

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 01일 (목)

생성: 2026.10.01 07:32 KST

TODAY 미 장기금리 급등 속 AI 수요 강세가 증시 방향성 제약

30

10

15.1

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼0.48%	국내주식
코스닥	0.00pt	▲0.72%	국내주식
삼성전자	0.00원	▼1.47%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▲0.62%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▲0.28%	환율
원엔 환율	0.00원	▲0.24%	환율
S&P 500	0.00pt	▼0.25%	해외주식
나스닥	0.00pt	▲0.24%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	-0.00%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▲1.93%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▲0.72%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▲0.05%	환율

오늘의 테마

AI·테크(113) | 전기차·배터리(69) | 반도체(47) | 금리·채권(45) | 빅테크(37) | 지정학(32)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.29%까지 상승하며 글로벌 증시에 압력을 가했다. PCE 물가 둔화에도 불구하고 장기물 중심으로 금리 상승이 지속되면서 성장주 밸류에이션이 재조정되는 양상이다.
- 마이크론이 AI 메모리 수요 폭증으로 분기 매출 73.5조원을 기록하며 어닝 서프라이즈를 냈으나, 주가는 시간외에서 하락했다. HBM 공급 부족이 지속되는 가운데 실적 모멘텀과 금리 부담이 교차하는 모습이다.
- 국내 증시는 코스피가 0.48% 하락한 반면 코스닥은 0.72% 상승하며 차별화됐다. 삼성전자가 1.47% 하락한 가운데 SK하이닉스와 2차전지 관련 종목은 상대적으로 양호한 흐름을 보였다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.2% · 나스닥 +0.2% · ★필라델피아 반도체 -0.0%

밤사이 해외 큰 변동 없음 → 국내 자체 모멘텀·수급 중심 대응

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	88	Strong Buy	-	88	-	-	
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	28.9	+43.5%	PER 28.9x — 정상 범위

SK하이닉스	72	Buy	75	55	-	-	RSI 49 — 정상 범위
삼성전자	71	Buy	75	55	-	-	RSI 49 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	33.7	+21.1%	PER 33.7x — 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 70% · 시나리오 Bull 52/Base 35/Bear 13 · 불일치 27% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	60/30/10	낮은 리스크와 탐욕 심리, 기술주 모멘텀으로 상승 기대.
GPT	강세	75%	60/30/10	AI-테크와 반도체의 강세가 지속될 전망
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면 속 반도체·AI 약강세 유지

모델 적중률(7일): Gemini 37% (27건) · Grok 15% (94건) · GPT 6% (102건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	71	+45.5%	1M +45.5% · 60일선 +31.6%
2차전지	높음	두산	66	+10.5%	1M +10.5% · 60일선 +9.8%
바이오	보통	삼성바이오로직스	59	-6.4%	1M -6.4% · 60일선 -5.0%
자동차	보통	HL만도	66	-9.2%	1M -9.2% · 60일선 -5.9%
플랫폼	보통	엔씨소프트	54	-7.1%	1M -7.1% · 60일선 -7.8%
금융	참고	메리츠금융지주	70	+3.5%	1M +3.5% · 60일선 +3.6%
미국테크	참고	애플	64	+5.1%	1M +5.1% · 60일선 +3.4% · 뉴스 1건·공정

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

핵심 이슈 요약

- 미 장기금리 급등: 10년물 5.29% 기록, PCE 둔화에도 불구하고 수익률 곡선 장기 구간이 상승하며 성장주에 부담
- 마이크론 실적: 4분기 매출 542억달러, HBM 수요 급증으로 전년비 5배 증가했으나 주가는 금리 영향으로 소폭 하락
- 국내 반도체 차별화: 삼성전자 약세 속 SK하이닉스 소폭 상승, HBM 생산 확대 기대가 반영되는 중
- 원달러 환율: 1,356.54원으로 0.28% 상승, 금리 차이 확대와 외국인 수급 우려가 동시에 작용
- AI 인프라 수요 지속: 메타 뮤즈 등 일상 AI 에이전트 확대가 반도체 장기 수요를 지지하는 요인으로 부각
- 고용·물가 혼조: 비농업 고용 162천명으로 예상 상회했으나 근원 CPI는 2.76%로 소폭 둔화

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 0.25% 하락, 나스닥은 0.24% 상승하며 AI·반도체 중심으로 양극화 - 채권/금리: 10년물 금리 5.29%까지 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 101.46, 원달러 1,356.54원으로 소폭 강세 - 원자재: WTI 90.18달러 상승, 금은 4,185.50달러로 하락하며 금리 민감도 확인 - 국내 시장: 코스피 하락 전환, 코스닥은 반도체·2차전지 중심으로 상대적 강세	- 미 장기금리 추가 상승: 10년물 5.3% 상회 시 성장주 밸류에이션 재조정 압력 (발생확률: 상, 충격: 대) - 외국인 수급 이탈: 금리 차 확대에 의한 국내 증시 이탈 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중) - HBM 공급 과잉 우려: 2025년 이후 경쟁 심화 시 가격 하락 리스크 (발생확률: 중, 충격: 중) - 지정학적 긴장 고조: 중동·대만 리스크 재부각 시 원자재·환율 변동성 확대 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 마이크론의 AI 수요 확인에도 불구하고 미 장기금리 상승이 지배적 내러티브로 작용했다. PCE 물가 지표가 예상치를 하회했음에도 10년물 금리가 24년래 고점 근처까지 상승한 점은 시장이 단순한 물가 둔화 이상의 요인을 가격에 반영하고 있음을 시사한다. 시장 참여자들이 간과하기 쉬운 리스크는 미국 장기물 금리 상승이 단순한 일시적 현상이 아니라 재정 적자 확대와 공급 우려가 결합된 구조적 움직임일 가능성이 있다. 역발상 포인트는 HBM 공급 부족이 단기 가격 상승 압력으로 이어질 수 있다는 점이며, 이는 한국 메모리 업체의 실적 가시성을 높이는 요인이다. 단기적으로는 금리 방향성에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높으나, 중기적으로는 AI 인프라 투자 사이클이 메모리 반도체 수요를 지지하는 구조는 유지될 전망이다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - HBM·AI 인프라 관련 반도체 ► Neutral 2차전지, 일반 메모리 ▼ Underweight - 금리 민감 성장주, 고밸류 테크

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR 美 마이크론, ‘AI 붐’ 타고 실적 5배… 韓 반도체도 청신호	조선비즈	27.9	
2	US investingLive Americas FX news wrap 30 Sept: Softer PCE fails to hold yields down;	Forexlive	24.7	
3	US UMich’s Stevenson on Fed Report, Inflation Reading	Bloomberg	21.8	
4	KR 미국증시 혼조마감, 장기금리 급등에도 나스닥 지킨 AI와 반도체 투자심...	topstarnews.net	19.3	
5	KR [리포트] 실적시즌 앞두고 눈길 가는 우량 저평가주... 국내 합성전략 ...	itooza.com	19.3	
6	US Google Grapples With Employee Skepticism About New Gemini 4	Bloomberg	18.2	
7	KR “내년 HBM도 벌써 팔렸다”...마이크론 데이터센터 매출 11배 폭증	매일경제	17.4	
8	KR 마이크론, 역대급 실적인데 주가는 하락...왜?	이데일리	16.1	
9	KR 트럼프, GDP와 PCE 개편결과에 흥분했다고? 다우 10만·성장률 5% 구상...	owtv.co.kr	15.7	
10	KR [언주로칼럼] 금리상승 대응 위한 정부-한은의 고민	dnews.co.kr	15.7	
11	KR “세계 1위였는데”...코스피, 대만에 추월당하고 한 달 수익률도 주춤[...]	서울경제	15.2	
12	KR 삼성전자 데자뷔? 성과급에 최고 매출에도 웃지 못한 마이크론[마켓무버...]	서울경제	15.2	
13	KR 기업 예금금리 4% 돌파...대출금리 더 뻗다	서울경제	15.2	
14	KR 분기매출 73.5조원 ‘사상최대’ 기록 마이크론...“내년 실적 더 강력 기...	munhwa.com	15.0	
15	US Fed’s Kashkari says inflation is ‘still too high’ even after softer-than-expected	CNBC	14.8	

다음 거래일 체크포인트
미국 10년물 금리 5.3% 돌파 여부

외국인 코스피 선물·현물 동반 수급 방향
SK하이닉스·삼성전자 외국인 매수 강도
마이크론 시간외 주가 움직임과 시장 반응
원달러 환율 1,360원대 상향 돌파 여부
VIX 지수 17선 상회 여부

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