

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 16일 (수)

생성: 2026.09.16 07:33 KST

TODAY Fed 금리 인상 베팅과 유가 급등으로 증시·채권 동반 압박

30

10

20.1

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,627.26pt	▼0.85%	
코스닥	812.41pt	▲0.70%	
S&P 500	7,587.25pt	▼0.43%	
나스닥	26,006pt	▼0.69%	
필라델피아 반도체	11,192pt	▲0.54%	
VIX (공포지수)	17.66pt	▲3.27%	
달러 인덱스	99.60pt	▲0.01%	
미국 10년물 금리	4.99%	▲0.67%	
KODEX 200	104,275원	▼1.08%	
KODEX 반도체	122,695원	▼0.65%	
KODEX 2차전지	14,885원	▲2.41%	
삼성전자	248,500원	▼0.20%	

오늘의 테마

AI·테크(125) | 전기차·배터리(58) | 반도체(53) | 금리·채권(52) | 지정학(40) | 에너지(40)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 2007년 이후 최고 수준까지 상승하며 Fed의 11월 FOMC에서 금리 인상 가능성이 시장에 강하게 반영되고 있다. 채권 매도세가 지속되면서 위험자산 전반에 하방 압력이 확대되는 양상이다.
- WTI 유가가 104달러를 상회하며 에너지 가격 상승이 인플레이션 재점화 우려를 키우고 있다. 특히 사우디 공급 차질 소식이 유가 상승을 주도하면서 글로벌 성장 기대를 약화시키고 있다.
- 국내 증시는 코스피가 0.85% 하락한 반면 코스닥은 0.70% 상승하며 차별화된 흐름을 보였다. 반도체 대형주는 약세를 보였으나 2차전지 섹터는 상대적으로 강세를 나타냈다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	52	Hold	75	22	-	-	RSI 41 — 정상 범위
SK하이닉스	50	Hold	50	22	-	-	RSI 50 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.0	+33.2%	PER 31.0x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	22	Avoid	-	22	-	-	
엔비디아	18	Avoid	-	18	26.7	+54.2%	PER 26.7x — 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 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재
Grok	중립	55%	30/45/25	균형 국면, 에너지 약강세 속 변동성 상승

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 14% (79건) · GPT 5% (87건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	68	+13.5%	1M +13.5% · 60일선 +9.6%
2차전지	높음	포스코퓨처엠	75	+11.0%	1M +11.0% · 60일선 +16.3%
바이오	보통	유한양행	64	-5.3%	1M -5.3% · 60일선 +4.4%
자동차	보통	기아	64	-14.0%	1M -14.0% · 60일선 -10.3%
플랫폼	보통	NAVER	61	-9.7%	1M -9.7% · 60일선 -0.8%
금융	참고	메리츠금융지주	72	+8.4%	1M +8.4% · 60일선 +6.9%
미국테크	참고	애플	68	+8.3%	1M +8.3% · 60일선 +5.4%

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

핵심 이슈 요약

- Fed 금리 인상 기대: 채권 트레이더들이 11월 FOMC 금리 인상을 90% 이상 가격에 반영하며 10년물 금리 5% 돌파를 견인
- 미 국채 금리 급등: 10년물 4.99% 기록, 2007년 이후 최고치 경신으로 글로벌 자산 배분에 부담
- 유가 100달러 돌파: WTI 104.65달러로 사우디 공급 리스크가 인플레이션 우려를 재점화
- AI 감속론 vs HBM 수요: AI 투자 속도 조절 논란 속에서도 HBM·반도체 패키지 기판 수요는 지속 확대
- 국내 반도체 수출 영향: 미국 금리·유가 동시 상승으로 삼성전자·SK하이닉스 변동성 확대
- 장단기 금리차 확대: 10Y-2Y 스프레드 0.33%p로 확대되며 경기 침체 신호보다는 정책 불확실성 반영

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 -0.43%, 나스닥 -0.69%로 금리·유가 부담에 하락. AI·반도체주는 일부 반등했으나 전반적 위험회피 심리 우세
- 채권/금리: 10년물 4.99%, 2년물 4.65%로 동반 상승. VIX 17.66(+3.27%)로 변동성 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 99.60으로 횡보, 원달러 1,360.78원(+1.09%)으로 원화 약세
- 원자재: WTI 104.65달러(+1.67%), 금 4,325.40달러(-0.45%)로 유가 강세·금 약세 분화
- 국내 시장: 코스피 6,627.26(-0.85%), 코스닥 812.41(+0.70%). 반도체 약세 속 2차전지 강세

리스크 요인

- Fed 정책 불확실성: FOMC 점도표 상향 시 금리 변동성 재확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 유가 추가 급등: 중동 공급 차질 확대 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 원화 급락: 1,360원대 상회 시 외국인 자금 유출 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)
- AI 투자 둔화: 빅테크 Capex 축소 시 HBM 수요 전망 하향 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장의 지배적 내러티브는 Fed의 추가 금리 인상 가능성과 이에 따른 실질금리 상승 압력이다. 채권 시장이 이미 인상을 가격에 반영하고 있다는 점에서 FOMC 당일 서프라이즈 가능성은 제한적이나, 점도표 상향 조정 여부가 관건이다. 시장이 간과하는 리스크는 유가 상승이 근원 CPI를 재차 자극할 경우 Fed의 정책 경로가 더 길어질 수 있다는 점이다. 역발상 포인트는 AI 감속론이 확산되는 가운데 HBM과 전력 인프라 관련 실수요는 오히려 구조적으로 확대되고 있다는 점이다. 단기(1주)로는 금리와 유가 변동성에 따른 조정 국면이 이어질 가능성이 높으나, 중기(1달)로는 실적 시즌을 앞두고 반도체·배터리 밸류체인 내 선별적 반등이 나타날 여지가 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 2차전지·배터리 (유가 상승 수혜 및 ETF 자금 유입)
- 반도체 (HBM 수요는 긍정적이나 금리 부담 상존)

► Neutral

- 특이사항 없음

▼ Underweight

- 성장주·고밸류 테크 (실질금리 상승에 가장 민감)

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Will Be 'Extremely Difficult' For The FOMC To Not Raise Rates Says Richards	Bloomberg	33.7
2	US Bond Market's 'Extreme' Short Counts on Fed to Deliver Rate Hike	Bloomberg	26.4
3	US Stocks Fall in Run-Up to Fed as Yields Stay High	Bloomberg	26.4
4	KR [기자수첩] 1조6000억 삼성 기술 中으로...산업스파이는 '간첩'일까	아이뉴스24	26.3
5	KR 美 국채금리 5%·유가 100달러 돌파...코스피, 연이틀 하락 압력	ebn.co.kr	25.0
6	US How many rate hikes are on tap? Wall Street hopes to connect the Fed's 'dots.'	MarketWatch	23.9
7	US Asian Stocks to Edge Higher as Traders Await Fed: Markets Wrap	Bloomberg	23.7
8	KR [속보]뉴욕증시, 유가·국채금리 급등에 하락...10년물 19년래 최고	이데일리	22.3
9	US Gold is starting to move on something a lot bigger than inflation	MarketWatch	21.7
10	KR 'AI 감속론'에도... ETF 출시는 '가속'	머니투데이	20.6
11	US Why a Federal Reserve rate hike could be a 'rare win' for your retirement money	MarketWatch	20.2
12	US US 10-Year Yield Rises to Highest Since 2007 as Fed Looms	Bloomberg	20.0
13	KR '마의 5%' 뚫린 美 국채금리... "실적株 중심 대응해야"	뉴스1	19.3
14	KR 유가 급등·美 연준 추가 인상 베팅 확산... 韓 국고채 1~10년물 일제히 ...	cbci.co.kr	19.3

15	US History Shows Fed Will Deliver Rate Hike Markets Have Locked In	Bloomberg	19.1
----	--	-----------	------

다음 거래일 체크포인트

- FOMC 금리 결정 및 점도표 발표
- 미국 10년물 금리 5% 재돌파 여부
- WTI 유가 105달러 상회 지속 여부
- 삼성전자·SK하이닉스 외국인 수급 동향
- VIX 지수 18선 상회 여부
- 원달러 환율 1,365원 돌파 여부

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