

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 17일 (목)

생성: 2026.09.17 07:33 KST

TODAY 연준 25bp 금리인상, 반도체 중심 위험자산 반등

30	10	21.5	07:33
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,717.97pt	▲1.37%	
코스닥	815.98pt	▲0.44%	
S&P 500	7,615.24pt	▲0.39%	
나스닥	26,180pt	▲0.77%	
필라델피아 반도체	11,374pt	▲1.77%	
VIX (공포지수)	16.69pt	▼3.02%	
달러 인덱스	99.69pt	▲0.03%	
미국 10년물 금리	4.96%	▼0.74%	
KODEX 200	106,365원	▲2.00%	
KODEX 반도체	127,700원	▲4.08%	
KODEX 2차전지	14,700원	▼1.24%	
삼성전자	253,500원	▲2.01%	

오늘의 테마

AI·테크(114) | 전기차·배터리(73) | 금리·채권(60) | 지정학(41) | 반도체(38) | 빅테크(25)

Executive Summary

- Fed가 2023년 이후 처음으로 기준금리를 25bp 인상하고 연내 추가 인상 가능성을 명시하면서 글로벌 긴축 재개 신호를 보냈다.
- 한국 증시는 반도체 중심으로 강세를 보이며 코스피 1.37%, SK하이닉스 4.08% 상승했으나, 2차전지는 약세를 기록했다.
- 미 10년물 금리는 4.96%로 하락했으나 장단기 스프레드는 축소됐고, VIX는 3% 하락하며 변동성 완화 국면을 나타냈다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.4% · 나스닥 +0.8% · ★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 하락(4.96%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	88	Strong Buy	-	88	-	-	
삼성전자	75	Buy	75	88	-	-	RSI 41 — 정상 범위

SK하이닉스	72	Buy	50	88	-	-	RSI 52 — 정상 범위
엔비디아	51	Hold	-	51	26.8	+53.7%	PER 26.8x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.0	+32.0%	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	-	-	

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

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

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 67% · 시나리오 Bull 40/Base 40/Bear 20 · 불일치 26% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	50/35/15	글로벌 증시 강세 및 VIX 하락으로 긍정적 모멘텀 지속.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕 심리가 우세함.
Grok	중립	55%	40/45/15	상승세 지속되나 균형 국면 유지

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 14% (80건) · GPT 4% (88건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	72	+28.1%	1M +28.1% · 60일선 +18.3%
2차전지	높음	포스코퓨처엠	75	+17.3%	1M +17.3% · 60일선 +15.7%
바이오	보통	유한양행	66	-2.9%	1M -2.9% · 60일선 +1.7%
자동차	보통	HL만도	65	-9.0%	1M -9.0% · 60일선 -0.8%
플랫폼	보통	NAVER	67	-7.1%	1M -7.1% · 60일선 -2.8%
금융	참고	메리츠금융지주	68	+6.7%	1M +6.7% · 60일선 +5.3%
미국테크	참고	애플	64	+8.8%	1M +8.8% · 60일선 +5.5%

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

핵심 이슈 요약

- [Fed 금리인상]: 25bp 인상 단행, 연내 추가 1회 전망. 인플레이션 재가속 우려가 정책 기조 전환의 배경.
- [반도체 강세]: 필라델피아 반도체지수 +1.77%, SK하이닉스·삼성전자 동반 상승. AI 데이터센터 수요 기대 지속.
- [한은 정책 부담]: Fed 긴축 전환으로 한국은행의 연내 추가 인상 가능성이 시장에서 재부상.
- [환율 움직임]: 원달러 1,367.60원(+0.34%), 원엔 8.80원(+0.37%). 수출기업 달러 매도와 금리 차이 영향.
- [유가 하락]: WTI 102.03달러(-2.62%). 공급 우려 완화와 수요 전망 하향이 동반 작용.
- [빅테크 AI 분화]: AI 투자 회수 논란 속 일부 기업은 경고음, 한국 HBM 공급사 영향 주시.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 +0.39%, 나스닥 +0.77%. 금리인상에도 AI·반도체 중심으로 상승 마감. - 채권/금리: 미 10년물 4.96%(-0.74%), 2년물 4.67%(+0.43%). 단기물 중심으로 금리 상승 압력. - 달러/환율: 달러인덱스 99.69(+0.03%), 원달러 소폭 상승. Fed 긴축 기대가 달러 지지. - 원자재: 금 +0.46%, WTI -2.62%. 금리는 안전자산 선호, 유가는 수요 우려 반영. - 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 상승. 반도체 강세가 지수 견인, 2차전지는 차별화 하락.	[추가 금리인상 속도]: Fed가 연내 한 번 더 인상할 경우 단기 금리 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 대) [AI 투자 회수 지연]: 빅테크의 AI Capex 회수 지연 시 HBM 수요 전망 하향 (발생확률: 중, 충격: 중) [한은 정책 미스매치]: Fed와 한은 간 금리 격차 확대 시 원화 약세 압력 재부상 (발생확률: 중, 충격: 중) [유가 재반등]: 지정학 리스크로 WTI가 100달러 상회할 경우 인플레이션 재점화 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- Fed의 금리인상 재개는 인플레이션 재가속 리스크를 시장에 재확인시킨 결정적 이벤트였다. - 시장이 간과하기 쉬운 부분은 연내 추가 인상 시그널이 단순한 점진적 긴축이 아니라, 2023년 이후 누적된 물가 압력을 본격적으로 되돌리려는 의지라는 점이다. - 역발상 포인트는 금리 상승에도 불구하고 AI 인프라 투자가 단기적으로는 인플레이션 압력을 더 키울 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 Fed 발언 해석 과정에서 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 반도체 중심의 구조적 수요가 금리 충격을 상쇄할 여지가 있다. - 다만 2차전지와 같이 금리 민감도가 높은 섹터는 추가 조정 압력이 지속될 수 있다. - 전체적으로 정책 불확실성이 높아진 만큼, 데이터 의존적 접근이 필요하다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체·AI 인프라	► Neutral • 대형 IT·금융	▼ Underweight • 2차전지·자동차

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Aggressive Rate Hike Bets Raise Stakes for Fed	Bloomberg	29.1	
2	US Fed Unanimously Raises Rates by a Quarter Point	Bloomberg	28.2	
3	US Fed Raises Rates as Warsh Bucks Trump to Contain Inflation	Bloomberg	28.2	
4	US Asian Stocks to Fall as Fed Hikes, Dollar Jumps: Markets Wrap	Bloomberg	26.4	
5	US Goldman Chief US Economist: Economy Isn't Overheating	Bloomberg	26.4	
6	US AI Buildout Hits Inflation as Fed Hikes Rates	Bloomberg	25.5	
7	US Analysis: How Trump could reignite the Fed independence fight after Warsh's rate h	CNBC	25.0	
8	KR 美 긴축 전환에 한은도 연내 추가 금리인상 가능성	연합뉴스	23.8	
9	US Highlights From Fed Chairman Warsh's News Conference	Bloomberg	23.7	
10	US Treasuries Hold Gains After Fed Boosts Rates, Forecasts More	Bloomberg	23.7	
11	US Zuckerberg, Huang Break With Industry Leaders on AI Warnings	Bloomberg	21.8	
12	US DoubleLine's Shinoda: I Think the 10-Year Goes Higher	Bloomberg	20.9	
13	US Fed Rate Hike Looms as Retail Sales Surge	Bloomberg	20.9	
14	KR “미국서 반도체 만들면 관세 면제한다”	dailycar.co.kr	20.7	
15	KR 140만원 절도는 징역 3년, 300억 기술유출은 2년 4개월	조선비즈	20.4	

다음 거래일 체크포인트
- 미 PCE 물가 지수 발표 여부와 컨센서스 대비 결과 - Fed 위원 추가 발언 일정 및 매파·비둘기 성향 확인

SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향
미 10년물 금리 5.0% 재돌파 여부
중국 경기 지표 및 반도체 수요 관련 뉴스
엔화·원화 동반 움직임과 환율 변동성

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