

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 28일 (월)

생성: 2026.09.28 07:33 KST

TODAY 반도체 AI 수요 기대 속 코스피 7080선 안착, 미 금리 상승은 경계 요인

30	10	16.0	07:33
----	----	------	-------

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	101.03pt	▼0.24%	
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(96) | 전기차·배터리(54) | 반도체(53) | 금리·채권(46) | 빅테크(31) | 지정학(31)

Executive Summary

- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 중심의 반도체 강세에 힘입어 코스피가 7080선을 회복했으며, 필라델피아 반도체 지수도 1.41% 상승하며 글로벌 AI 테크 섹터의 모멘텀을 확인했다.
- 미국 10년물 금리가 5.18%까지 상승하며 채권 시장이 경기 둔화 신호를 경고하는 가운데, 미중 정상회담에서 실질적 합의가 도출되지 않아 지정학적 불확실성은 지속되고 있다.
- 원·달러 환율이 1355원까지 하락하며 원화 강세가 진행되는 가운데, 마이크론 실적과 PCE 물가 지표가 다음 주 시장 방향을 결정할 핵심 변수로 부상했다.

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(1355) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
----	----	----	----	----	-----	------	-------

엔비디아	86	Strong Buy	-	86	28.5	+45.6%	PER 28.5x — 정상 범위
삼성전자	80	Buy	62	90	-	-	RSI 72 — 과매수 (차익실현 주의)
SK하이닉스	80	Buy	62	90	-	-	RSI 70 — 정상 범위
현대자동차	50	Hold	-	50	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
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 22/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/3) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 47/Base 35/Bear 18 · 불일치 29% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	85%	65/25/10	강한 시장 모멘텀과 안정적 리스크 환경 지속.
GPT	중립	65%	30/40/30	안정적인 리스크 스코어와 극단적 탐욕 지속
Grok	강세	55%	45/40/15	VIX 급락·지수 상승 속 균형 국면

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	86	+37.3%	1M +37.3% · 60일선 +20.8% · 뉴스 1건
바이오	보통	셀트리온	63	-6.4%	1M -6.4% · 60일선 -3.7%
자동차	보통	HL만도	62	-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	64	+8.8%	1M +8.8% · 60일선 +6.3%

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

핵심 이슈 요약

- [반도체 슈퍼사이클]: 삼성전자·SK하이닉스 HBM 수요 확대 기대가 지속되며 3분기 실적 전망 상향, 마이크론 실적이 한국 반도체주 향방을 가능할 전망
- [미 국채금리]: 10년물 금리 5.18% 상승으로 채권 시장이 Fed 금리 인하 지연 가능성을 반영, 장단기 금리차 확대는 경기 둔화 우려를 시사

- [미중 정상회담]: 무역전쟁 휴전 연장 외 실질 합의 부재로 반도체·희토류 갈등 지속, AI 기술 채널 신설에도 입장 차 확인
- [원화 강세]: 원·달러 1355원대 진입으로 삼성전자·SK하이닉스 원화 환산 실적에 부담, 해운·자동차 섹터에 추가 압력
- [마이크론 실적]: 30일 발표 예정으로 AI 메모리 수요와 공급 상황을 선제적으로 보여줄 지표, 시장 기대치 상회 시 국내 반도체주 추가 상승 동력
- [PCE 물가]: 30일 발표되는 8월 PCE가 Fed 정책 경로를 결정할 핵심 지표, 근원 PCE 2.76% 수준 유지 여부가 관건

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: AI·반도체 중심의 기술주 강세 지속, S&P500과 나스닥 동반 상승 • 채권/금리: 10년물 금리 5.18% 상승으로 장기 금리 압력 확대, 장단기 금리차 확대는 경기 둔화 신호 • 달러/환율: 달러인덱스 101.04로 하락하며 원·달러 1355원대 강세, 수출주에 환율 역풍 • 원자재: WTI 92.41달러 하락, 금은 4321달러 소폭 상승하며 안전자산 수요 제한적 • 국내 시장: 코스피·코스닥 반도체 주도로 상승, 외국인 매수세 유입 관찰	• [미 금리 급등]: 10년물 금리 추가 상승 시 성장주 조정 압력 (발생확률: 중, 충격: 대) • [마이크론 실적 실망]: AI 메모리 수요 기대 하회 시 국내 반도체주 단기 조정 (발생확률: 중, 충격: 중) • [원화 추가 강세]: 1300원대 진입 시 반도체 수익성 악화 (발생확률: 상, 충격: 중) • [미중 갈등 재점화]: 희토류·반도체 수출 통제 강화 시 공급망 리스크 확대 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 반도체 수요 확대'와 '미 금리 상승에 따른 경기 둔화 경계'가 공존하는 양면적 상황이다. - 시장이 간과하는 리스크는 미중 갈등의 구조적 지속성과 원화 강세가 반도체 실적에 미칠 환율 역효과다. - 역발상 포인트는 마이크론 실적이 시장 기대를 하회할 경우 단기 조정 압력이 커질 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 PCE 물가와 마이크론 실적 결과에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 HBM 중심의 반도체 실적 개선 추세가 지속되면서 지수 상단을 테스트할 여지가 있다. - 다만 10년물 금리가 5.2%를 상회할 경우 성장주 밸류에이션 압박이 재차 부각될 수 있다. - 현재 국면은 반도체 중심의 선별적 접근이 유효한 구간으로 판단된다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체 (HBM·AI 수요), 빅테크	► Neutral • 2차전지, 자동차	▼ Underweight • 해운, 전통 제조업 (원화 강세 영향)

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US The Bond Market Is Getting Closer to Sounding Alarm on Economy	Bloomberg	27.3
2	KR 알맹이 없었던 美中 정상회담	조선비즈	20.4
3	KR [기자수첩] '롤러코스터'에 휘둘리지 않는 비법	fntimes.com	20.0
4	KR “내가 그 주식을 대체 왜 샀을까”...오답노트의 고수가 찍은 미래 10년...	매일경제	17.4
5	KR 1500원대→1370원...삼성·SK 실적에 '환율 역풍'	아이뉴스24	17.3
6	KR [증시전략] 미중 정상회담 결과·국채금리 긴장...물가·고용 지표는?	SBS	17.2
7	KR 이번 주 증시, 반도체 기대감 vs 물가·금리 경계감	sidae.com	17.2
8	KR 원료도 소재도... 반도체 공급망 가격 들쭉	머니투데이	17.2
9	KR 추석 뒤 코스피, 최근 10년 중 7번 상승...올해는?	jnilbo.com	17.2
10	KR [미리보는 증시재료] 미중회담 이후 증시...물가·반도체 실적 시험대	newspim.com	16.4
11	KR [뉴욕 마켓] '반도체 풍향계' 마이크론 실적 30일 발표	kmib.co.kr	16.4
12	KR 원화 강세에 해운주 '울상'...식음료주는 딜레마 [이런국장 저런주식...]	서울경제	16.1
13	KR [마켓 프리뷰] AI·반도체 덕에 뉴욕증시 강세...7천피'도 안착할까?	SBS	15.7

14	KR 삼성, 'HBM 쇼크' 2년 만에 AI 메모리 주도권 잡았다…“HBM 매출 비중...	ceoscoredaily.com	15.7
15	KR '삼성 111조·SK하이닉 78조' 3Q 최대 실적 전망…“4Q에 기록 또 갱신"	뉴스1	15.7

다음 거래일 체크포인트

- 미국 8월 PCE 물가 지표 발표 (30일)
- 마이크론 4분기 실적 발표 (30일)
- 한국 9월 수출입 통계 (1일)
- BOJ 통화정책 회의록 공개 (28일)
- 외국인 삼성전자·SK하이닉스 매수 동향
- 미국 10년물 금리 5.2% 상회 여부

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