

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 03일 (토)

생성: 2026.10.03 07:33 KST

TODAY 미국 고용 둔화로 금리인상 우려 완화, AI 반도체 중심 위험자산 강세

30

10

16.3

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▲0.46%	국내주식
코스닥	0.00pt	▼0.11%	국내주식
삼성전자	0.00원	-0.00%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▲0.44%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▼1.30%	환율
원엔 환율	0.00원	▼1.21%	환율
S&P 500	0.00pt	▲0.73%	해외주식
나스닥	0.00pt	▲1.19%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▲2.40%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▼6.53%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▲0.76%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▼0.01%	환율

오늘의 테마

AI·테크(108) | 전기차·배터리(61) | 반도체(50) | 금리·채권(45) | 지정학(33) | 빅테크(26)

Executive Summary

- 미국 9월 비농업 고용이 시장 예상치를 크게 하회하면서 Fed의 추가 긴축 가능성이 후퇴했다. 이에 따라 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 각각 1.19%, 2.40% 상승하며 기술주 중심의 위험자산 선호가 뚜렷해졌다.
- 국내 시장에서는 삼성전자·SK하이닉스 대형주가 숨 고르기 하는 가운데 반도체 소부장 종목으로 수급이 이동하며 코스닥 후공정·소재주가 한 달간 두 배 가까이 상승하는 차별화가 나타났다.
- 원·달러 환율이 1,342.51원으로 1.30% 급락하며 원화가 강세를 보였고, 달러 인덱스도 101.92pt 수준에서 횡보했다. 반면 미국 10년물 금리는 5.28%까지 재상승하며 장기 금리 부담은 여전히 남아 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.7% · 나스닥 +1.2% · ★필라델피아 반도체 +2.4%

필라델피아 반도체 +2.4% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	84	Strong Buy	75	90	-	-	RSI 49 — 정상 범위

삼성전자	77	Buy	75	73	-	-	RSI 54 — 정상 범위
엔비디아	51	Hold	-	51	28.9	+40.1%	PER 28.9x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	34.2	+16.8%	PER 34.2x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	20	Avoid	-	20	-	-	

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

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 40/Bear 25 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	55%	40/40/20	탐욕 국면이나 섹터 모멘텀 중립 및 지정학적 불확실성.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재.
Grok	중립	65%	35/40/25	균형 국면과 중립 모멘텀 지속

모델 적중률(7일): Gemini 34%(29건) · Grok 15%(96건) · GPT 6%(104건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	68	+49.1%	1M +49.1% · 60일선 +34.5%
2차전지	높음	두산	65	+11.2%	1M +11.2% · 60일선 +7.8%
바이오	보통	셀트리온	64	-2.9%	1M -2.9% · 60일선 -1.0%
자동차	보통	HL만도	68	-6.3%	1M -6.3% · 60일선 -2.6%
플랫폼	보통	엔씨소프트	65	+7.6%	1M +7.6% · 60일선 +6.6%
금융	참고	메리츠금융지주	71	+2.7%	1M +2.7% · 60일선 +5.2%
미국테크	참고	엔비디아	72	+4.4%	1M +4.4% · 60일선 +8.1% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [미국 고용지표 쇼크]: 9월 신규고용 29천명으로 시장 예상 크게 하회, 실업률 4.2% 상승하며 Fed 금리 인상 베팅 축소
- [반도체 소부장 로테이션]: 삼성전자·SK하이닉스 대형주 매도세 속 후공정·소재 기업으로 외국인·기관 수급 이동
- [미 장기금리 재반등]: 10년물 금리 5.28% 기록하며 24년 만에 최고치 경신, 그러나 주식시장 영향은 제한적
- [원화 강세 전환]: 원·달러 1,342원대 진입, 달러 약세와 함께 신흥국 통화 반등
- [HBM·AI 수요 지속]: 마이크론 호실적 영향으로 HBM 후공정·테스트 장비 수요 기대감 확대

- [빅테크 실적 시즌]: 삼성전자 3분기 잠정실적 발표를 앞두고 메모리 호황 확인 여부가 관건

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥·반도체 지수 강세, 소프트 랜딩 기대감에 성장주 중심 상승
- 채권/금리: 10년물 금리 5.28% 재상승, 2년물은 하락하며 장단기 스프레드 확대
- 달러/환율: 달러 인덱스 약세, 원·달러 1.3% 급락하며 원화 강세 전환
- 원자재: WTI 1.48% 하락, 금 0.79% 하락하며 위험자산 선호에 따른 안전자산 매도
- 국내 시장: 코스피 7,003선 회복, 코스닥은 소부장 강세에도 지수 상승 제한

리스크 요인

- [미 장기금리 급등]: 10년물 5.3% 상회 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [고용지표 개정치 하향 지속]: 추가 하향 시 Fed 정책 불확실성 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [반도체 대형주 수급 이탈]: 소부장 로테이션이 과도할 경우 대형주 추가 조정 가능 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [지정학적 리스크 재점화]: 중동·유럽 재정 불안 시 에너지 가격 반등과 위험자산 매도 유발 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 '미국 고용 둔화 → Fed 긴축 완화 기대'로, 이는 기술주와 신흥국 자산에 동시에 긍정적으로 작용했다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 미국 10년물 금리가 5.28%까지 재상승한 점으로, 장기 금리 상승이 밸류에이션 부담으로 이어질 가능성을 배제할 수 없다. - 역발상 포인트는 대형 반도체주에서 소부장으로 이동한 수급이 일시적 현상인지, 아니면 구조적 로테이션인지를 확인하는 것이다. - 단기(1주)로는 미국 고용지표 후속 해석과 삼성전자 실적 발표가 변동성을 키울 전망이며, 중기(1달)로는 HBM 공급 확대와 AI 수요 실적 확인이 방향을 결정할 것으로 보인다. - VIX가 15.31까지 하락한 것은 단기 변동성 축소를 시사하지만, 고용지표 개정치 하향이 지속될 경우 시장 심리가 다시 흔들릴 여지가 있다. - 원·달러 환율의 급락은 수출주에 단기 부담이 될 수 있으나, 반도체 수요 확대 기대가 이를 상쇄할 가능성이 높다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체 소부장·후공정, AI 인프라

► Neutral

- 대형 메모리 반도체, 자동차

▼ Underweight

- 고평가 성장주, 금리 민감 섹터

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US EM Assets Find Relief as US Jobs Data Eases Rate Fears	Bloomberg	39.1
2	US investingLive Americas FX news wrap 2 Oct: Nasdaq 100 closes at a record after sof	Forexlive	30.6
3	KR “손절 엄두 안 나서 가지고 있었는데”...코스닥, 반도체 소부장 타고 ...	매일경제	26.1
4	US Dollar Falls as Soft Job Data Roils Timing of Fed Rate-Hike Bets	Bloomberg	20.8
5	KR [주간 거래소 외국인] SK하이닉스·삼성전자 폭풍매도...우리금융지주 S...	pinpointnews.co.kr	19.3
6	KR [주간증시전망] 코스피 7000선 안착 시험대...삼성전자 실적·美 금리가 ...	ajunews.com	18.6
7	KR 두둑해진 공간에 주주환원 관심↑...삼전닉스 "주주가치 최우선"	머니투데이	18.0
8	KR [주간증시전망] 삼성전자 3분기 실적 발표 주목	segriebiz.com	17.9
9	US Apple to Tighten Mac Data Controls in Guard Against AI Agents	Bloomberg	17.3
10	KR 젠슨 황 만난 이재용·최태원, 日 양공장 찾은 정의선, 이시스함 띄운 ...	dailian.co.kr	17.2
11	KR 삼전닉스보다 더 뛰었다... 9월 ETF 수익률 상위권의 주인공은?	머니투데이	17.2
12	KR [주간증시전망] 다음주 코스피 6500~7500 전망...‘삼성전자 실적’이 분...	etoday.co.kr	16.4
13	US FAA Says Boeing 737 Max Computer Glitch Is Not Safety Issue	Bloomberg	16.4
14	KR 美국채금리 최고치 하루만에 경신... ‘금리발작’ 유럽으로	동아일보	15.8

15	KR [美증시 특징주] 반도체 테스트장비 테라다인 급등…새 AI반도체 테스트...	mediapen.co m	15.7
----	---	------------------	------

다음 거래일 체크포인트

- 삼성전자 3분기 잠정실적 발표 및 컨센서스 대비 HBM 매출 비중
- 미국 10년물 국채금리 5.3% 돌파 여부와 장단기 스프레드 변화
- 필라델피아 반도체 지수와 SK하이닉스·삼성전자 주가 괴리율
- 원·달러 환율 1,340원대 안착 여부와 외국인 수급 방향
- VIX 지수 재반등 가능성과 옵션 시장 변동성
- 마이크론 실적 후 HBM 공급망 관련 후속 뉴스

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