

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 25일 (금)

생성: 2026.09.25 07:33 KST

TODAY 유가 급등과 채권 금리 상승이 글로벌 리스크오프를 주도

30

10

19.1

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,080.92pt	▲0.90%	
코스닥	844.48pt	▲1.21%	
S&P 500	7,666.45pt	▼0.55%	
나스닥	26,720pt	▼0.80%	
필라델피아 반도체	12,312pt	▼1.78%	
VIX (공포지수)	16.11pt	▲6.20%	
달러 인덱스	101.36pt	▲0.21%	
미국 10년물 금리	5.16%	▲0.86%	
KODEX 200	113,145원	▲1.13%	
KODEX 반도체	140,400원	▲2.71%	
KODEX 2차전지	14,325원	▲0.14%	
삼성전자	285,500원	▲3.25%	

오늘의 테마

AI·테크(110) | 전기차·배터리(61) | 금리·채권(52) | 지정학(48) | 반도체(39) | 중국(31)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.16%까지 치솟으며 22년래 최고 수준을 기록했고, WTI 유가가 5.61% 급등하면서 인플레이션 재점화 우려가 시장 전반을 압박했다.
- 아시아 증시는 상대적으로 양호했으나, 미국 증시는 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 각각 0.80%, 1.78% 하락하며 기술주 중심의 조정이 뚜렷했다.
- 트럼프-시진핑 회담에서 미중 무역 휴전이 2개월 연장됐으나, 관세와 희토류 이슈는 1월로 미뤄져 불확실성이 잔존한다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.6% · 나스닥 -0.8% · ★필라델피아 반도체 -1.8%

필라델피아 반도체 -1.8% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(5.16%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	68	Buy	62	53	-	-	RSI 72 — 과매수 (차익실현 주의)

SK하이닉스	68	Buy	62	53	-	-	RSI 70 — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	50	Hold	-	50	28.9	+45.9%	PER 28.9x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	33.7	+22.4%	PER 33.7x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	23	Avoid	-	23	-	-	

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 (3/3) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 45/Bear 23 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	60%	30/40/30	국내 증시 강세 속 글로벌 불확실성 및 과열 경계.
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장 속 탐욕 심리가 지속되고 있음.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면 속 VIX 상승으로 관망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(87건) · GPT 4%(95건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	70	+19.9%	1M +19.9% · 60일선 +25.3%
2차전지	높음	두산	74	+37.3%	1M +37.3% · 60일선 +20.8%
바이오	보통	셀트리온	63	-6.4%	1M -6.4% · 60일선 -3.7%
자동차	보통	HL만도	66	-11.5%	1M -11.5% · 60일선 -6.5%
플랫폼	보통	카카오	56	-7.2%	1M -7.2% · 60일선 -7.3%
금융	참고	메리츠금융지주	62	+4.0%	1M +4.0% · 60일선 +4.0%
미국테크	참고	애플	60	+8.4%	1M +8.4% · 60일선 +4.9%

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

핵심 이슈 요약

- 유가 급등: WTI 96.42달러로 5.61% 상승하며 인플레이션 우려를 증폭, 장기물 금리 상승을 촉발
- 미 국채 금리: 10년물 5.16%, 30년물 22년래 최고치 기록, Fed 추가 긴축 기대 강화
- 미중 정상회담: 무역 휴전 2개월 연장, 1월 관세 기한이 새로운 리스크 이벤트로 부상
- 한국 반도체: 삼성전자 3.25%, SK하이닉스 1.20% 상승하며 HBM 수요 기대 지속
- AI·빅테크 혼조: 메타 강세 vs 오라클 규제 리스크 부각, 섹터 내 차별화 심화

- 지정학 리스크: 이란-호르무즈 관련 협상 소식에 유가 변동성 확대

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 기술주 중심 하락, 나스닥 -0.80%, 필라델피아 반도체 -1.78% - 채권/금리: 10년물 5.16%(+0.86%), 30년물 22년래 최고, 변동성 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 101.36(+0.21%), 원달러 1,368.70원(+0.26%) - 원자재: WTI 96.42달러(+5.61%), 금 4,282달러(-0.85%) - 국내 시장: 코스피 7,080.92(+0.90%), 반도체 중심 강세 지속	- 유가 추가 상승: 인플레이션 재점화와 금리 급등 유발 (발생확률: 상, 충격: 대) - 미 국채 금리 급등: Fed 긴축 기대 강화 및 성장주 밸류에이션 압박 (발생확률: 상, 충격: 대) - 미중 무역협상 불발: 1월 관세 부과 리스크 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중) - 지정학적 긴장: 호르무즈 해협 관련 협상 결과에 따른 에너지 가격 변동성 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 유가와 금리의 동반 상승이 지배적 내러티브로 작용했다. 인플레이션 재점화 우려가 장기물 금리를 밀어 올리면서 위험자산 전반에 압력을 가했다. 시장이 간과하는 부분은 유가 상승이 단순한 공급 충격이 아니라 구조적 수요 증가와 지정학적 요인이 복합적으로 작용하고 있다는 점이다. 역발상 포인트는 한국 반도체주의 상대적 강세로, HBM 중심의 구조적 수요가 단기 금리 충격을 상쇄하고 있다. 단기적으로는 금리 변동성과 유가 방향성이 관건이며, 1주 내 변동성 확대 가능성이 높다. 중기적으로는 미중 무역 협상 진전 여부와 Fed 정책 경로가 시장 방향을 결정할 전망이다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 반도체(HBM 중심) ► Neutral 2차전지, 자동차 ▼ Underweight - 성장주·고밸류 기술주

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Asian Bonds, Stocks to Fall as Oil Fans Inflation: Markets Wrap	Bloomberg	37.3
2	US Rising Treasury yields could push car loan rates higher, experts say. What buyers	CNBC	30.4
3	US Trump and Xi meet at the White House: What traders should watch	Forexlive	27.9
4	US There's Room For Bond Selloff To Go Further: Dunn	Bloomberg	24.6
5	US Stocks Drop as Oil Rally Fuels Treasury Volatility	Bloomberg	24.6
6	US Trump and Xi buy two more months of trade truce, leaving tariffs and rare earths i	Forexlive	23.4
7	KR 수출 절반이 반도체인데, 그 절반은 중국행...커지는 '쏟림 리스크'	아이뉴스24	22.2
8	US Trump-Xi Summit, Oracle Buildout Hits New Hurdle	Bloomberg	20.9
9	US US Leverage Over China Is Fading: Economy	Bloomberg	20.9
10	US Bond Yields Soar, Spiking Fed Rate Hike Bets	Bloomberg	20.0
11	US Odd Lots: Maybe AI Won't Kill Us All — Just Some of Us	Bloomberg	20.0
12	US Fed's Paulson Says 'Modest' Further Tightening May Be Needed	Bloomberg	20.0
13	US Analysis: Higher Treasury yields deliver a reality check on a hot, inflation-prone	CNBC	19.5
14	US Surging Treasury yields pose a brand new problem for Kevin Warsh and the Fed	CNBC	18.7
15	US Meta gets to consumer AI device market before OpenAI, but Zuckerberg's strategy re	CNBC	17.9

다음 거래일 체크포인트
WTI 유가 95달러선 유지 여부와 금리 반응 미 10년물 금리 5.2% 돌파 시도 트럼프-시진핑 회담 후속 발언 및 회토류 이슈

한국 반도체 수출 데이터 및 HBM 수주 동향

VIX 지수 18선 상향 돌파 여부

비농업 고용 이후 Fed 인사 발언 스케줄

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

H Daily News — Global Market Intelligence · 2026년 09월 25일 (금) · 2026.09.25 07:33 KST