

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 11일 (일)

생성: 2026.10.11 07:32 KST

TODAY 삼성전자 사상 최대 실적에도 미 금리 상승으로 코스피 2.6% 급락

30	10	13.5	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,625.93pt	▼2.62%	
코스닥	892.27pt	▼0.69%	
S&P 500	7,811.54pt	▲0.59%	
나스닥	27,366pt	▲0.64%	
필라델피아 반도체	12,572pt	▼0.41%	
VIX (공포지수)	14.84pt	▼3.76%	
달러 인덱스	102.21pt	▲0.18%	
미국 10년물 금리	5.24%	▲0.25%	
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(104) | 전기차·배터리(65) | 반도체(62) | 빅테크(39) | 지정학(32) | 금리·채권(24)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.24%까지 상승하며 글로벌 성장주 밸류에이션이 압박받는 가운데, 삼성전자가 107조원대 영업이익을 기록했음에도 코스피가 2.62% 하락하며 AI 랠리에서 소외되는 모습.
- 반도체 대형주 중심에서 소부장·후공정으로 투자 주체가 이동하면서 코스닥은 상대적으로 선방했으나, 전체 시장은 고유가(91.85달러)와 달러 강세(102.21)라는 매크로 부담에 짓눌림.
- VIX가 14.84까지 하락하며 변동성은 낮아졌으나, 장단기 금리차 축소(0.44%p)와 실업률 상승(4.2%)은 미국 경기 둔화 신호로 해석되며 한국 수출주에 추가 압력으로 작용.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.6% · 나스닥 +0.6% · ★필라델피아 반도체 -0.4%

미국 반도체 -0.4% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(5.24%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	63	Hold	75	40	-	-	RSI 58 — 정상 범위

SK하이닉스	59	Hold	75	22	-	-	RSI 49 — 정상 범위
현대자동차	51	Hold	-	51	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	18	Avoid	-	18	-	-	

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

투자 리스크 20/100 안정	시장 국면 위험선호
------------------------	---------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 67% · 시나리오 Bull 43/Base 39/Bear 18 · 불일치 28% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	60/30/10	시장 위험선호 및 안정적 리스크에도 오늘 KOSPI 하락은 일시적 조정으
GPT	중립	65%	30/40/30	안정적인 리스크 스코어와 탐욕 지표 유지
Grok	중립	55%	40/45/15	위험선호·저변동성 지속, 섹터 중립

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	70	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 +10.8%

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

핵심 이슈 요약

- 미 국채금리 급등: 10년물 5.24% 상회로 한국 대형주 valuation 압박 지속
- 삼성전자 실적 호조에도 Sell-on: 107조 영업이익에도 외국인 매도로 주가 하락
- 반도체 소부장 강세: HBM 집중 이후 후공정·장비로 투자 이동하며 코스닥 상대 강세
- 고유가·환율 부담: WTI 91.85달러, 원달러 1340.9원 수준에서 수출주 마진 압박
- AI 랠리 양극화: 미국 빅테크 강세 속 한국 반도체 대형주는 소외되는 흐름

• 물가·고용 혼조: CPI 3.71%, 실업률 4.2%로 미국 금리 인하 기대 약화

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 금리 상승에도 AI·빅테크 중심으로 소폭 상승
- 채권/금리: 미 10년물 5.24%까지 상승하며 장기물 중심으로 금리 부담 확대
- 달러/환율: 달러인덱스 102.21로 강세 전환, 원달러는 1340.9원에서 소폭 하락
- 원자재: WTI 1.57% 상승하며 에너지 섹터에 긍정적, 금은 0.33% 소폭 상승
- 국내 시장: 코스피 대형주 중심 하락, 코스닥은 소부장 주도로 상대적 방어

리스크 요인

- 미 금리 추가 상승: 10년물 5.3% 돌파 시 한국 대형주 추가 조정 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 고유가 지속: WTI 95달러 상회 시 수출기업 마진 압박 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 외국인 매도 가속: 삼성전자 자사주 매입 종료 후 매도세 재개 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 중국 리스크: AI 광통신 소재 기업의 중국 생산 의존도에 따른 공급망 불확실성 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 '실적 호조에도 불구하고 매크로 변수가 주도하는 국면'이다. 삼성전자의 107조 실적이 나왔음에도 코스피가 6600선까지 밀린 것은 미국 금리 상승이 valuation을 직접적으로 압박했기 때문이다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 장단기 금리차 축소와 실업률 상승이 동시에 나타나고 있다는 점이다. 이는 미국 경기가 예상보다 빠르게 둔화될 가능성을 시사한다. - 역발상 포인트는 반도체 소부장으로서의 자금 이동이다. HBM 중심의 대형주 집중이 완화되면서 후공정·장비 기업들의 실적 개선이 주가에 반영되는 국면으로 전환되고 있다. - 단기(1주)로는 미 CPI와 TSMC 실적 발표가 관건이며, 금리 안정 여부에 따라 반등 시도가 나타날 수 있다. 중기(1달)로는 고유가와 금리 레벨이 유지되는 한 한국 수출주의 회복은 제한적일 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체 소부장·후공정

► Neutral

- 2차전지, AI 광통신

▼ Underweight

- 대형 메모리 반도체, 건설·금융

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 대만증시 14% 일본 7% 뛰는데 코스피 0.48%...AI밸리 소외 이유가	매일경제	21.2
2	KR 코스피 체친 코스닥...반도체 소부장궤 랠리 이어질까[선데이머니카페]	서울경제	18.8
3	KR [마켓인사이트] 삼성전자 역대급 실적에도 짓눌린 코스피, 반등 가능성은	연합뉴스	17.6
4	KR "AI가 바꾼 메모리 시장...HBM 쏠림에 공급 부족 2028년까지 지속"	머니투데이	16.3
5	KR 코스피, 다시 한 달전 저점...美 금리부담 언제까지 [주간증시전망]	조선비즈	15.8
6	KR 삼성전자 '107조 실적'에도 코스피 5.39%↓...반등 열쇠는 美금리	kbmaeil.com	15.7
7	KR 7000선 고비에서 5% 밀린 코스피...美 물가·TSMC 실적 반등 시험대	뉴스1	15.7
8	KR 반도체, 5% 급락 코스피 구할까...실적 반등 기대 속 금리·유가 변수 [증...	dt.co.kr	15.7
9	KR 삼성전자 주춤했지만...소부장 선전에 한달간 수익률 1위는 반도체	연합뉴스	15.6
10	US AI Debt Issuance Defies Rising Yields as SpaceX, Broadcom Plan Major Deals	Bloomberg	15.5
11	KR 삼성·하이닉스·마이크론 한 번에 '메모리 7 ETF' 나온다	theguru.co.kr	14.3
12	KR 은행 가계대출 57.3%가 변동금리...1년 새 4.3%p 확대	연합뉴스	13.5
13	KR 1달러 주식이 143달러로...AI광통신 인화인등 기판이 땀길래	머니투데이	12.9
14	US Microsoft CEO Nadella Calls for 'Emergency Brake' on Advanced AI	Bloomberg	12.7
15	KR 리츠 ETF 개인 순매수 298억...국채금리 급등에도 44% 늘었다	imaeil.com	12.2

다음 거래일 체크포인트

미국 CPI 및 근원 CPI 발표 (예상치 대비 상회 여부)
TSMC 3분기 실적 및 가이드스
한국은행 국정감사에서의 금리 관련 발언
외국인 코스피 순매수 전환 여부
미 10년물 금리 5.20% 하회 안착 여부
WTI 유가 90달러 지지선 유지 확인

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