

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 20일 (일)

생성: 2026.09.20 07:32 KST

TODAY 반도체 중심 외국인 매수에 코스피 6900선 근접

30

10

16.0

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,894.23pt	▲2.66%	
코스닥	827.12pt	▲0.60%	
S&P 500	7,650.50pt	▲0.17%	
나스닥	26,523pt	▲0.39%	
필라델피아 반도체	11,922pt	▲2.78%	
VIX (공포지수)	14.81pt	▼4.08%	
달러 인덱스	100.22pt	▼0.01%	
미국 10년물 금리	5.00%	▲1.03%	
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(125) | 전기차·배터리(67) | 지정학(44) | 반도체(43) | 금리·채권(40) | 중국(31)

Executive Summary

- 미국 FOMC의 매파적 금리 인상에도 불구하고 AI 반도체 수요 기대가 국내 증시를 지지하며 외국인 순매수가 유입됐다. SK하이닉스 6.42%, 삼성전자 3.37% 상승하며 지수 상승을 주도했다.
- 미국 10년물 금리가 5.00%까지 상승하고 원·달러 환율이 1385원대로 반등하는 등 고금리·환율 부담이 동시에 나타났으나, VIX 하락과 필라델피아 반도체지수 강세가 위험자산 선호 심리를 일부 상쇄했다.
- HBM 중심의 메모리 업황 개선 기대와 함께 소부장·후공정 종목까지 동반 상승하며, 코스닥 내 반도체 장비·부품 비중이 확대되는 구조적 변화가 관찰됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.2% · 나스닥 +0.4% · ★필라델피아 반도체 +2.8%

필라델피아 반도체 +2.8% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 10년물 금리 상승(5.00%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	32.1	+27.1%	PER 32.1x — 정상 범위

SK하이닉스	84	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 62 — 정상 범위
삼성전자	67	Buy	75	55	-	-	RSI 51 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	50	Hold	-	50	27.7	+47.8%	PER 27.7x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	-	-	

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

투자 리스크 22/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/3) · 평균 확신 65% · 시나리오 Bull 38/Base 44/Bear 18 · 불일치 23% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	75%	45/40/15	코스피 강세, VIX 하락으로 단기 상승 기대하나 탐욕 경계.
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 우세해 안정적 전망.
Grok	강세	55%	40/40/20	코스피 급등-VIX 하락으로 단기 상승

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	78	+6.1%	1M +6.1% · 60일선 +6.2% · 뉴스 1건·공정

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

핵심 이슈 요약

- FOMC 매파 기조: 기준금리 인상에도 AI 수요 기대가 금리 부담을 상회하며 국내 증시 방어
- 외국인 복귀: 7거래일 만에 SK하이닉스 대규모 순매수, 코스피 6900선 재도전 동력
- HBM 시장 재편: SK하이닉스·삼성전자 점유율 유지 속 마이크론 추격으로 3강 구도 형성
- 환율·유가 동반 상승: 원·달러 1385원, WTI 100달러 상회로 수입 물가 압력 재부각
- 코스닥 업종 변화: 바이오 비중 축소, 반도체 소부장 비중 확대되는 구조적 이동

- 미·중 정상회담: 추석 전 고금리·지정학 리스크와 함께 시장 방향성 결정 변수로 부상

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 상승했으나 금리 인상 우려로 상승폭 제한, 반도체 지수는 상대적 강세
- 채권/금리: 미국 10년물 금리 5.00% 상회, 2년물 대비 장단기 스프레드 축소로 긴축 장기화 신호
- 달러/환율: 달러인덱스 소폭 하락했으나 원·달러는 1385원대로 반등, 금리 차 확대 영향
- 원자재: WTI 100.3달러로 하락 전환했으나 여전히 고유가 구간, 금은 4424.9달러로 소폭 상승
- 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 상승, 반도체 비중 확대와 외국인 유입이 지수 상승 주도

리스크 요인

- 미국 장기금리 추가 상승: 10년물 5% 상회 지속 시 성장주 밸류에이션 압력 (발생확률: 상, 충격: 중)
- 원·달러 1400원 돌파: 수입 물가 상승과 한은 추가 긴축 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 미·중 정상회담 불확실성: 지정학 리스크 재부각 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)
- HBM 경쟁 심화: 마이크론 점유율 확대로 삼성·하이닉스 마진 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장의 지배적 내러티브는 “FOMC 매파에도 AI 반도체 수요가 금리 충격을 상회한다”는 것이다. 외국인이 SK하이닉스를 중심으로 대규모 순매수에 나서면서 6900선 돌파 기대가 형성됐다. 다만 시장이 간과하는 리스크는 미국 장기금리 상승이 지속될 경우 밸류에이션 부담이 다시 부각될 수 있다는 점이다. 특히 10년물 금리가 5%를 상회하는 상황에서 성장주 중심의 랠리가 지속되기에는 부담이 있다. 역발상 포인트는 HBM 외 범용 D램 가격 담합 이슈와 마이크론의 시장 점유율 확대 가능성이다. 단기적으로는 추석 전 포지션 정리 압력이 존재하나, 중기적으로는 AI 서버 투자 확대가 메모리 사이클을 지지할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(메모리·소부장)

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 바이오, 내수 소비재

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 매파 FOMC에도 버틴 코스피...외국인 돌아오며 6900선 눈앞 [선데이 머니...	서울경제	29.5
2	KR [인터뷰] 스티브 파이텔 시놉시스 수석부사장 “AI 성능 발목 잡는 반도체...	조선비즈	26.0
3	KR 하락장 5개월만에 시총 10위 순위 싹 바뀐 코스닥	newsway.co.kr	21.4
4	KR 추석 앞둔 코스피 방향성 탐색... '고금리·미중 회담' 변수 [주간증시전...	조선비즈	20.4
5	KR 미 기준금리 인상에 한은 추가 인상 불가피...코스피 어디로 [증시레이더...	ddaily.co.kr	18.6
6	KR 美연준 긴축·유가상승에 환율 ‘출렁’... 경상흑자 확대 중기 안정 전...	g-enews.com	17.9
7	KR AI 시대 다음 수혜주는 어디?...AI ETF, 메모리·소부장으로 확장 중	theguru.co.kr	17.2
8	US Fed's Schmid: Rate hike to take inflation near target	Biztoc.com	17.0
9	KR 삼성전자·SK하이닉스, 범용 D램은 중국에, HBM은 마이크론에...K·반도체...	cbci.co.kr	16.4
10	KR AI 우려에 흔들린 반도체...삼성·SK하닉, 추석 앞 반등 시험대[증시전망...	dt.co.kr	16.4
11	US Higher interest rates and AI safety fears put the stock market to the test last we	CNBC	16.4
12	KR 애플도 삼성 앞에선 못 꺾었다?...D램 몸값 어디까지	dailian.co.kr	15.7
13	KR (주간증시전망)FOMC 넘긴 코스피...다음 고비는 유가·연준	newstomato.com	15.7
14	KR TSMC 하나가 아니다...대만의 반도체 생태계를 해부하다	뉴스1	15.0

15	US US Treasury yields rise as investors weigh outlook for rate hikes	The Times of India	14.9
----	--	--------------------	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 10년물 금리 5% 상회 여부 지속 모니터링
- 원·달러 환율 1380~1400원 구간 변동성 점검
- 미·중 정상회담 관련 뉴스 흐름
- 마이크론 실적 및 HBM 수주 동향
- 추석 연휴 전 외국인·기관 수급 변화
- WTI 유가 100달러 재상승 여부

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