

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 08일 (목)

생성: 2026.10.08 07:33 KST

TODAY Fed 매파 의사록과 고금리 압력에 반도체 중심 증시 조정

30

10

14.7

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼1.98%	국내주식
코스닥	0.00pt	▼2.34%	국내주식
삼성전자	0.00원	▼1.29%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▼2.82%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▲0.17%	환율
원엔 환율	0.00원	▲0.32%	환율
S&P 500	0.00pt	▼0.22%	해외주식
나스닥	0.00pt	▼0.22%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▼1.15%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▲0.47%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▲0.15%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▲0.22%	환율

오늘의 테마

AI·테크(104) | 전기차·배터리(70) | 반도체(61) | 금리·채권(46) | 지정학(38) | 빅테크(37)

Executive Summary

- 9월 FOMC 의사록에서 19명 전원 만장일치로 금리 인상을 결정한 것으로 확인되면서 연내 추가 인상 가능성이 부각됐다. 10년물 금리가 5.28%까지 상승하며 성장주 밸류에이션에 직접적 압력으로 작용했다.
- AI 투자 확대 기대에도 불구하고 메모리 반도체 공급 과잉 우려가 재부각되면서 삼성전자·SK하이닉스가 1.29~2.82% 하락했고, 코스피는 6800선에서 다시 미끄러졌다. 대만과 미국 반도체주 대비 한국 메모리 비중이 과도하게 노출된 구조가 부각됐다.
- WTI 유가는 1.41% 하락하고 금 가격도 0.92% 떨어지며 위험자산 전반에 대한 선호도가 약화되는 모습이다. VIX는 15.08로 낮은 수준을 유지했으나 금리 변동성 확대가 새로운 리스크 요인으로 떠올랐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.2% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 -1.1%

미국 반도체 -1.1% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	90	Strong Buy	-	90	-	-	
엔비디아	89	Strong Buy	-	89	-	-	

SK하이닉스	63	Hold	75	23	-	-	RSI 52 — 정상 범위
삼성전자	61	Hold	75	22	-	-	RSI 63 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 52/Base 35/Bear 13 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	75%	55/35/10	위험선호 및 탐욕 국면이나, 섹터 모멘텀은 중립적.
GPT	강세	75%	60/30/10	위험선호와 탐욕 지수 상승으로 긍정적.
Grok	강세	55%	40/40/20	위험선호·탐욕 심리로 단기 반도체·AI 주목

모델 적중률(7일): Gemini 29%(34건) · Grok 15%(101건) · GPT 6%(109건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	71	+52.5%	1M +52.5% · 60일선 +27.4%
2차전지	높음	두산	64	+24.4%	1M +24.4% · 60일선 +12.0%
바이오	보통	셀트리온	65	-1.9%	1M -1.9% · 60일선 -0.6%
자동차	보통	HL만도	66	-4.3%	1M -4.3% · 60일선 -5.7%
플랫폼	보통	엔씨소프트	68	+9.4%	1M +9.4% · 60일선 +5.5%
금융	참고	메리츠금융지주	72	-4.8%	1M -4.8% · 60일선 +6.0%
미국테크	참고	TSMC	67	+7.8%	1M +7.8% · 60일선 +11.0%

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

핵심 이슈 요약

- [Fed 매파 의사록]: 9월 금리 인상 만장일치 결정, 연내 추가 인상 가능성 언급으로 10년물 금리 급등 유발
- [메모리 반도체 조정]: HBM 공급 과잉 논란과 AI 투자 피크아웃 우려로 SK하이닉스·삼성전자 동반 하락
- [고금리 지속]: 미국 10년물 5.28%, 2년물 4.79% 기록하며 성장주 할인율 상승 압력
- [한국 시장 상대적 약세]: 대만·미국 반도체 대비 코스피 7000선 돌파 실패, 박스권 상단 저항 지속
- [AI 인프라 투자]: Broadcom·SpaceX 등 대형 AI 칩 파이낸싱 딜 진행 중이나 메모리보다는 로직 중심
- [유가·금 하락]: WTI 88.94달러, 금 4131.8달러로 위험자산 선호 약화 신호

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500·나스닥 소폭 하락(-0.22%), 고금리 영향으로 성장주 중심 약세 - 채권/금리: 10년물 금리 5.28%까지 상승, 장단기 금리차 0.51%p 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 102.25, 원달러 1339.46원 소폭 상승하며 원화 약세 - 원자재: WTI 1.41% 하락, 금 0.92% 하락으로 안전자산 수요도 제한적 - 국내 시장: 코스피·코스닥 모두 2%대 하락, 반도체 비중 높은 지수 약세 두드러짐	[추가 금리 인상]: Fed가 연내 추가 인상을 실행할 경우 성장주 추가 조정 (발생확률: 중, 충격: 대) [HBM 공급 과잉]: 하반기 HBM4 전환에도 불구하고 범용 메모리 가격 하락 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 중) [원화 추가 약세]: 달러인덱스 102선 상회 시 외국인 자금 유출 가속화 (발생확률: 중, 충격: 중) [글로벌 AI 투자 둔화]: 빅테크 Capex 피크아웃 확인 시 반도체 전반 밸류에이션 재조정 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 ‘Fed의 매파적 스탠스 지속’과 ‘AI 메모리 수요 피크아웃’의 결합이다. 9월 FOMC 의사록이 단순한 확인을 넘어 연내 추가 인상 가능성을 열어두면서 시장이 가장 민감하게 반응한 부분은 10년물 금리의 재상승이다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 한국 메모리 기업의 HBM 중심 실적 개선이 이미 주가에 상당 부분 선반영됐다는 점이다. AMD·브로드컴 등 로직 중심 AI 투자와 달리 메모리는 공급 증가 속도가 빠르다는 점에서 차별화가 진행 중이다. - 역발상 포인트는 장단기 금리차 확대(0.51%p) 자체가 향후 경기 둔화 신호일 수 있다는 점이다. 현재는 금리 상승이 주된 압력 요인이지만, 2년물 금리가 상대적으로 낮게 유지되는 점은 추후 정책 전환 기대를 남겨두고 있다. - 단기(1주)로는 고금리 압력과 반도체 실적 발표 전까지 관망세가 이어질 가능성이 높다. 중기(1달)로는 10년물 금리가 5.3%를 상회할 경우 추가 조정 위험이 있지만, 금리 상승이 멈추는 순간 반도체 저가 매수세가 유입될 여지도 존재한다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 특이사항 없음 ► Neutral 2차전지, 에너지 ▼ Underweight - 반도체, AI-테크 (메모리 비중 높은 종목 중심)

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Fed Minutes Show Hawkish Unity Behind September Rate Hike	Bloomberg	25.5	
2	KR 박스권 갇힌 코스피… 왜 7000서 번번이 미끄러지나	조선비즈	19.7	
3	US Rising Oil Puts Wall Street on Edge	Bloomberg	19.3	
4	KR "AI 슈퍼사이클 올라탄 대만, 韓 제치고 세계 1위 등극"… 삼전·하이닉…	g-enews.co m	18.6	
5	KR [뉴욕증시 마감시황] 나스닥 발목잡는 국채 금리 급등…메모리 반도체주…	moneystorm. kr	17.9	
6	KR "美·대만 날아가는데 왜 한국만?"…7천피서 또 밀린 이유 [분석+]	한국경제	17.4	
7	US Broadcom Plans \$50 Billion Financing for OpenAI Chips, WSJ Says	Bloomberg	17.3	
8	KR 한미반도체, 3Q 영업익 1300억 육박 전망…TC 본더 수요↑	뉴스1	17.2	
9	US Microsoft Says New Laptop With Nvidia Chip Outperforms MacBooks	Bloomberg	16.8	
10	KR [더벨]AMD, 메모리 협력 장기전 '삼성 파운드리까지 넓히나'	thebell.co.kr	15.7	
11	US Fed's minutes show no appetite for a series of interest-rate hikes	MarketWatc h	15.7	
12	KR 9월 FOMC 의사록 "금리 연내 추가인상 적절"…시기는 언급 안해	연합뉴스	15.6	
13	US UPS Worker Missed Email, Letting China Get F-35 Parts	Bloomberg	15.1	
14	KR 미국증시, 국채금리 5.36% 충격에 하락…마이크론만 4%대 역주행	topstarnews. net	15.0	

15	KR SK하이닉스, AI환경연구소 설립한다…반도체 환경문제 선제대응	연합뉴스	14.5
----	---------------------------------------	------	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 10년물 금리 5.3% 돌파 여부
- 삼성전자 3분기 잠정실적 발표 및 컨센서스 대비 HBM 매출 비중
- 필라델피아 반도체 지수 반등 시도 여부
- 외국인 코스피 선물 포지션 변화
- WTI 유가 88달러 지지 여부
- VIX 16선 상향 돌파 여부

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