

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 18일 (금)

생성: 2026.09.18 07:32 KST

TODAY FOMC 금리 인상 후 유가·금리 안정으로 증시 반등, 반도체 주도

30

10

19.8

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,715.41pt	▼0.04%	
코스닥	822.18pt	▲0.76%	
S&P 500	7,634.92pt	▲1.08%	
나스닥	26,397pt	▲1.61%	
필라델피아 반도체	11,574pt	▲2.92%	
VIX (공포지수)	15.80pt	▼10.78%	
달러 인덱스	100.21pt	▼0.10%	
미국 10년물 금리	4.95%	▼1.18%	
KODEX 200	106,280원	▼0.08%	
KODEX 반도체	127,655원	▼0.04%	
KODEX 2차전지	14,625원	▼0.51%	
삼성전자	252,500원	▼0.39%	

오늘의 테마

AI·테크(117) | 전기차·배터리(59) | 금리·채권(50) | 반도체(45) | 지정학(44) | 에너지(39)

Executive Summary

- 미국 연준의 3년 만의 금리 인상에도 불구하고 국채금리와 유가가 하락하면서 위험자산 선호가 회복됐다. S&P500과 나스닥이 각각 1.08%, 1.61% 상승하며 기술주 중심의 반등이 나타났다.
- 필라델피아 반도체 지수가 2.92% 급등하며 AI 수요 기대가 재확인됐다. SK하이닉스 ADR와 마이크론 등 메모리 반도체도 동반 강세를 보였다.
- 국내 시장은 코스피가 0.04% 소폭 하락한 반면 코스닥은 0.76% 상승하며 대형 반도체와 중소형 기술주의 차별화가 진행됐다. VIX는 10.78% 급락하며 변동성 완화를 시사했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +1.1% · 나스닥 +1.6% · ★필라델피아 반도체 +2.9%

필라델피아 반도체 +2.9% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.95%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	26.8	+49.8%	PER 26.8x — 정상 범위

SK하이닉스	76	Buy	75	55	-	-	RSI 57 — 정상 범위
삼성전자	74	Buy	75	73	-	-	RSI 46 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.1	+28.4%	PER 31.1x — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	21	Avoid	-	21	-	-	
LG에너지솔루션	18	Avoid	-	18	-	-	

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: 강세 (2/3) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 50/Base 37/Bear 13 · 불일치 26% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	85%	65/25/10	글로벌 강세 및 VIX 하락, AI·반도체 모멘텀 지속
GPT	중립	65%	40/50/10	균형 시장에서 AI·테크 강세 지속 예상
Grok	강세	55%	45/35/20	VIX 급락·S&P 상승으로 위험선호 심리 강화

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 14%(81건) · GPT 4%(89건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	72	+33.0%	1M +33.0% · 60일선 +18.3%
2차전지	높음	두산	64	+17.8%	1M +17.8% · 60일선 +12.1%
바이오	보통	유한양행	66	-2.6%	1M -2.6% · 60일선 +1.8%
자동차	보통	HL만도	64	-7.1%	1M -7.1% · 60일선 -1.0%
플랫폼	보통	NAVER	63	-4.3%	1M -4.3% · 60일선 -4.0%
금융	참고	메리츠금융지주	64	+9.7%	1M +9.7% · 60일선 +6.2%
미국테크	참고	애플	65	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 +6.8%

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

핵심 이슈 요약

- [FOMC 금리 인상]: 3년 2개월 만의 기준금리 인상에도 시장은 선반영 후 안도 랠리. 장기 금리 상승 우려는 유가 하락으로 상쇄됨.
- [반도체·AI 강세]: 필라델피아 반도체 지수 2.92% 상승. 엔비디아 실적 기대와 HBM 수요 전망이 지수 반등을 주도.
- [유가 하락]: WTI 1.51% 하락하며 인플레이션 부담 완화. 사우디 송유관 복구 기대가 추가 하락 압력으로 작용.
- [국내 증시 차별화]: 코스피는 외국인 매도로 보합, 코스닥은 반도체 중소형주 중심으로 상승. 2차전지는 0.51% 약세.
- [금리·채권]: 미국 10년물 금리 4.95%로 하락. 장단기 스프레드는 0.27%p로 안정적이나 재정 우려는 지속.

• [중국 리스크]: 중국 노광장비 국산화 움직임이 삼성전자·SK하이닉스에 중장기 공급 과잉 우려로 부각.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: Fed 인상 후 금리·유가 안정으로 기술주 중심 반등. S&P500 +1.08%, 나스닥 +1.61%. • 채권/금리: 10년물 금리 4.95%로 하락하며 듀레이션 매수세 유입. 하이일드 스프레드 2.70%p로 축소. • 달러/환율: 달러인덱스 100.21로 소폭 하락. 원달러 1,379.95원으로 0.20% 상승하며 제한적 변동. • 원자재: WTI 100.73달러로 1.51% 하락, 금은 4,396.90달러로 1.42% 상승하며 안전자산 선호 혼재. • 국내 시장: 코스피 6,715.41pt(-0.04%), 코스닥 822.18pt(+0.76%). 반도체 대형주는 약세, 중소형 기술주는 강세.	• [장기금리 급등]: 재정 우려 재부각 시 10년물 금리 재상승 가능 (발생확률: 중, 충격: 대) • [유가 재반등]: 중동 지정학 리스크 확대 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 중) • [중국 반도체 공급과잉]: 노광장비 국산화로 HBM·파운드리 경쟁 심화 (발생확률: 상, 충격: 중) • [외국인 매도 지속]: Fed 긴축 기조 장기화 시 국내 증시 자금 유출 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 Fed의 금리 인상을 ‘이미 가격에 반영된 이벤트’로 해석하며 위험자산 회복에 집중했다. 유가 하락이 인플레이션 우려를 완화한 점이 핵심이었다. - 시장이 간과하는 리스크는 재정 적자 확대에 따른 장기 금리 상승 압력이다. Gundlach가 지적한 다음 경기침체 시 재정 위기 가능성을 주목할 필요가 있다. - 역발상 포인트는 AI 투자 둔화 우려가 과도하게 선반영됐을 가능성이다. Micron·Intel 등 칩주 반등은 수요 둔화 공포가 지나치게 확대됐음을 시사한다. - 단기(1주)로는 유가와 금리 안정이 지속되는 한 기술주 중심의 반등 흐름이 이어질 전망이다. 중기(1달)로는 Fed의 추가 인상 경로와 중국 공급 과잉 리스크가 변수로 작용할 수 있다. - 국내 반도체 대형주는 외국인 매도 압력이 지속되는 가운데 실적 모멘텀 확인이 필요하다. 코스닥 중심의 중소형 기술주 선별 접근이 유효해 보인다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • AI 반도체, 기술주	► Neutral • 금융, 자동차	▼ Underweight • 2차전지, 중국 노출도 높은 소재

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Duration Is The 'Knife Fight' in Treasuries: Ed Al-Hussainy	Bloomberg	33.7
2	KR 매파 FOMC에 엇갈린 코스피·코스닥…코스닥은 왜 버티나[코주부]	서울경제	26.8
3	US Yardeni on Cutting His S&P Outlook, Fed, Oil Prices	Bloomberg	25.5
4	US Stocks Gain in Wake of Fed	Bloomberg	23.7
5	US DoubleLine's Gundlach Warns of Fiscal Crisis in Next Recession	Bloomberg	22.8
6	US BNY Chief Economist on Fed Rate Hike, BOJ Outlook	Bloomberg	21.8
7	US AUDUSD rebounds after buyers defend the 100-day moving average	Forexlive	21.4
8	US Stocks Rally as Yields Fall After the Fed Rate Hike	Bloomberg	20.9
9	US A view on inflation is increasingly important	Forexlive	20.8
10	KR [천지일보 이슈종합] 100% 관세·김승원 청문보고서·조희대·대국민 기...	newscj.com	20.0
11	US AI Pioneer Andrew Ng Calls Extinction Fears 'Science Fiction'	Bloomberg	20.0
12	KR "2030년 자립" 큰소리친 젠슨 황… 10년 벽 갈힌 中 노광장비의 맨얼굴	g-enews.com	19.3
13	KR [경제 간첩 경보②]연구원부터 협력사까지 싸늘이 '두뇌 사냥'	the-biz.co.kr	19.3
14	KR [N2 모닝 경제 브리핑-9월 18일] 美 증시, '금리·유가' 진정에 급반등...	news2day.co.kr	19.3
15	US Big Take: Why The Federal Reserve Raised Interest Rates	Bloomberg	19.1

다음 거래일 체크포인트

미국 10년물 금리 및 2년물 금리 움직임
WTI 유가 100달러선 재이탈 여부
엔비디아·마이크론 등 AI 관련 반도체 실적 가이드스
외국인 코스피·코스닥 순매수 동향
중국 PMI 및 반도체 장비 수주 동향
VIX 지수 15선 하회 지속 여부

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