

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 13일 (화)

생성: 2026.10.13 07:33 KST

TODAY 반도체 AI 투자 피로와 중동 공급 리스크로 아시아 증시 급락

30	10	19.8	07:33
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,384.24pt	▼3.65%	
코스닥	849.19pt	▼4.83%	
S&P 500	7,814.72pt	▲0.04%	
나스닥	27,309pt	▼0.21%	
필라델피아 반도체	12,289pt	▼2.25%	
VIX (공포지수)	15.18pt	▲2.29%	
달러 인덱스	102.55pt	▲0.37%	
미국 10년물 금리	5.24%	▼0.08%	
KODEX 200	101,605원	▼3.83%	
KODEX 반도체	138,850원	▼5.02%	
KODEX 2차전지	15,150원	▼4.75%	
삼성전자	250,500원	▼4.39%	

오늘의 테마

AI·테크(106) | 전기차·배터리(62) | 반도체(58) | 빅테크(53) | 지정학(30) | 금리·채권(30)

Executive Summary

- 미국 증시는 혼조세를 보였으나 반도체주 중심으로 차익실현 매물이 출회되면서 기술주가 약세를 보였다. S&P500은 소폭 상승했으나 나스닥과 필라델피아 반도체 지수는 모두 하락 전환했다.
- 한국 시장은 반도체 대형주 급락으로 코스피와 코스닥이 동반 3~4%대 하락하며 6400선이 붕괴됐다. 삼성전자와 SK하이닉스가 4%대 낙폭을 기록하면서 지수 하락을 주도했다.
- 유가는 중동과 러시아 공급 우려로 3.7% 급등했으나 금리는 소폭 하락하며 혼조된 위험자산 심리를 반영했다. 달러 인덱스는 102.55까지 상승했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.0% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 -2.2%

필라델피아 반도체 -2.2% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(5.24%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1334) → 외국인 수급에 우호적

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	23	-	-	RSI 49 — 정상 범위
현대자동차	54	Hold	-	54	-	-	
TSMC	51	Hold	-	51	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	19	Avoid	-	19	-	-	

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: 중립 (2/3) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 38/Base 40/Bear 22 · 불일치 25% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	65%	45/40/15	강한 위험선호 심리 속 단기 급락 후 반등 기대.
GPT	중립	65%	30/40/30	리스크 스코어와 탐욕 지수가 높아 불확실성 존재.
Grok	중립	50%	40/40/20	코스피 급락에도 위험선호·탐욕 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 26%(39건) · Grok 14%(106건) · GPT 6%(114건)

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	77	+9.2%	1M +9.2% · 60일선 +11.5% · 뉴스 1건·긍

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

핵심 이슈 요약

- [반도체 AI 투자 피로]: 빅테크의 대규모 데이터센터 투자에도 불구하고 고금리 환경에서 수익성 우려가 부각되며 반도체주 전반이 조정을 받음
- [중동 지정학 리스크]: 사우디 드론 공격과 우크라이나 에너지 휴전 불확실성으로 WTI가 93.71달러까지 상승하며 에너지 섹터에 긍정적 영향
- [빅테크 자체 칩 경쟁]: MS의 Maia 칩 공개와 Musk의 AI 칩 개발로 엔비디아 중심 공급망에 변화 조짐, HBM 수요 구조에도 영향 가능성

- [한국 증시 밸류에이션 괴리]: 코스피 PER이 미국·대만 대비 현저히 낮음에도 반도체 실적 호조에도 주가가 하락하며 시장 신뢰 저하
- [Fed 정책 경로]: Hammack 총재의 점진적 금리 조정 발언과 CPI 발표를 앞두고 금리 인하 기대가 후퇴하는 모습
- [원자재-환율 연동]: 유가 상승 속 달러 강세가 이어지며 원달러 환율은 1334원까지 하락

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: 반도체주 중심 차익실현으로 나스닥과 필라델피아 반도체 지수 하락, S&P500은 소폭 상승하며 혼조 마감 • 채권/금리: 10년물 금리 5.24%로 소폭 하락, 장단기 금리차 0.44%p로 축소되며 인플레이션 우려와 성장 기대가 공존 • 달러/환율: 달러 인덱스 102.55로 상승하며 안전자산 선호 심리 반영, 원달러는 1334.11원으로 하락 • 원자재: WTI 3.74% 급등하며 지정학 프리미엄 부각, 금은 0.84% 하락하며 실질금리 상승 압력 확인 • 국내 시장: 반도체 대형주 동반 급락으로 코스피·코스닥 모두 3%대 이상 하락, 외국인·기관 매도세 지속	• [중동 지정학 확산]: 유가 추가 상승 시 인플레이션 재점화 가능 (발생확률: 중, 충격: 대) • [AI 투자 수익화 지연]: 빅테크 자본지출이 실적으로 연결되지 않을 경우 밸류에이션 조정 압력 (발생확률: 상, 충격: 중) • [한국 반도체 경쟁 심화]: 중국 기업의 HBM 추격과 빅테크 자체 칩 개발로 시장 점유율 하락 위험 (발생확률: 중, 충격: 중) • [Fed 정책 불확실성]: CPI 결과에 따라 금리 인하 기대가 급변할 경우 위험자산 전반 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 AI 자본지출 확대에도 불구하고 고금리 환경에서 수익 창출 속도에 대한 의구심이 반도체 섹터 전반으로 확산된 것이 지배적 내러티브였다. - 시장이 간과하고 있는 리스크는 빅테크의 AI 투자 규모가 실제 수익으로 전환되는 데 상당한 시차가 존재한다는 점과, 중동 지정학 리스크가 에너지 가격을 통해 인플레이션을 재점화할 가능성이 있다. - 역발상 포인트는 한국 반도체 기업의 HBM4E·HBMF 등 차세대 기술 로드맵이 여전히 경쟁력을 유지하고 있으나, 단기 추가에는 과도하게 반영되지 못했다는 점이다. - 단기(1주)로는 유가 상승과 CPI 발표를 앞두고 변동성 확대가 예상되며, 중기(1달)로는 실적 시즌을 거치며 AI 수요 실체가 확인되는 과정에서 섹터별 차별화가 심화될 전망이다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight • 에너지(지정학 프리미엄), 유틸리티(인프라 투자) ► Neutral • 소비재, 금융 ▼ Underweight • 반도체, 2차전지, AI 하드웨어

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US AI Markups Distorting 'True Earnings Power of S&P,' Says Larry McDonald	Bloomberg	29.1
2	US The Staggering Costs of a Single Data Center, From Land to Chips	Bloomberg	28.2
3	KR 반도체가 연 투자 물꼬...글로벌 큰손, 전력 인프라부터 국채까지 눈독	이데일리	25.0
4	US Microsoft, Musk Race to Reinvent the AI Chip	Bloomberg	24.6
5	KR 반도체주 줄하락에 나스닥 뒷걸음...실적 기대에 다우는 상승[월스트리트...	이데일리	24.1
6	US investingLive Americas FX news wrap 12 Oct: USD climbs, EURUSD hits a 2026 low as	Forexlive	23.4
7	US Asian Stocks to Fall After US Chipmaker Selloff: Markets Wrap	Bloomberg	22.8
8	US Robinhood CIO on Investment Ideas Ahead of Earnings	Bloomberg	21.8
9	US Oil Advances on Threats to Supply From Russia to Middle East	Bloomberg	20.9
10	US Why Gold Is Stuck Right Now	Bloomberg	20.9
11	KR 마이크로소프트, AI 반도체 '마이야 300' 공개...삼성전자·SK하이닉스 HB...	joongangenews.com	19.3
12	US Fed's Hammack Prefers Smaller, Frequent Rate Adjustments	Bloomberg	19.1
13	US Fed's Hammack Says Smaller, Frequent Rate Adjustments Preferable	Bloomberg	19.1

14	US Fears of Wider Middle East War Loom Over Busy Week of Bank Earnings, Inflation Dat	Bloomberg	19.1
15	KR [기자수첩] 국감은 국정 건강검진...남겨진 '처방전'	머니투데이	18.9

다음 거래일 체크포인트

- 미국 CPI 및 근원 CPI 발표 수치
- 주요 빅테크 실적 발표 일정 및 가이드스
- 중동 지역 지정학 동향 및 유가 변동성
- 외국인 코스피 순매수/매도 흐름
- 필라델피아 반도체 지수 및 엔비디아 주가 움직임
- Fed 인사 발언 및 금리 선물 시장 반응

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