합충격'의 대립이다. 반도체주가 단기 반등했으나 유가와 장기금리가 동시에 5%대에 근접하면서 매크로 변수가 기술주 모멘텀을 압도하는 양상이다. - 시장이 간과하는 리스크는 FOMC 이후 나타날 수 있는 'higher for longer' 시나리오의 재확인이다. 에너지 가격 상승이 근원물가를 끌어올릴 경우 연준의 금리 인하 기대가 크게 후퇴할 수 있다. - 역발상 포인트는 HBM4 경쟁력 격차다. SK하이닉스의 기술 우위가 확인될 경우 실적 차별화가 나타날 가능성이 있다. - 단기(1주)로는 FOMC 결과에 따른 변동성 확대가 불가피하며, 중기(1달)로는 AI 인프라 투자 확대가 지속되는 한 반도체 중심 회복이 가능할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체·AI (HBM 수요 지속 기대)

► Neutral

- 자동차·조선 (실적 기반 접근)

▼ Underweight

- 2차전자·소비재 (금리·유가 부담)

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 코스피 반등 이끈 삼전·SK하닉...이번주 금리 '쌍고비' [증시전망대]	dt.co.kr	27.9
2	KR 유가 100달러·美금리 5% 눈앞...FOMC가 '7000피' 안착 시험대[선데이머...	서울경제	23.2
3	KR 설계·공정부터 팹까지...삼성·SK, 반도체 생태계 'AI 대전환'	조선비즈	22.3
4	US Energy Driven Inflation Complicates Fed Rate Call	Bloomberg	21.8
5	KR 채권시장 덮친 '유가 쇼크'...한은의 선제적 인상, 방파제되나	연합뉴스	21.8
6	US Trump's Foes Find Common Ground at Modi's New Delhi Summit	Bloomberg	20.9
7	KR 샌디스크, 한국 엔지니어 채용...낸드로 변진 반도체 인재 쟁탈전	연합뉴스	20.7
8	KR 유가 등 중동 악재에 눌린 코스피, 美 FOMC 금리결정 주시	연합뉴스	20.7
9	KR 미 연준 금리 올릴까 긴장 고조...당국, F4 회의 등 대응 착수	연합뉴스	20.7
10	KR [심층분석] "AI 피크아웃 우려 넘는다"...국내 증권가, 반도체·AI 밸류체...	thefairnews.co.kr	20.0
11	US US stocks today: US stocks end higher as strong inflation data cements rate-hike b	The Times of India	19.6
12	KR [더페어 돋보기] "하반기 증시 승부처는 실적"...증권가, 반도체·AI 밸류...	thefairnews.co.kr	19.3
13	KR [주간증시전망] 유가 100달러·美 10년물 금리 5% 돌파... FOMC도 대기	조선비즈	18.6
14	KR FOMC 앞둔 코스피, 금리·유가 부담... AI 기대감 주목 [주간증시전망]	조선비즈	18.6
15	KR S&P500 8250 전망...2027년 6500 조정 시나리오	tokenpost.kr	18.6

다음 거래일 체크포인트

9월 FOMC 금리 결정 및 점도표 발표
BOJ 통화정책회의 결과 (18일)
WTI 유가 100달러선 유지 여부
미국 10년물 금리 5% 돌파 여부
삼성전자·SK하이닉스 외국인 수급 동향
한은·금융당국 F4 회의 결과

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