

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 23일 (수)

생성: 2026.09.23 07:33 KST

TODAY AI 랠리 주도 속 반도체 강세, Fed 인플레이션 경계 잔존

30

10

17.3

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,017.91pt	▲0.15%	
코스닥	834.38pt	▼0.23%	
S&P 500	7,758.48pt	▼0.07%	
나스닥	27,189pt	▲0.25%	
필라델피아 반도체	12,541pt	▲0.87%	
VIX (공포지수)	14.30pt	▼3.77%	
달러 인덱스	100.62pt	▲0.26%	
미국 10년물 금리	4.96%	-0.00%	
KODEX 200	111,880원	▲0.16%	
KODEX 반도체	136,695원	▲1.07%	
KODEX 2차전지	14,305원	▼0.49%	
삼성전자	276,500원	▲0.91%	

오늘의 테마

AI·테크(109) | 반도체(48) | 전기차·배터리(47) | 지정학(38) | 에너지(30) | 금리·채권(28)

Executive Summary

- 미국 증시는 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 사상 최고치 부근에서 강세를 보이며 AI 관련 종목 중심으로 상승세를 이어갔다. 반면 S&P 500은 소폭 하락하며 혼조세를 나타냈다.
- 한국 시장은 코스피가 외국인 매수세에 힘입어 소폭 상승했으나 코스닥은 약세를 보였다. SK하이닉스 주가 하락과 범용 메모리 가격 압력이 지수 상승을 제한했다.
- 채권 시장에서는 단기물 선호 현상이 두드러졌으며, 달러 인덱스는 100.62까지 상승했다. 유가는 1.45% 하락하며 지정학적 공급 우려가 다소 완화되는 모습이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.1% · 나스닥 +0.2% · ★필라델피아 반도체 +0.9%

미국 반도체 +0.9% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

원달러 하락(1358) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	28.8	+43.2%	PER 28.8x — 정상 범위

TSMC	86	Strong Buy	-	86	33.1	+22.2%	PER 33.1x — 정상 범위
SK하이닉스	80	Buy	62	90	-	-	RSI 67 — 정상 범위
삼성전자	78	Buy	62	90	-	-	RSI 68 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	21	Avoid	-	21	-	-	

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

투자 리스크 25/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 37/Base 38/Bear 25 · 불일치 24% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	75%	45/35/20	VIX 하락 및 원화 강세로 안정적 시장 흐름, AI/반도체 주목.
GPT	중립	65%	30/40/30	안정적인 리스크 스코어와 탐욕 지표가 균형 유지.
Grok	중립	65%	35/40/25	균형 국면·저변동성 유지로 중립 전망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(86건) · GPT 4%(94건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	70	+22.0%	1M +22.0% · 60일선 +23.3%
2차전지	높음	두산	70	+35.8%	1M +35.8% · 60일선 +17.7%
바이오	보통	셀트리온	64	-8.0%	1M -8.0% · 60일선 -3.1%
자동차	보통	기아	59	-9.9%	1M -9.9% · 60일선 -11.7%
플랫폼	보통	엔씨소프트	56	-1.3%	1M -1.3% · 60일선 -3.0%
금융	참고	메리츠금융지주	72	+11.7%	1M +11.7% · 60일선 +7.1%
미국테크	참고	애플	65	+9.8%	1M +9.8% · 60일선 +6.7%

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

핵심 이슈 요약

- [AI 에이전트 확산]: Meta Muse 앱이 앱스토어 1위를 기록하며 AI 실사용 확대 기대가 반도체 수요로 연결.
- [Fed 인플레이션 경계]: Barkin 총재 발언으로 단기 금리 인하 기대가 축소되며 단기물 중심 매수세 유입.
- [중국 AI 칩 경쟁]: 알리바바 신규 AI 칩 발표로 글로벌 반도체 공급망 재편 논의가 가속화.
- [러시아 원유 공급]: 사우디 공급 재개와 미국 제재로 러시아 원유 흐름이 감소하며 에너지 가격 변동성 확대.
- [한국 반도체 차별화]: HBM 중심 생산 이동으로 범용 메모리 공급 감소, 가격 하락 압력 지속.

• [트럼프 UN 연설]: 미·중·일 정상회담 일정과 관세·반도체 협력 이슈가 시장 변동성 요인으로 작용.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: 나스닥과 반도체 지수가 AI 모멘텀으로 상승했으나 S&P 500은 소폭 조정. • 채권/금리: 단기물 선호 현상 뚜렷, 10년물 금리는 4.96%에서 횡보. • 달러/환율: 달러 인덱스 0.26% 상승, 원·달러 환율은 1,358.17원으로 1.21% 하락. • 원자재: WTI 유가 1.45% 하락, 금 가격도 0.26% 소폭 조정. • 국내 시장: 코스피는 외국인 반도체 매수로 소폭 상승, 코스닥은 2차전지 약세로 하락.	• [Fed 정책 불확실성]: 인플레이션 재부각로 금리 인하 기대 후퇴 (발생확률: 중, 충격: 중) • [중국 AI 칩 경쟁 심화]: 미국 반도체 기업에 대한 수요 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 중) • [러시아 원유 공급 변동]: 사우디 공급 재개로 에너지 가격 추가 하락 가능 (발생확률: 상, 충격: 소) • [한국 범용 메모리 가격 하락]: HBM 집중으로 인한 수익성 악화 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 AI 에이전트 실사용 확대와 반도체 공급망 재편 기대가 지배적 내러티브로 작용했다. - 시장이 간과하는 리스크는 Fed의 인플레이션 재확인 발언으로 단기 금리 인하 기대가 과도하게 선반영된 점이다. - 역발상 포인트는 단기물 중심의 안전자산 수요가 지속될 경우 장기물 금리 변동성이 확대될 가능성이다. - 단기(1주) 관점에서는 AI 모멘텀 지속 여부와 외국인 매수 강도가 지수 방향을 결정할 전망이다. - 중기(1달) 관점에서는 HBM 생산 비중 확대 기업과 범용 메모리 가격 회복 여부가 핵심 변수로 작용할 가능성이 높다. - 트럼프 행정부의 관세·반도체 정책 방향이 아시아 공급망에 미치는 영향도 주의 깊게 관찰해야 한다. - VIX 지수가 14.30까지 하락한 점은 단기 변동성 축소를 시사하나, 지정학적 이벤트 발생 시 급변 가능성이 남아 있다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight • AI 반도체, 빅테크 ► Neutral • 2차전지, 일반 제조업 ▼ Underweight • 범용 메모리, 에너지 하류

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Short-End Treasuries Become Popular Bet on Fed Inflation Win	Bloomberg	28.2
2	US Meta's New Muse AI App Tops Charts, Draws Strong Reviews	Bloomberg	20.9
3	US Trump Addresses UN as Caution Grips Wall Street	Bloomberg	20.0
4	US Fed's Barkin Warns Inflation Pressures Will Take Time to Pass	Bloomberg	20.0
5	US Russian Oil Flows Dip as US Sanctions, Saudi Supplies Loom	Bloomberg	20.0
6	US Traders Load Up on Hedges for Shallower Fed Rate-Hike Cycle	Bloomberg	19.1
7	US Asian Stocks Set to Extend Gains as Tech Rallies: Markets Wrap	Bloomberg	18.2
8	US The Global AI Race: Chips, Talent, and World Models	Bloomberg	18.2
9	US StanChart CEO Says Bank Shut Down Accounts of Russian 'Bad Guys'	Bloomberg	18.2
10	KR 나스닥 장중 사상 최고...AI 랠리 지속, 오늘 코스피는 외국인 반도체 수...	greened.kr	17.9
11	KR 낸드, 소비자용 제품 중심 가격 하락 압력 커져	조선비즈	17.7
12	KR '삼전닉스식 성과급' 사측과 조정 결렬되자 마이크론 대만 노조, 파업...	조선비즈	17.7
13	US OpenAI to Let Outside Groups Evaluate AI Models at Earlier Phase	Bloomberg	17.3
14	KR 엔비디아 AI칩 질주..공급난 빠진 초미세 소재	dailycar.co.kr	17.2
15	KR [김대호 진단] 반도체 열전 (56) 메타 뮤즈(Muse).... 에이전틱AI "진짜 혁...	g-enews.com	17.2

다음 거래일 체크포인트
미국 9월 PCE 물가 지수 발표 여부와 시장 반응

트럼프 UN 연설 후 미·중·일 협상 관련 후속 보도
외국인 삼성전자·SK하이닉스 순매수 지속 여부
Meta Muse 앱 다운로드 및 사용자 반응 추이
WTI 유가 90달러선 지지 여부
달러 인덱스 101선 돌파 가능성

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