

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 27일 (일)

생성: 2026.09.27 07:32 KST

TODAY 반도체 슈퍼사이클 기대 속 코스피 7000선 회복

30

10

14.4

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	7,080.92pt	▲0.90%	
코스닥	844.48pt	▲1.21%	
S&P 500	7,743.41pt	▲0.51%	
나스닥	27,069pt	▲0.48%	
필라델피아 반도체	12,669pt	▲1.41%	
VIX (공포지수)	14.87pt	▼5.11%	
달러 인덱스	100.97pt	▼0.30%	
미국 10년물 금리	5.18%	▲0.43%	
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(104) | 전기차·배터리(48) | 반도체(45) | 빅테크(33) | 금리·채권(32) | 지정학(31)

Executive Summary

- 글로벌 AI 인프라 투자 확대와 HBM 수요 강세가 삼성전자·SK하이닉스 3분기 최대 실적 전망을 뒷받침하며 국내 증시를 주도했다.
- 미국 10년물 금리 상승과 원달러 환율 하락이 혼재하는 가운데 VIX 지수가 5% 이상 하락하며 위험자산 선호 심리가 강화됐다.
- 트럼프-시진핑 11월 회담 기대와 미·중 무역협상 진전 신호가 지정학적 불확실성을 완화하는 요인으로 작용했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.5% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 +1.4%

미국 반도체 +1.4% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(5.18%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1354) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	69	Buy	62	55	-	-	RSI 72 — 과매수 (차익 실현 주의)
SK하이닉스	69	Buy	62	55	-	-	RSI 70 — 정상 범위

LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	50	Hold	-	50	28.4	+45.6%	PER 28.4x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	33.5	+22.6%	PER 33.5x — 정상 범위

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

투자 리스크 20/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 70% · 시나리오 Bull 55/Base 32/Bear 13 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	60/30/10	강한 시장 모멘텀과 AI-테크 주도 상승세.
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 안정적 리스크 스코어가 긍정적
Grok	강세	55%	45/35/20	저VIX·극탐욕 속 AI 모멘텀 우위

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

- [반도체 실적 호조]: 삼성전자·SK하이닉스 3분기 영업이익 사상 최대 전망, HBM 가격 상승과 공급 부족이 실적을 견인하며 시장 신뢰 회복
- [HBM·공급망 가격 상승]: 웨이퍼·패키징 등 전 공급망 가격 인상 도미노, D램 이익률 80% 수준까지 상승 가능성 제기
- [미 금리·환율]: 10년물 금리 5.18%로 상승했으나 달러인덱스 하락과 원달러 1354원대 안착으로 외국인 매수 여력 확대
- [트럼프·시진핑 회담]: 11월 중국 방문 합의로 미·중 AI·반도체 갈등 완화 기대, 단기 지정학 리스크 축소
- [ETF·수급 왜곡]: 반도체 레버리지 ETF 손실 비중 80%대, 지수형은 30% 수준으로 고점 매수 부담 상존
- [미 물가·고용]: 9월 CPI·비농업고용 지표가 다음 주 변동성 결정 요인으로 부상

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500·나스닥 동반 상승, 필라델피아 반도체지수 1.41% 강세로 AI·테크 섹터 주도
- 채권/금리: 10년물 금리 5.18%로 0.43%p 상승, 장단기 스프레드 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 100.97로 하락, 원달러 1354.4원(-0.92%)으로 원화 강세
- 원자재: WTI 92.41달러 하락, 금 4321달러 소폭 상승
- 국내 시장: 코스피 7080선 회복, 반도체 중심 외국인·기관 매수세 유입

리스크 요인

- [미 금리 급등]: 10년물 금리 추가 상승 시 밸류에이션 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [원화 강세 지속]: 환율 하락이 반도체 수익률을 희석할 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [미·중 갈등 재점화]: AI·반도체 규제 강화 시 공급망 리스크 확대 (발생확률: 하, 충격: 대)
- [고점 매수 부담]: 반도체 ETF·개인 레버리지 포지션 과다로 조정 시 유동성 리스크 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장은 AI 메모리 슈퍼사이클이 실적과 주가를 동시에 끌어올리는 전형적인 '실적 강세' 국면이다. - 다만 미국 금리 상승 속도가 예상보다 빠르고, 원화 강세가 HBM 가격 상승 효과를 일부 상쇄할 수 있다는 점이 시장이 간과하는 변수다. - 역발상 포인트는 3분기 실적이 이미 컨센서스를 상회할 가능성이 높다는 점에서, 4분기 이후 HBM4 양산과 중국 추격 방어 여부가 다음 상승 동력이 될 전망이다. - 단기(1주)로는 미 CPI와 마이크론 실적 발표 전까지 관망세가 이어질 가능성이 높고, 중기(1달)로는 HBM 공급 확대와 AI 투자 지속 여부에 따라 박스권 상단 돌파가 결정될 전망이다. - 외국인 수급이 11조원 규모 순매도 이후 반등 조짐을 보이고 있어, 추석 이후 첫 수급 테스트가 중요하다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체, AI·테크

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 소비재, 금융

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [반도체株 박스권②] 다시 달릴 조건은...HBM4 실적·中추격 방어	news.einfomax.co.kr	19.3
2	KR AI 메모리 호황에 삼전·닉스 올 3Q도 '최대 실적' 전망..."환율 하락이 ...	뉴시스	19.3
3	KR "설마가 현실로"...삼성전자, '역대급 폭포' 쏟아	한국경제	18.3
4	KR 코스피 30% 반등했지만...ETF 투자자, 지수형 30% 반도체 80% 물렸다	매일경제	17.4
5	KR 7000선 되찾은 코스피, 연휴 뒤에도 오를까...유가·美금리·반도체 '변...	kbmaeil.com	17.2
6	KR 코스피 7000 되찾았는데...내 주식도 오를까, 반도체만 또 웃을까	fnnews.com	17.2
7	KR 원료도 웨이퍼도 칩도 다 오른다...반도체 공급망 '가격 인상 도미노'	머니투데이	17.2
8	KR 추가 주주환원 기대에 외국인도 쓸어들고..."65만전자 간다" 파격 근거...	전자신문	17.0
9	KR K 반도체, 3분기도 사상 최대 실적 전망	sidae.com	15.7
10	KR 美 빅테크 AI 투자 2028년까지 지속 전망...삼성·SK '메모리 슈퍼사이클...	ebn.co.kr	15.7
11	KR "역대 성과급 놓칠라"...삼전닉스 육아휴직률 첫 동반 하락	연합뉴스	15.6
12	US Trump says he will meet Xi again in November in China	Bloomberg	15.5
13	US Apple faces \$5.7 billion patent infringement verdict over iPhone and Apple Watch h	CNBC	14.0
14	KR 삼전닉스 레버리지 ETF·대출 규제... 금융위 국감 난타전 예고	조선비즈	13.9
15	KR [반도체株 박스권①] 실적은 최고인데...삼전·하닉 주가는 왜 멈췄나	news.einfomax.co.kr	13.6

다음 거래일 체크포인트

- 미국 9월 CPI 및 근원 CPI 발표
- 마이크론 실적 발표 및 가이드نس

외국인 반도체 순매수 지속 여부
원달러 환율 1350원대 안착 확인
미국 10년물 금리 5.2% 돌파 여부
추석 연휴 이후 코스닥 중소형 반도체 종목 수급

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