

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 14일 (월)

생성: 2026.09.14 07:32 KST

TODAY FOMC 앞둔 금리 5% 근접과 AI 우려로 아시아 증시 차별화

30

10

18.3

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	99.09pt	▼0.05%	
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(105) | 전기차·배터리(55) | 반도체(45) | 지정학(39) | 금리·채권(37) | 중국(33)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 4.97%까지 상승하며 Fed의 추가 긴축 기대가 재부각됐고, 이는 글로벌 위험자산 전반에 부담으로 작용했다.
- AI 개발 속도 둔화 우려가 제기됐으나 미국 반도체 지수는 1.81% 상승하며 AI 인프라 수요는 여전히 견고함을 확인했다.
- 유가가 100달러에 근접한 가운데 원화는 달러 대비 강세를 보였고, 국내 증시는 금리와 환율 요인에 동반 하락했다.

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(1342) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	27.6	+49.9%	PER 27.6x — 정상 범위
삼성전자	80	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 52 — 정상 범위

SK하이닉스	72	Buy	50	73	-	-	RSI 62 — 정상 범위
TSMC	52	Hold	-	52	31.6	+27.2%	PER 31.6x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	19	Avoid	-	19	-	-	

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 반도체와 AI-테크 주목.
Grok	중립	55%	35/40/25	S&P 상승·VIX 급락 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	79	+20.5%	1M +20.5% · 60일선 -5.3% · 뉴스 19건·
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	60	+9.9%	1M +9.9% · 60일선 +6.1%

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

핵심 이슈 요약

- [FOMC 금리 경로]: 10년물 금리 4.97% 돌파로 연준의 금리 인상 재점화 가능성이 부각되며 시장 변동성 확대
- [AI 개발 우려 vs 수요]: AI 칩 개발 속도 논란에도 불구하고 HBM·서버용 D램 수요는 지속 확대 전망
- [유가 100달러 재진입]: 중동 지정학 리스크와 공급 우려로 유가가 100달러에 근접하며 인플레이션 압력 재부각
- [중국 AI 모델 영향]: 중국 저가 AI 모델의 HBM 사용량 축소 소식으로 메모리 수요 전망에 일부 조정 압력
- [원화 강세 영향]: 원달러 환율 1,342원까지 하락하며 수출주 중심으로 실적 전망 하향 조정 움직임
- [반도체 자사주 매입]: 삼성전자·SK하이닉스 자사주 매입이 주가 하단 지지 요인으로 작용

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥이 금리 상승에도 불구하고 반도체 중심으로 상승 마감
- 채권/금리: 10년물 금리 4.97%까지 상승하며 장단기 스프레드 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 소폭 하락, 원달러는 1,342.40원으로 강세
- 원자재: WTI 3.07% 하락했으나 100달러대 유지, 금은 1.47% 상승
- 국내 시장: 코스피·코스닥 모두 1.7~2.0% 하락하며 반도체·2차전지 동반 약세

리스크 요인

- [금리 급등]: 10년물 금리 5% 상회 시 미국 기업 투자 위축 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [유가 재상승]: 100달러 돌파 시 인플레이션 재점화와 한은 정책 부담 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [중국 HBM 대체]: 저가 AI 모델 확산으로 HBM 수요 둔화 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [환율 변동성]: 원화 강세 지속 시 수출 기업 실적 전망 하향 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 'FOMC를 앞둔 금리 재상승'과 'AI 성장 속도에 대한 재평가'가 동시에 작용한 점이다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 10년물 금리가 5%를 상회할 경우 미국 기업들의 자본지출 둔화가 실제로 나타날 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 미국 증시에서 반도체가 강세를 보인 반면 국내 반도체는 환율과 중국 경쟁 이슈로 상대적으로 저평가된 상태라는 점이다. - 단기(1주)로는 FOMC 결과와 유가 움직임에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 AI 서버 수요가 여전히 견고하고 HBM 공급 부족이 지속되는 한 반도체 업종의 구조적 회복 흐름은 유지될 전망이다. - 다만 금리가 추가로 상승하거나 중국의 저가 AI 모델이 실제로 HBM 수요를 대체하는 증거가 나오면 조정 폭이 커질 수 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체 (HBM 수요 지속)

► Neutral

- IT 하드웨어, 자동차

▼ Underweight

- 2차전지, 바이오

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US US Stock Futures Fall on AI Warning, Oil Gains: Markets Wrap	Bloomberg	30.9
2	KR 유가 100달러·美 금리 5% 턱밑…美 FOMC 앞두고 한은 섀넌 복잡	뉴스1	29.3
3	KR [글로벌 주간 브리핑] 유가 100달러·中 수출 25% 급증…AI·자동차 판도...	olyo.co.kr	25.7
4	KR FOMC 앞둔 코스피 '금리 이후' 본다…반도체가 버팀목	ebn.co.kr	24.3
5	KR 7000선 다시 내준 코스피…이번주 '美 금리'에 쏠린 눈[주간 증시 전망...	서울경제	24.1
6	KR 삼성전자, 日 패키징 R&D 거점 문 열어…TSMC도 택한 '소부장 강국'	아이뉴스24	23.8
7	US Fed rate hikes won't bring down gas prices. Why the bond market is pushing for the	MarketWatch	23.2
8	KR "달러로 벌어 원화로 바꾸니..." 잘 나가던 K-반도체 발목 잡은 환율 급락	cbci.co.kr	21.4
9	KR [미리보는 증시재료] FOMC 금리 결정 주목…14일 KRX 애프터마켓 개장	newspim.com	21.4
10	US Dow Jones Futures: Fed Rate Hike Seen As Oil, Yields Pressure Stocks; Apple, Moder	Biztoc.com	20.8
11	KR 이번주 코스피, 7,000 문턱서 '힘겨루기'…FOMC·유가에 '촉각'	news2day.co.kr	18.6
12	KR "개발 속도 늦추자" 아우성에도... AI 서버 현장은 여전히 품귀다	g-enews.com	17.2
13	KR AI 서버값 인상, 엔비디아도 예외 아니었다!?	dailycar.co.kr	17.2
14	KR "전력·용수 다 드립니다" SK투자설에 불붙은 日 유치전 [현장클릭]	fnnews.com	17.2
15	KR [단독] 반도체 호황 덕에...정부 '한은 마통' 사용 43% 급감	kmib.co.kr	17.2

다음 거래일 체크포인트

미국 9월 FOMC 금리 결정 및 점도표
10년물 국채금리 5% 돌파 여부
WTI 유가 100달러 재진입 여부
엔비디아·퀄컴 등 AI 관련 추가 뉴스
중국 AI 모델 HBM 사용량 실제 데이터 확인
삼성전자·SK하이닉스 외국인 수급 동향

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