

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 10일 (토)

생성: 2026.10.10 07:33 KST

TODAY 미 CPI 대기 속 반도체 실적 소화로 코스피 급락, 미 증시 반등

30

10

15.3

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,625.93pt	▼2.62%	
코스닥	892.27pt	▼0.69%	
S&P 500	7,800.98pt	▲0.45%	
나스닥	27,341pt	▲0.54%	
필라델피아 반도체	12,552pt	▼0.57%	
VIX (공포지수)	14.96pt	▼2.98%	
달러 인덱스	102.30pt	▲0.27%	
미국 10년물 금리	5.26%	▲0.57%	
KODEX 200	105,650원	▼2.67%	
KODEX 반도체	146,190원	▲1.02%	
KODEX 2차전지	15,905원	▲1.18%	
삼성전자	262,000원	▼2.42%	

오늘의 테마

AI·테크(108) | 전기차·배터리(68) | 반도체(58) | 빅테크(36) | 금리·채권(34) | 지정학(33)

Executive Summary

- 미국 증시는 기업 실적 시즌 기대감으로 S&P500과 나스닥이 소폭 상승했으나, 필라델피아 반도체 지수는 0.57% 하락하며 AI 관련 종목 차별화가 두드러졌다.
- 국내 증시는 삼성전자 3분기 사상 최대 실적에도 불구하고 코스피가 2.62% 급락하며 외국인 매도 압력이 지속됐고, 반도체 양강주 모두 2.4%대 약세를 기록했다.
- 미 10년물 금리가 5.26%까지 상승하고 달러 인덱스가 102.30으로 강세를 보이면서 금리·환율 변수가 다음 주 CPI 발표 전까지 시장 변동성을 좌우할 전망이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.5% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 -0.6%

미국 반도체 -0.6% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(5.26%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

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

SK하이닉스	64	Hold	75	40	-	-	RSI 49 — 정상 범위
삼성전자	58	Hold	75	23	-	-	RSI 58 — 정상 범위
엔비디아	52	Hold	-	52	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	18	Avoid	-	18	-	-	

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: 중립 (2/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 38/Base 39/Bear 23 · 불일치 24% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	65%	40/40/20	위험선호 국면이나 코스피 급락으로 단기 변동성 확대 예상.
GPT	중립	65%	30/40/30	안정적인 리스크 스코어와 중립적 섹터 모멘텀.
Grok	강세	55%	45/35/20	위험선호·VIX 하락으로 반등 기대

모델 적중률(7일): Gemini 29%(35건) · Grok 15%(102건) · GPT 6%(110건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	71	+54.4%	1M +54.4% · 60일선 +31.1%
2차전지	높음	에코프로비엠	70	+21.5%	1M +21.5% · 60일선 +16.9%
바이오	보통	셀트리온	64	-4.5%	1M -4.5% · 60일선 -2.8%
자동차	보통	HL만도	65	-8.3%	1M -8.3% · 60일선 -7.9%
플랫폼	보통	엔씨소프트	61	+0.0%	1M +0.0% · 60일선 -1.2%
금융	참고	메리츠금융지주	62	-6.0%	1M -6.0% · 60일선 +3.3%
미국테크	참고	마이크로소프트	63	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 +10.8%

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

핵심 이슈 요약

- [삼성전자 3분기 실적]: 영업이익 100조원 돌파에도 주가 2.42% 하락. 시장은 이미 반영된 실적 호조보다 HBM4 램프업 속도와 4분기 가이던스에 주목.
- [미 CPI 발표 대기]: 다음 주 수요일 미국 CPI가 최대 이벤트. 3.71% 상승률과 근원 CPI 2.76%가 금리 인하 기대를 재조정할 가능성이 높음.
- [엔비디아·AMD 한국 투자]: HBM 공급망을 넘어 AI 연구 거점 구축 움직임. 국내 반도체 생태계 확장 기대감이 장기적으로 긍정적.

- [미 금리·달러 강세]: 10년물 금리 5.26%, 달러 인덱스 102.30 상승. 고금리 장기화 우려가 기술주 밸류에이션 압박 요인으로 작용.
- [유가 상승]: WTI 92.05달러로 1.79% 상승. 지정학 리스크와 함께 인플레이션 재점화 가능성을 높이며 Fed 정책 경로에 변수.
- [SK하이닉스 호남 투자]: 최태원 회장 현장 방문으로 차세대 AI 메모리 생산기지 확대 확인. HBM 리더십 유지 전략 가시화.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: 실적 시즌 기대감으로 지수 상승했으나 반도체는 차익 실현 매물에 약세. 빅테크 중심 양극화 지속. • 채권/금리: 10년물 금리 5.26%로 상승하며 장기물 중심 금리 부담 확대. 2년물 대비 장단기 스프레드 축소. • 달러/환율: 달러 인덱스 102.30 강세로 원달러 1,342.26원 소폭 상승. 원엔 환율은 8.45원으로 엔화 대비 원화 강세. • 원자재: WTI 92달러대 진입으로 에너지 가격 상승세 지속. 금은 4,214달러로 안전자산 수요 소폭 유입. • 국내 시장: 반도체 실적 호조에도 외국인 매도와 금리 상승 압력으로 지수 하락. 2차전자·반도체 ETF는 상대적 강세.	• [미 CPI 서프라이즈]: 예상 상회 시 금리 인하 기대 급랭 (발생확률: 중, 충격: 대) • [고유가 지속]: WTI 90달러대 상회 시 인플레이션 재점화와 Fed 정책 경로 변경 (발생확률: 상, 충격: 중) • [외국인 매도 가속]: 반도체 실적 소화 후 추가 차익 실현 매물 출회 (발생확률: 중, 충격: 중) • [장단기 금리차 축소]: 10Y-2Y 스프레드 0.44%p로 좁혀지며 경기 침체 신호 강화 가능 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 ‘실적은 좋았으나 금리와 환율 변수가 주가를 압도’하는 형태로 요약된다. - 시장이 간과하는 리스크는 다음 주 CPI 결과에 따른 금리 인하 기대 급변동 가능성과, 고유가 지속 시 인플레이션 재점화 여부다. - 역발상 포인트는 HBM 중심의 메모리 수요가 여전히 견조하다는 점에서, 단기 조정 후 낸드·SSD 관련 밸류체인으로 관심 이동이 가능하다는 점이다. - 단기(1주)로는 미 CPI와 PPI 발표 전까지 관망 심리가 강할 전망이다. - 중기(1달)로는 실적 시즌 마무리와 함께 AI 수요 확인 여부에 따라 방향성이 결정될 가능성이 높다. - 특히 SK하이닉스와 삼성전자의 HBM4 진행 상황이 국내 증시의 변동성을 좌우할 핵심 변수로 작용할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 2차전자, AI 반도체 장비·소재	► Neutral • 빅테크, 자동차	▼ Underweight • 고평가 성장주, 금리 민감 섹터
---	--	---

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Week ahead: US inflation and retail sales lead a busy economic calendar. Be aware.	Forexlive	34.5
2	KR [주간증시전망] 美 CPI PPI 물가…반도체 ASML TSMC 실적 주목	segriebiz.com	23.6
3	KR "한국 AI 생태계에 기여"...엔비디아·AMD, 韓 연구거점 구축	아이뉴스24	22.2
4	KR [주간증시전망] 코스피 지수, 5%대 하락…美 CPI·수출 지표가 반등 가름...	etoday.co.kr	19.3
5	KR 흔들리는 코스피에도 10%수익 낸 ETF투자자, 비결은	머니투데이	18.9
6	KR 금리 두 번 올린 신현송…첫 국감서 쟁점은[한은 미리보기]	이데일리	16.1
7	US St. Louis Fed's Musalem sees more rate hikes in the next 6 months	Biztoc.com	14.9
8	US Tech stocks drag Nasdaq lower on report of OpenAI revenue fall, high yields	The Times of India	14.9
9	US Two massive trades just happened in Micron and Nvidia. What they could mean for ch	CNBC	14.8
10	US Stocks Rise as Wall Street Gears up for Earnings	Bloomberg	14.6
11	US Delta Slides on FY Outlook; Humana Surges on Quality Ratings Stock Movers	Bloomberg	14.6
12	KR [TODAY엔비디아]강력한 대만 수출로 확인된 AI 수요…주가는 230달러 내줘	이데일리	14.3
13	US SpaceX's Wireless Threat Rises With Spectrum Deal	Bloomberg	13.7
14	US investingLive Americas FX news wrap 9 Oct: It's a Wrap: Stocks rebound despite wea	Forexlive	13.7

15	US Anthropic and OpenAI's Revenue Calculations Confuse Investors	Bloomberg	13.7
----	--	-----------	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 CPI·PPI 지표 발표 전 시장 컨센서스 변화
- ASML·TSMC 실적 발표와 반도체 공급망 반응
- 원달러 환율 1,340원대 지지 여부
- WTI 유가 92달러 돌파 지속 여부
- VIX 지수 15선 하회 유지 여부
- 엔비디아·마이크론 옵션 포지션 동향

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