

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 15일 (화)

생성: 2026.09.15 07:33 KST

TODAY AI 둔화 우려와 금리 5% 돌파로 반도체 중심 급락

30

10

20.5

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,684.37pt	▼3.26%	
코스닥	806.79pt	▼1.69%	
S&P 500	7,627.42pt	▼0.37%	
나스닥	26,220pt	▼0.43%	
필라델피아 반도체	11,214pt	▼5.15%	
VIX (공포지수)	16.96pt	▲7.07%	
달러 인덱스	99.52pt	▲0.20%	
미국 10년물 금리	4.95%	▼0.40%	
KODEX 200	105,410원	▼3.74%	
KODEX 반도체	123,500원	▼4.19%	
KODEX 2차전지	14,535원	▼2.42%	
삼성전자	249,000원	▼4.05%	

오늘의 테마

AI·테크(120) | 전기차·배터리(69) | 반도체(48) | 에너지(46) | 금리·채권(45) | 지정학(42)

Executive Summary

- AI 개발 속도조절론이 확산되면서 필라델피아 반도체 지수가 5.15% 급락했고, 이는 글로벌 증시 전반의 기술주 매물을 유발했다.
- 미국 10년물 금리가 5%에 근접하며 Fed의 추가 긴축 가능성이 부각됐고, 이는 고밸류 성장주에 직접적인 압력으로 작용했다.
- 국제유가 상승과 함께 인플레이션 재점화 우려가 겹치면서 VIX가 7% 상승하며 변동성 확대 국면으로 전환됐다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	54	Hold	75	22	-	-	RSI 45 — 정상 범위
SK하이닉스	52	Hold	50	22	-	-	RSI 51 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	

현대자동차	23	Avoid	-	23	-	-	
엔비디아	19	Avoid	-	19	27.6	+55.1%	PER 27.6x — 정상 범위
TSMC	19	Avoid	-	19	31.9	+31.9%	PER 31.9x — 정상 범위

점수 = 기술적25% · 뉴스20% · 감성20% · 가격15% · 애널리스트10% · 여닝10% (데이터 없는 항목은 제외 후 재정규화)

투자 리스크 35/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 46/Bear 22 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성.
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락에도 균형 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 14%(78건) · GPT 5%(86건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	71	+13.1%	1M +13.1% · 60일선 +10.8%
2차전지	높음	삼성SDI	76	+9.2%	1M +9.2% · 60일선 +11.5%
바이오	보통	유한양행	63	-4.1%	1M -4.1% · 60일선 +4.2%
자동차	보통	기아	64	-9.6%	1M -9.6% · 60일선 -8.9%
플랫폼	보통	크래프톤	65	-9.6%	1M -9.6% · 60일선 -7.9%
금융	참고	메리츠금융지주	75	+11.3%	1M +11.3% · 60일선 +11.8%
미국테크	참고	애플	61	+9.1%	1M +9.1% · 60일선 +6.1%

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

핵심 이슈 요약

- AI 속도조절론: AI 리더들의 개발 둔화 발언이 반도체 수요 전망을 약화시키며 엔비디아·SK하이닉스 등 핵심 종목 동반 하락
- 미 10년물 금리 5% 접근: 장기금리 상승이 할인율을 높여 기술주 밸류에이션 압박, Fed 금리 인상 기대 강화
- 유가 100달러 상회: 에너지 가격 상승이 인플레이션 재점화 요인으로 작용하며 실질금리 상승 압력
- 한국 반도체주 직격: 삼성전자 -4.05%, SK하이닉스 -6.35% 기록하며 코스피 3.26% 하락 주도
- 달러 강세 전환: DXY 99.52로 상승하며 신흥국 통화와 위험자산 동반 약세
- G7 중앙은행 긴축 압력: Warsh 발언을 앞두고 Fed뿐 아니라 주요국 금리 인상 기대 동시 확대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: AI·반도체 중심으로 S&P500과 나스닥 동반 하락, 특히 필라델피아 반도체 지수 낙폭 확대 - 채권/금리: 10년물 금리 4.95% 수준에서 5% 돌파 시도, 2년물 대비 장단기 스프레드 축소 - 달러/환율: DXY 소폭 상승하며 원/달러 1,347.34원으로 0.47% 상승, 원/엔은 소폭 하락 - 원자재: WTI 102.73달러로 상승세 유지, 금은 4,337.20달러로 소폭 하락하며 실질금리 영향 반영 - 국내 시장: 코스피·코스닥 모두 반도체 비중으로 인해 지수 하락 주도, 외국인·기관 동반 매도	- Fed 금리 인상 재개: 인플레이션 재점화 시 정책 전환 가능성 (발생확률: 상, 충격: 대) - AI 수요 실질 둔화: 개발 속도조절이 실제 주문 감소로 이어질 경우 (발생확률: 중, 충격: 대) - 유가 추가 상승: 100달러 상회 지속 시 인플레이션과 금리 동반 상승 압력 (발생확률: 중, 충격: 중) - 신중국 자금 유출: 달러 강세와 금리 상승이 동시에 진행될 경우 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 AI 성장 둔화 우려와 장기금리 상승이 동시에 작용한 전형적인 성장주 조정 국면이다. 시장 참여자들은 AI 수요가 구조적으로 둔화될 가능성을 과소평가하고 있으나, 실제로는 이미 진행 중인 설비투자 규모를 고려할 때 단기 수요 둔화만으로도 실적 전망이 충분히 후퇴할 수 있다. 간과되고 있는 리스크는 유가 상승이 인플레이션을 재점화할 경우 Fed가 금리 인상을 재개할 가능성이다. 역발상 포인트는 AI 관련 실질 수요가 여전히 강하다는 점이나, 이는 밸류에이션 프리미엄을 정당화하기에는 부족하다. 단기(1주)로는 금리와 AI 우려가 동시에 완화되지 않는 한 추가 조정 압력이 우세할 전망이며, 중기(1달)로는 FOMC 결과와 유가 추이에 따라 방향성이 결정될 가능성이 높다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 에너지(유가 상승 수혜)	► Neutral • 금융(금리 상승 영향 혼재)	▼ Underweight • 반도체·AI, 2차전지, 성장주 전반

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US AI Slowdown Fears Shake Wall Street	Bloomberg	30.9	
2	US S&P 500 Seen Dropping 10% on Fed Hikes, MRA Strategist Says	Bloomberg	28.2	
3	US Stocks Fall on AI Fears as 10-Year Yield Hits 5%	Bloomberg	25.5	
4	KR 슬금슬금… 환율 1340원대, 한은 '속도조절론'에도 변수	머니투데이	24.9	
5	KR AI CEO들 "속도조절" 외치는데…반도체 현장은 "물량 더 달라"	아이뉴스24	23.8	
6	KR [뉴욕증시] 'AI·금리·유가' 3악재, 반도체 '직격'…빅테크·SW주 '기'...	seoulfn.com	22.9	
7	US All Eyes on Warsh as Rate-Hike Fever Spreads Across G7	Bloomberg	22.8	
8	KR [증시전략] 美 10년물 국채금리 '마의 5%' 터치…시장 파장은?	SBS	22.2	
9	US Trump: AI will be the greatest economic development engine in history	Forexlive	22.1	
10	US Warsh's credibility is on the line this week as Trump policies put pressure on Fed	CNBC	21.8	
11	KR 미 국채 끝내 5% 돌파 '패닉'…SK하닉 7%·마이크론 6% 폭락, 3중 지뢰...	dt.co.kr	20.7	
12	US The Fed is likely to raise interest rates as inflation persists. What that means f	CNBC	20.3	
13	KR 코스피, 반도체 급락에 금리·유가 부담 '겹악재'	ebn.co.kr	20.0	
14	US AI Needs a Full Stop, Not a Slowdown: Parmy Olson	Bloomberg	20.0	
15	KR '美금리·유가·AI' 삼중고에 휘청… 코스피 3%대 하락	머니투데이	19.7	

다음 거래일 체크포인트
FOMC 위원 발언 및 금리 인상 기대치 변화 미국 10년물 금리 5% 돌파 여부

엔비디아·TSMC 등 글로벌 반도체 주가 반응

WTI 유가 100달러 상회 지속 여부

외국인 코스피 순매수 전환 여부

VIX 지수 20선 상향 돌파 가능성

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