

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 29일 (화)

생성: 2026.09.29 07:33 KST

TODAY 마-이란 긴장 속 유가·금리 급등으로 AI·반도체 중심 증시 조정

30

10

19.2

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,889.74pt	▼2.70%	
코스닥	846.58pt	▲0.25%	
S&P 500	7,677.74pt	▼0.83%	
나스닥	26,787pt	▼1.04%	
필라델피아 반도체	12,338pt	▼2.61%	
VIX (공포지수)	16.31pt	▲9.68%	
달러 인덱스	101.19pt	▲0.07%	
미국 10년물 금리	5.26%	▲1.45%	
KODEX 200	109,500원	▼3.22%	
KODEX 반도체	136,275원	▼2.94%	
KODEX 2차전지	14,800원	▲3.32%	
삼성전자	270,000원	▼5.43%	

오늘의 테마

AI·테크(135) | 반도체(65) | 전기차·배터리(61) | 금리·채권(47) | 지정학(33) | 에너지(29)

Executive Summary

- 미국 10년물 국채금리가 5.26%까지 상승하며 인플레이션 우려가 확대됐고, 지정학적 리스크로 유가가 95달러를 상회하면서 성장주 중심의 매물이 출회됐다.
- S&P500과 나스닥이 각각 0.83%, 1.04% 하락한 가운데 필라델피아 반도체 지수가 2.61% 급락하며 AI 관련 밸류에이션 부담이 현실화되는 모습이었다.
- 반면 엔비디아는 1500억 달러 규모 자사주 매입 확대 발표로 상대적 강세를 보였고, 2차전지 섹터는 유가 상승 수혜 기대감으로 KODEX 2차전지가 3.32% 상승했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.8% · 나스닥 -1.0% · ★필라델피아 반도체 -2.6%

필라델피아 반도체 -2.6% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(5.26%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	71	Buy	75	55	-	-	RSI 58 — 정상 범위

삼성전자	70	Buy	75	54	-	-	RSI 58 — 정상 범위
엔비디아	54	Hold	-	54	28.5	+43.2%	PER 28.5x — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	33.5	+21.9%	PER 33.5x — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	22	Avoid	-	22	-	-	

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

투자 리스크 32/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 63% · 시나리오 Bull 27/Base 40/Bear 33 · 불일치 25% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	70%	20/35/45	코스피 급락 및 VIX 상승에도 탐욕 심리 잔존, 금리 부담 지속.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재.
Grok	중립	55%	30/45/25	코스피 급락 후 변동성 확대, 균형 국면

모델 적중률(7일): Gemini 40%(25건) · Grok 15%(92건) · GPT 6%(100건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	70	+17.0%	1M +17.0% · 60일선 +21.9%
2차전지	높음	두산	68	+20.6%	1M +20.6% · 60일선 +13.8%
바이오	보통	셀트리온	63	-7.8%	1M -7.8% · 60일선 -3.2%
자동차	보통	HL만도	63	-7.8%	1M -7.8% · 60일선 -4.4%
플랫폼	보통	카카오	57	-6.0%	1M -6.0% · 60일선 -5.3%
금융	참고	메리츠금융지주	74	+13.1%	1M +13.1% · 60일선 +10.1%
미국테크	참고	애플	60	+7.6%	1M +7.6% · 60일선 +5.3%

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

핵심 이슈 요약

- [미-이란 지정학 리스크]: 유가 1.57% 상승하며 인플레이션 재점화 우려 확대, Fed 추가 긴축 기대 강화
- [미국채 금리 급등]: 10년물 5.26% 돌파로 AI Capex와 미국 소비자 부담 우려, Man Group 등 전락가 경고
- [엔비디아 자사주 매입]: 1500억 달러 추가 매입 발표로 AI 리더십 재확인, 반도체 섹터 차별화
- [국내 반도체 급락]: 삼성전자 -5.43%, SK하이닉스 -5.05% 기록하며 코스피 낙폭 확대
- [금 가격 하락]: 실질금리 상승과 Fed 매파 기대로 금 1.81% 하락, 안전자산 선호 약화

• [HBM·AI 협력 확대]: SK하이닉스, TSMC와 차세대 HBM 협력 및 엔비디아 ‘베라 루빈’ 탑재 소식

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 -0.83%, 나스닥 -1.04%, 반도체 -2.61%로 AI 성장주 중심 매도 우위
- 채권/금리: 10년물 금리 5.26%까지 상승하며 장단기 스프레드 0.32%p로 축소, 수익률 곡선 역전 심화
- 달러/환율: 달러인덱스 101.19로 소폭 상승, 원달러 1360.68원으로 0.40% 강세
- 원자재: WTI 95.47달러로 1.57% 상승, 금은 4,153.80달러로 1.81% 하락
- 국내 시장: 코스피 -2.70%로 외국인·기관 동반 매도, 2차전지 제외한 대부분 섹터 약세

리스크 요인

- [지정학 리스크 장기화]: 미-이란 갈등 심화 시 유가 추가 상승과 인플레이션 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [장기금리 5.5% 돌파]: AI Capex와 소비 위축으로 성장주 추가 조정 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [반도체 실적 편차 확대]: HBM 공급 능력에 따른 종목 간 양극화 심화 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [달러 강세 지속]: 신흥국 자본 유출과 원화 추가 약세 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 ‘유가 상승 → 인플레이션 재점화 → 장기금리 상승 → AI 밸류에이션 압박’의 연쇄 고리였다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 5%대 금리가 AI Capex와 미국 소비를 동시에 위협할 수 있다는 점으로, Man Group과 Rockefeller 전략가들이 이미 경고를 발신하고 있다. - 역발상 포인트는 엔비디아의 대규모 자사주 매입이 AI 리더십을 재확인시키며, HBM 공급망 내 한국 기업들의 구조적 우위를 부각시킬 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 금리와 유가 변동성에 따른 기술적 반등 가능성이 있으나, 중기(1달)로는 5%대 금리가 지속될 경우 성장주 중심의 추가 조정 압력이 우세할 전망이다. - VIX가 16.31까지 상승한 것은 아직 패닉 수준은 아니나, 지정학 리스크가 장기화될 경우 변동성 확대 여지가 남아 있다. - 실질 GDP 성장률이 1.5%로 둔화된 가운데 비농업 고용이 162천 명으로 반등한 점은 노동시장의 완전 고용 상태를 유지하고 있음을 시사한다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 2차전지(유가 상승 수혜), 엔비디아 관련 AI 인프라

► Neutral

- 일반 반도체(실적 차별화), 에너지

▼ Underweight

- 고평가 성장주, 금리 민감 섹터

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US S&P 500 Falls as Inflation Worry Lifts Bond Yields	Bloomberg	41.0
2	US Asian Bonds to Decline as Oil Fans Inflation Fears: Markets Wrap	Bloomberg	29.1
3	KR [사설]뉴노멀 된 국채 금리 5%대, 나랏빚 무서운 줄 알아야	이데일리	28.6
4	US An Inversion of the US Yield Curve Becomes New Risk As Fed Hikes	Bloomberg	27.3
5	US Gold Slumps as Markets Price More Fed Hikes	Bloomberg	23.7
6	US Man Group's Hooper Warns Bond Yields Threaten AI Capex, US Consumer	Bloomberg	21.8
7	KR 미국증시, 이란·금리 부담에 하락...엔비디아 홀로 버틴 AI 반도체	topstarnews.net	20.7
8	KR [알림]"軍 에너지 전환도 '안보' 과제"...태양광·수소·원자력 모두 쓴다	머니투데이	20.6
9	KR 메트로신문 9월29일자 한줄뉴스	metroseoul.co.kr	20.0
10	US Rockefeller's Ruchir Sharma Warns AI Bubble To Burst After 10-Year Yield Hits 5%	Bloomberg	19.1
11	US Libby Leffler on Nvidia Buyback, State of AI Trade	Bloomberg	19.1
12	US Nvidia Boosts Share Buyback Authorization by \$150 Billion	Bloomberg	19.1
13	US Man Group Says 5.5% Yields Risk Cracking AI Capex, US Consumer	Bloomberg	19.1
14	US Anthropic, OpenAI Executives Urge Oversight of Self-Improving AI	Bloomberg	19.1

다음 거래일 체크포인트

- 미국 9월 PCE 물가 지수 발표 여부와 시장 반응
- 엔비디아 주가 및 AI 관련 종목 흐름 재확인
- 미-이란 협상 및 중동 지정학 동향
- 한국은행 금통위원 발언 및 금리 인상 기대 변화
- SK하이닉스 3분기 실적 컨센서스 및 HBM 수주 동향
- 10년물 국채금리 5.3% 돌파 여부 모니터링

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