

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 30일 (수)

생성: 2026.09.30 07:33 KST

TODAY 고금리 압력 속 AI·HBM 반도체 중심 강세 지속

30

10

13.8

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼0.27%	국내주식
코스닥	0.00pt	▲0.38%	국내주식
삼성전자	0.00원	▲0.93%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▼0.17%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▼0.55%	환율
원엔 환율	0.00원	▼0.49%	환율
S&P 500	0.00pt	▼0.17%	해외주식
나스닥	0.00pt	▼0.09%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▲1.32%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▼0.19%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▲0.29%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▲0.09%	환율

오늘의 테마

AI·테크(113) | 전기차·배터리(65) | 반도체(53) | 금리·채권(45) | 지정학(32) | 빅테크(32)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.26%까지 상승하며 증시 전반에 하락 압력을 가했으나, 필라델피아 반도체 지수는 1.32% 반등하며 AI 수요 기대를 반영했다.
- WTI 유가가 5.77% 급락한 가운데 금 가격은 1.21% 상승하며 안전자산 선호와 실질금리 상승이 동시에 나타났다.
- 국내 시장에서는 삼성전자가 0.93% 상승하며 지수를 지지했으나, 2차전지 섹터는 3.55% 하락하며 섹터 간 온도차가 뚜렷했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.2% · 나스닥 -0.1% · ★필라델피아 반도체 +1.3%

미국 반도체 +1.3% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	28.5	+44.2%	PER 28.5x — 정상 범위
삼성전자	81	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 52 — 정상 범위
SK하이닉스	81	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 48 — 정상 범위

TSMC	50	Hold	-	50	33.5	+20.9%	PER 33.5x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	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 재점규화)

투자 리스크 30/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (3/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 35/Base 42/Bear 23 · 불일치 4% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	65%	40/40/20	탐욕 심리 속 균형 국면, 섹터 모멘텀 부재로 관망세 예상.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 우세하나 불확실성 존재.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면·중립 모멘텀으로 단기 관망

모델 적중률(7일): Gemini 38%(26건) · Grok 15%(93건) · GPT 6%(101건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	71	+46.5%	1M +46.5% · 60일선 +35.1%
2차전지	높음	두산	72	+13.8%	1M +13.8% · 60일선 +10.7%
바이오	보통	셀트리온	67	-6.5%	1M -6.5% · 60일선 -2.9%
자동차	보통	기아	55	-8.0%	1M -8.0% · 60일선 -12.7%
플랫폼	보통	엔씨소프트	54	-5.4%	1M -5.4% · 60일선 -7.3%
금융	참고	메리츠금융지주	73	+11.5%	1M +11.5% · 60일선 +9.1%
미국테크	참고	엔비디아	69	+4.6%	1M +4.6% · 60일선 +5.7% · 뉴스 2건·공정

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

핵심 이슈 요약

- [HBM 가격 전망]: 2027년 HBM 평균평가 121% 상승 예상, SK하이닉스·삼성전자 수익성 개선 기대
- [MLCC ETF]: AI 서버용 고사양 부품 수요로 MLCC ETF 시장 확대 조짐
- [미국 금리]: 10년물 5.26% 돌파로 장기금리 부담 확대, 증시 변동성 요인
- [유가 급락]: WTI 5.77% 하락, 중동 공급 회복 신호에 인플레이션 완화 기대
- [빅테크 자사주]: 엔비디아 대규모 자사주 매입 발표로 AI 리더십 재확인
- [OpenAI 자금 조달]: 300억 달러 규모 신규 펀딩 추진, AI 밸류에이션 재조명

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 장기금리 상승으로 S&P500·나스닥 소폭 하락했으나 반도체는 상대적 강세 - 채권/금리: 10년물 5.26%, 2년물 4.92%로 장단기 스프레드 확대, 금리 민감 섹터 압박 - 달러/환율: 원·달러 1,352.37원으로 0.55% 하락, 외국인 수급 부담 완화 - 원자재: WTI 급락과 금 상승이 동시에 나타나며 인플레이션·성장 기대 혼조 - 국내 시장: 반도체 중심 반등, 2차전지 약세로 KOSPI·KOSDAQ 온도차 확대	[장기금리 급등]: 30년물 5.6% 돌파로 증시 밸류에이션 재평가 압력 (발생확률: 상, 충격: 대) [HBM 공급 과잉]: 2027년 가격 상승 전망이 과도할 경우 실적 기대 조정 (발생확률: 중, 충격: 중) [유가 추가 하락]: 중동 공급 정상화 시 인플레이션 기대 약화 (발생확률: 중, 충격: 중) [빅테크 AI 투자 둔화]: OpenAI·Anthropic 밸류에이션 논란 확산 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 ‘고금리에도 AI 수요는 견고하다’는 것이다. - 시장이 간과하는 리스크는 30년물 금리가 5.6%를 돌파하며 장기 자금 조달 비용이 급등할 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 HBM 가격 상승이 이미 상당 부분 선반영됐을 가능성과, MLCC 등 후방 부품으로 수혜가 확산될 여지다. - 단기(1주)로는 금리 변동성에 따른 기술적 반등이 이어질 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 HBM4 램프업과 실적 시즌이 맞물리며 반도체 중심의 차별화가 심화될 전망이다. - 다만 유가 추가 하락이 에너지 섹터를 압박하고, 2차전지 수요 둔화가 지속될 경우 지수 상승은 제한적일 수 있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체 (HBM·MLCC)	► Neutral • 빅테크, AI 소프트웨어	▼ Underweight • 2차전지, 에너지

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR [Invest]'AI 다음 병목은 MLCC'…美 이어 국내도 MLCC ETF 시동	조선비즈	22.3	
2	KR GPU 몸값 낮추려 8단 돌려도 단가 된다… 2027년 HBM 판가 121% 급등	g-enews.com	17.2	
3	KR [알림]李대통령 "AI와 에너지 결합", 1년만에 현실로…2027년은?	머니투데이	16.3	
4	KR 내년 HBM 올해보다 2배 넘게 비싸진다…“평균 121% 상승”	서울경제	16.1	
5	US Are We Losing Control of AI? What’s Driving New Fears	Bloomberg	16.0	
6	KR “韓은 대만 반도체 잘못 알고 있어…검소한 자세로 저력 배워야”	동아일보	15.7	
7	KR 삼전닉스도 영향?…마이크론 초강세 전망 나와	이데일리	15.2	
8	KR 美금리 5.29%에도 반도체 1.5% 반등…마이크론 실적 앞둔 삼성·하이닉스	greened.kr	15.0	
9	KR 한국은 삼전닉스만? 해외 '큰손' 관심 넓어졌다…돈 모이는 K기업	머니투데이	14.6	
10	US BMO US Commercial Bank Head on Yields, M&A Pipeline	Bloomberg	14.6	
11	KR 메트로신문 9월 30일자 한줄뉴스	metroseoul.co.kr	14.3	
12	US Australia CPI preview: headline inflation seen at 4.0% after RBA hike	Forexlive	13.7	
13	US Altman Says OpenAI Investors Patient on IPO Amid Safety Focus	Bloomberg	13.7	
14	US October Fed rate hike hinges on two looming economic reports	Biztoc.com	13.6	
15	KR 미국증시, 장기금리 급등에 하락…반도체 2%대 반등·SK하이닉스 ADR 강...	topstarnews.net	13.6	

다음 거래일 체크포인트

미국 9월 PCE 물가 지수 발표
마이크론 실적 컨퍼런스 콜
한국은행 기준금리 결정 여부 동향
엔비디아·TSMC 주가 및 HBM 관련 뉴스
미국 30년물 국채 입찰 결과
WTI 유가 88달러선 지지 여부

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