

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 19일 (토)

생성: 2026.09.19 07:33 KST

TODAY 반도체 AI 수요 회복 속 금리·유가 안정으로 코스피 급등

30

10

19.4

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,894.23pt	▲2.66%	
코스닥	827.12pt	▲0.60%	
S&P 500	7,622.22pt	▼0.19%	
나스닥	26,380pt	▼0.15%	
필라델피아 반도체	11,732pt	▲1.15%	
VIX (공포지수)	15.22pt	▼1.42%	
달러 인덱스	100.36pt	▲0.13%	
미국 10년물 금리	5.00%	▲1.07%	
KODEX 200	109,285원	▲2.83%	
KODEX 반도체	130,545원	▲2.26%	
KODEX 2차전지	14,670원	▲0.31%	
삼성전자	261,000원	▲3.37%	

오늘의 테마

AI·테크(123) | 전기차·배터리(69) | 반도체(52) | 금리·채권(44) | 지정학(36) | 에너지(33)

Executive Summary

- FOMC 이후 25bp 금리 인상에도 불구하고 미국 장기금리가 하락하고 WTI 유가가 3.78% 급락하면서 기술주 중심의 위험자산 선호가 재개됐다.
- 한국 시장에서는 삼성전자·SK하이닉스가 각각 3.37%, 6.42% 상승하며 반도체 대형주 주도로 코스피가 2.66% 급등, 6,894pt를 기록했다.
- 미국 증시는 S&P500과 나스닥이 소폭 하락했으나 필라델피아 반도체 지수가 1.15% 상승하며 AI 관련 종목의 차별화된 강세가 확인됐다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	78	Buy	75	72	-	-	RSI 62 — 정상 범위
삼성전자	77	Buy	75	88	-	-	RSI 51 — 정상 범위
엔비디아	51	Hold	-	51	27.0	+47.8%	PER 27.0x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	32.1	+27.1%	PER 32.1x — 정상 범위
현대자동차	22	Avoid	-	22	-	-	

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 (3/3) · 평균 확신 58% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	55%	30/40/30	극단적 탐욕과 금리 압력 속 균형 시장, 단기 변동성 주의.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 중립적인 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	35/40/25	균형 국면, KOSPI 단기 모멘텀 제한적

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(82건) · GPT 4%(90건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	66	+30.1%	1M +30.1% · 60일선 +20.4%
2차전지	높음	두산	69	+22.8%	1M +22.8% · 60일선 +15.6%
바이오	보통	셀트리온	64	-7.6%	1M -7.6% · 60일선 -2.4%
자동차	보통	기아	60	-7.0%	1M -7.0% · 60일선 -9.5%
플랫폼	보통	엔씨소프트	53	-5.2%	1M -5.2% · 60일선 -9.3%
금융	참고	메리츠금융지주	72	+10.2%	1M +10.2% · 60일선 +6.2%
미국테크	참고	애플	68	+6.1%	1M +6.1% · 60일선 +6.2%

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

핵심 이슈 요약

- FOMC 금리 인상: Warsh 의장 발언으로 추가 긴축 기대가 커졌으나 시장은 장기금리 하락으로 반응하며 금리 민감주에 긍정적
- AI·반도체 반등: 마이크론 실적 기대와 HBM 수요 확인으로 삼성전자·SK하이닉스 중심의 매수세 집중
- 유가 급락: WTI 97.35달러로 3.78% 하락하며 에너지 비용 부담 완화와 인플레이션 우려 완화에 기여
- 원·달러 1,388.78원: 고유가·추가 긴축 우려로 0.63% 상승하며 1,390원대 상단 압력 지속
- 중국·미국 메모리 압박: D램은 중국, HBM은 미국에서 동시 견제 받는 K-메모리 경쟁 환경 심화
- 투자 심리 악화: AII 투자자 심리지수가 16개월 최저치로 하락하며 단기 변동성 확대 가능성 내포

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 조정됐으나 필라델피아 반도체 지수가 1.15% 상승하며 AI 종목 중심 차별화
- 채권/금리: 10년물 금리 5.00%로 상승 압력 지속됐으나 장단기 스프레드 축소로 시장은 추가 긴축을 제한적으로 반영
- 달러/환율: 달러인덱스 100.36으로 소폭 상승, 원·달러는 1,388.78원으로 0.63% 오르며 수출주에 부담
- 원자재: WTI 3.78% 급락하며 에너지 섹터 압력 완화, 금은 0.10% 소폭 하락
- 국내 시장: 코스피 2.66%, 코스닥 0.60% 상승하며 반도체 대형주 주도의 강세장 전개

리스크 요인

- 추가 Fed 긴축: Warsh 발언으로 5% 상회 금리 가능성 대두 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 고유가 재반등: 중동 지정학 리스크로 WTI 100달러 재돌파 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 중국 메모리 추격: D램 기술 격차 축소로 삼성·SK 마진 압박 (발생확률: 상, 충격: 중)
- 투자 심리 급랭: AII 지수 16개월 최저로 위험자산 이탈 가속화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장의 지배적 내러티브는 FOMC 금리 인상 이후에도 AI 수요가 실적 개선으로 이어질 것이라는 기대다. 시장 참여자들은 유가 하락과 장기금리 안정을 긍정적으로 해석했으나, Warsh 의장의 매파적 발언이 실제 정책 경로를 어떻게 바꿀지는 아직 확인되지 않았다. 간과하기 쉬운 리스크는 중국의 D램 추격과 미국의 HBM 견제 압력이 동시에 강화되고 있다는 점이다. 역발상 포인트는 최근 급등한 반도체 대형주에 대한 차익실현 압력이 다음 주 마이크론 실적 발표 전후로 나타날 수 있다는 것이다. 단기(1주)로는 유가와 금리 안정세가 지속되는 한 반도체 중심의 상승 흐름이 이어질 가능성이 높다. 중기(1달) 관점에서는 Fed의 추가 긴축 경로와 중동 지정학 리스크가 변동성을 확대할 수 있어 포지션 관리가 필요하다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight 반도체, AI 데이터센터	► Neutral 2차전지, 자동차	▼ Underweight 에너지, 유틸리티
---	--	--

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US investingLive Americas market news wrap: Bonds slump again, yen rate check adds in	Forexlive	40.3
2	KR 돌아온 AI·반도체 투심...LG이노텍 등 부품주 덕봤다 [코주부]	서울경제	31.3
3	US Oil Remains Primary Risk Driving Higher Rates Says Haworth	Bloomberg	26.4
4	US 'Hike Doesn't Change Fundamentals,' says Cetera's Goldman	Bloomberg	26.4
5	US Buffett Steps Down at Berkshire	Bloomberg	25.5
6	KR “호재는 모른 척, 악재엔 곱절로 반응하더니”...코스피, 요즘 달라졌습...	매일경제	25.1
7	US Three words from Kevin Warsh have Wall Street wondering how far the Fed will go wi	CNBC	22.6
8	US Investor Sentiment Plunges to 16-Month Low, AAI Survey Shows	Bloomberg	21.8
9	KR FOMC부터 AI 속도조절론까지...빅위크 중 상승한 종목은?[김근희의 증시...]	머니투데이	20.6
10	US US stocks today: US stocks rebound as tech rally gains momentum on easing oil, yie	The Times of India	20.4
11	US BofA Warns of Warsh's Fed Raising Rates Above 5% in 2022 Redux	Bloomberg	19.1
12	US New SVB Review Finds Fed Missed Repeated Warnings	Bloomberg	19.1
13	KR D램은 중국에, HBM은 미국에...협공 당하는 K-메모리	연합뉴스	18.7
14	US Nvidia-Backed Data Center Firm Nscale Files Publicly for US IPO	Bloomberg	18.2
15	US Buffett Steps Down as Berkshire Chair, Ending Six-Decade Run	Bloomberg	17.3

다음 거래일 체크포인트

마이크론 실적 발표 및 AI 수요 확인 여부

미국 10년물 금리 5.0% 상단 돌파 여부
WTI 유가 95달러 지지선 유지 여부
원·달러 1,390원 상단 돌파 시 수출주 영향 점검
SK하이닉스 미국 자금 조달 관련 환율 영향
중국 반도체 견제 조치 추가 발표 동향

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