

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 26일 (토)

생성: 2026.09.26 07:33 KST

TODAY 고금리 압력 속 AI 반도체 수요로 코스피 7000선 회복

30

10

16.9

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,080.92pt	▲0.90%	
코스닥	844.48pt	▲1.21%	
S&P 500	7,713.57pt	▲0.13%	
나스닥	26,968pt	▲0.11%	
필라델피아 반도체	12,606pt	▲0.91%	
VIX (공포지수)	15.34pt	▼2.11%	
달러 인덱스	101.00pt	▼0.27%	
미국 10년물 금리	5.21%	▲0.95%	
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(114) | 전기차·배터리(60) | 반도체(49) | 금리·채권(48) | 지정학(36) | 에너지(32)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.21%까지 상승하며 성장·재정·인플레이션 우려가 동시에 반영되는 가운데, Fed 인사들은 금리 경로가 여전히 상방 리스크에 노출되어 있다고 평가했다.
- AI 메모리 수요가 마이크론 실적을 통해 재확인되면서 삼성전자·SK하이닉스 주가가 강세를 보였고, 코스피는 7,080.92pt(+0.90%)로 7000선을 회복했다.
- WTI 유가가 94달러를 상회하고 지정학적 긴장(이란·미 협상)이 완화 조짐을 보이면서 에너지와 위험자산 간 상관관계가 재조정되는 국면이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

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

미국 반도체 +0.9% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 10년물 금리 상승(5.21%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1357) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	80	Buy	62	90	-	-	RSI 72 — 과매수 (차익실현 주의)

SK하이닉스	80	Buy	62	90	-	-	RSI 70 — 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	28.5	+45.6%	PER 28.5x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	33.2	+22.6%	PER 33.2x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	-	-	

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

투자 리스크 26/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 74% · 시나리오 Bull 54/Base 33/Bear 13 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	85%	60/30/10	강한 시장 모멘텀과 AI-테크 주도로 상승세 지속 전망.
GPT	강세	75%	60/30/10	AI-테크와 전기차 수요 증가로 긍정적 전망.
Grok	강세	62%	42/38/20	AI 강세 속 균형 국면, 탐욕 심리 유지

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	68	+8.8%	1M +8.8% · 60일선 +6.3%

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

핵심 이슈 요약

- [미국 장기금리 급등]: 10년물 5.21% 돌파, 성장·재정적자·인플레이션 기대가 복합 작용하며 Fed의 추가 긴축 가능성을 시장에 선반영
- [AI·HBM 수요 지속]: 마이크론 실적 호조와 HBM4 누적 매출 10억 달러 돌파로 삼성전자·SK하이닉스 동반 상승, 반도체 섹터 주도
- [트럼프-시진핑 회담]: 11월 재회담 예정 속 실질 성과 부재로 미·중 갈등 구조는 유지되나 단기 이벤트 리스크는 완화
- [유가 상승]: WTI 94.07달러(+1.02%), 지정학적 프리미엄과 공급 우려가 겹치며 인플레이션 재점화 가능성 부각
- [한국 증시 외국인 매수]: 삼성전자·SK하이닉스 중심으로 외국인 유입 확대, 7000선 안착 여부가 단기 관건

• [장단기 금리차 확대]: 10Y-2Y 스프레드 0.36%p로 확대되며 경기 침체 신호보다는 성장 기대가 우세한 상황 반영

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500·나스닥 소폭 상승했으나 고금리로 밸류에이션 부담 상존, AI 관련 종목 중심으로 차별화
- 채권/금리: 10년물 5.21%, 2년물 4.87% 모두 상승하며 금리 민감 자산 전반에 압력, 하이일드 스프레드도 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 101.00(-0.27%), 원·달러 1,357.33원(-0.71%)으로 원화 강세 전환
- 원자재: WTI 94.07달러, 금 4,318.80달러 동반 상승하며 인플레이션 헤지 수요 확인
- 국내 시장: 코스피·코스닥 모두 상승, 반도체 비중 높은 지수 특성상 AI 테마가 지수 상승 주도

리스크 요인

- [미국 장기금리 추가 상승]: 재정 우려와 성장 기대가 복합 작용할 경우 5.3%대 진입 가능 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [유가 100달러 재돌파]: 지정학적 긴장 재확대 시 인플레이션 압력과 Fed 정책 경로 변경 유발 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [미·중 협상 무산]: 11월 회담에서 실질 합의 도출 실패 시 반도체 공급망 리스크 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [HBM 공급 과잉 우려]: 중국 업체 추격 속도 예상보다 빠를 경우 가격 경쟁 심화 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배하는 내러티브는 '5% 금리 시대'의 지속 가능성과 AI 인프라 투자의 실적 전환 여부다. - 시장이 간과하는 리스크는 미국 재정 적자 확대가 장기 금리를 구조적으로 끌어올릴 수 있다는 점과, 유가 상승이 근원 CPI를 재차 자극할 가능성이다. - 역발상 포인트는 HBM 공급 병목이 예상보다 길어질 경우 메모리 가격 상승이 실적 상향으로 이어질 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 미국 금리 움직임과 유가 방향에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 AI 데이터센터 투자 확대가 메모리 업황 개선으로 연결되는 흐름이 이어질 전망이다. - 다만 금리 수준이 높게 유지될 경우 성장주 밸류에이션 부담은 지속될 수 있다. - 외국인 매수세가 삼성전자·SK하이닉스에 집중되는 현상은 단기 지수 방향성을 결정하는 핵심 변수로 작용할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체·AI 인프라

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 금리 민감 성장주, 부동산 관련

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Great Bond Shakeout Locks In a 5% World 'Until Something Breaks'	Bloomberg	32.8
2	US investingLive Americas market news wrap: Iran hopes spring eternal	Forexlive	23.4
3	US Fed's Hammack Says Yields Reflect Growth, US Debt and Rate Path	Bloomberg	21.8
4	KR 마이크론, '역대 최대' 실적 경신 임박...AI메모리 수요 굳건	ZDNet Korea	21.4
5	US Wall Street's '80/20' Shift Finds Fresh Fuel in Stock Bounceback	Bloomberg	20.9
6	KR 트럼프 확장 재정의 역설... 아스트라 모멘텀 옥죄는 AI 투자 문턱	조선비즈	20.4
7	US Fed's Hammack Warns 'Inflationary Mindset' Might Set In	Bloomberg	20.0
8	US Bill Gates Warns AI Powerful Enough to Lead to 'a Billion Deaths'	Bloomberg	20.0
9	US Trump-Xi Optics Overshadow Substance, Gewirtz Says	Bloomberg	19.1
10	US Harrell: US-China Lack of Deliverables Was as Expected	Bloomberg	18.2
11	KR 삼전·하닉 품은 '한·홍 반도체 ETF' 홍콩 증시 입성... 韓 종목 비중 40...	g-enews.com	17.9
12	US China's Economy Unbalanced, AI Deal Hard to Envision, Stephen Roach Says	Bloomberg	17.3
13	KR 주간 증시전망, 유가 내리자 살아난 위험선호...추석 뒤 코스피도 웃을까	the-today.com	15.7
14	KR [추석 이후 증시] 황승택 센터장 "AI인프라 투자 업종 유망. 기존 주도주...	paxetv.com	15.7
15	KR [차이나 인베이션 ③] 로청은 이미 뚫렸다...TV·가전까지 넘보는 中 '전...	olyo.co.kr	15.7

다음 거래일 체크포인트

미국 10년물 금리 5.2%대 유지 여부와 2년물 움직임
마이크론 실적 발표 후 HBM 수요 컨센서스 변화
WTI 유가 94달러 지지선 확인
트럼프-시진핑 회담 관련 후속 보도
원·달러 환율 1,350원대 안착 여부
추석 연휴 이후 외국인 선물·현물 동향

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