

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 05일 (월)

생성: 2026.10.05 07:32 KST

TODAY 미국 고용 둔화로 금리 인상 압력 완화, AI·반도체 주도 상승

30

10

14.9

07:32

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	▼1.27%	환율
원엔 환율	0.00원	▼1.12%	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	▼0.05%	환율

오늘의 테마

AI·테크(87) | 전기차·배터리(51) | 반도체(43) | 금리·채권(30) | 빅테크(30) | 지정학(28)

Executive Summary

- 미국 9월 비농업 고용이 29천명에 그치며 시장 예상치를 크게 하회하면서 Fed의 추가 금리 인상 기대가 후퇴했다. 다만 10년물 금리가 5.28%까지 상승하며 장기 금리 부담은 여전하다.
- AI 관련 반도체 수요가 지속되는 가운데 필라델피아 반도체 지수가 2.40% 상승하며 기술주 중심의 차별화 장세가 이어졌다. SK하이닉스 등 HBM 공급사 주가가 상대적으로 강세를 보였다.
- 원·달러 환율이 1,342.90원까지 하락하며 원화가 강세를 나타냈으나, WTI 유가가 91달러를 상회하면서 에너지 관련 비용 부담이 동시에 확대되는 복합적 환경이 형성됐다.

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
삼성전자	67	Buy	75	40	-	-	RSI 54 — 정상 범위

SK하이닉스	63	Hold	75	23	-	-	RSI 49 — 정상 범위
엔비디아	52	Hold	-	52	29.6	+40.1%	PER 29.6x — 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	35.3	+16.8%	PER 35.3x — 정상 범위
현대자동차	19	Avoid	-	19	-	-	

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

투자 리스크 25/100 안정	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 74% · 시나리오 Bull 57/Base 31/Bear 12 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	60/30/10	강한 위험선호 심리, 주요 성장 섹터 주목하나 모멘텀은 중립.
GPT	강세	75%	60/30/10	위험선호와 탐욕 지표로 긍정적 전망.
Grok	강세	68%	52/33/15	위험선호·탐욕 심리로 단기 상승 기대

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	71	+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	71	+4.4%	1M +4.4% · 60일선 +8.1% · 뉴스 3건·부정

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

핵심 이슈 요약

- [미국 고용 쇼크]: 9월 비농업 신규고용 29천명으로 급감하며 Fed 긴축 우려 완화. 다만 실업률 4.2% 상승은 경기 둔화 신호로 해석.
- [장기금리 급등]: 미국 10년물 금리 5.28% 기록. AI 성장 기대가 고금리 부담을 상쇄하는 국면 지속.
- [삼성전자 실적 기대]: 3분기 영업이익 100조원대 진입 가능성 부각. HBM 중심 메모리 호황이 실적 상향 요인.
- [HBM 공급 경쟁]: SK하이닉스·삼성전자 HBM3E 확대 중. 엔비디아 중심 수요가 메모리 사이클을 지지.
- [유가 상승 압력]: WTI 91.38달러로 반등. 중동 지정학 리스크와 함께 인플레이션 재점화 가능성 상존.

• [환율 변동성]: 원·달러 1,342.90원으로 하락. 수출 기업 마진 축소 우려와 외국인 수급 영향 주시 필요.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: S&P500 +0.73%, 나스닥 +1.19%. AI·반도체 중심 강세 지속. • 채권/금리: 10년물 금리 5.28%로 상승. 장단기 스프레드 0.45%p로 축소. • 달러/환율: 달러인덱스 101.87로 소폭 하락. 원·달러 1,342.90원으로 원화 강세. • 원자재: WTI 91.38달러, 금 4,167.80달러 동반 상승. 에너지·안전자산 동시 수요. • 국내 시장: 코스피 +0.46%, 코스닥 -0.11%. 삼성전자·SK하이닉스 중심 양극화.	• [장기금리 재상승]: 10년물 금리 5.28% 상회 시 AI 밸류에이션 조정 압력 (발생확률: 상, 충격: 대) • [유가 추가 상승]: 중동 지정학 리스크 확대 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 중) • [삼성전자 실적 미달]: HBM4 지연 또는 비용 증가 시 컨센서스 하회 가능 (발생확률: 중, 충격: 중) • [환율 급변동]: 원화 강세 심화 시 수출 기업 마진 축소 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 미국 고용 지표 둔화가 Fed 정책 경로를 완화시킬 것이라는 기대가 지배적이었다. 그러나 10년물 금리가 5.28%까지 상승하며 성장주 밸류에이션에 대한 압력이 동시에 존재한다. - 시장이 간과하기 쉬운 부분은 고용 둔화가 단순한 일시적 현상이 아니라 실업률 상승과 연계된 구조적 둔화 신호일 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 AI 수요가 메모리 공급 확대를 유발하면서 범용 D램 가격까지 지지하는 구조가 과거 사이클과 다르다는 점이다. - 단기적으로는 삼성전자 실적 발표 전까지 반도체 중심의 제한적 상승이 예상되며, 중기적으로는 미국 금리 경로와 유가 안정 여부가 시장 방향을 결정할 전망이다. - VIX가 15.31까지 하락한 것은 단기 변동성 축소를 시사하나, 금리와 지정학 리스크가 동시에 존재하는 만큼 안심하기 이르다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체·AI 인프라	► Neutral • 에너지·소재	▼ Underweight • 제약·바이오, 일반 소비재

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Jobs Slow but Inflation Keeps Fed on Alert	Bloomberg	27.7	
2	US Asian Stocks to Rise as Hike Bets Ease, Oil Climbs: Markets Wrap	Bloomberg	25.5	
3	US AI Whistleblowers, Google, OpenAI, Meta to Face New York City Council	Bloomberg	23.7	
4	KR 젠슨 황 "모든 나라 AI 시스템 갖춰야" AI 주권 뒤흔들기[김창영의 실리...]	서울경제	22.3	
5	KR 삼전 실적 기대감 커진 코스피... 금리·유가 상승폭 가른다 [주간증시전...]	조선비즈	19.5	
6	US Wall Street's AI Party Is on Edge as Soaring Yields Raise Risks	Bloomberg	19.2	
7	KR 엔비디아 AI 반도체 '담보대출' 전략 성공할까, 삼성전자 SK하이닉스 실...	businesspost.co.kr	18.6	
8	KR 위장회사 취업해 기밀 탈취...빠들린 핵심기술 92%, 중국 향했다	매일경제	17.4	
9	KR [반도체 픽] 마이크론 이어 삼전·닉스도 총당금 수십조...AI 반도체 호황...	cbci.co.kr	17.2	
10	KR (주간증시전망)반도체 실적 기대 속 '금리·유가' 변수	newstomato.com	16.4	
11	KR [주간증시전망] 美 국제 금리에 눌린 증시... 삼성전자 3분기 실적에 쏠...	조선비즈	15.8	
12	US Taiwan Says US Policy Remains Unchanged	Bloomberg	15.4	
13	KR 잘나가던 제약·바이오 왜 급락했나... "이제 기업별 펀더멘털 봐야"	pinpointnews.co.kr	14.3	
14	US Wall Street Strategists Steer Investors to Cross-Asset Hedges	Bloomberg	13.9	
15	KR "승부는 가동률"...삼전닉스, 메모리 증설전 2라운드	ebn.co.kr	13.6	

다음 거래일 체크포인트

미국 10년물 금리 5.30% 돌파 여부
WTI 유가 92달러 상회 지속 여부
삼성전자 3분기 실적 컨센서스 변동
필라델피아 반도체 지수 추가 상승 모멘텀
원·달러 환율 1,340원대 안착 여부
VIX 지수 15선 하회 지속 확인

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