

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 14일 (수)

생성: 2026.10.14 07:32 KST

TODAY 중국 반도체 추격 우려와 외국인 매도로 코스피 급락

30

10

19.9

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,035.35pt	▼5.46%	
코스닥	837.03pt	▼1.43%	
S&P 500	7,788.96pt	▼0.24%	
나스닥	27,157pt	▼0.33%	
필라델피아 반도체	11,976pt	▼2.13%	
VIX (공포지수)	15.41pt	▲1.31%	
달러 인덱스	102.29pt	▼0.12%	
미국 10년물 금리	5.22%	▼0.32%	
KODEX 200	95,250원	▼6.25%	
KODEX 반도체	133,350원	▼3.96%	
KODEX 2차전지	15,375원	▲1.49%	
삼성전자	232,000원	▼7.39%	

오늘의 테마

AI·테크(107) | 반도체(66) | 전기차·배터리(62) | 빅테크(37) | 금리·채권(33) | 지정학(29)

Executive Summary

- 중국 CXMT의 서버용 D램 연내 출시 소식으로 삼성전자·SK하이닉스 주가가 각각 7.39%, 10.09% 급락하며 코스피가 5.46% 하락했다. 메모리 반도체 중심의 한국 증시가 중국 저가 공세에 직접 타격을 받은 결과다.
- 미국 증시는 반도체주 매도세가 이어졌으나 Fed 인사들의 금리 인상 신호가 제한적으로 해석되며 낙폭을 축소했다. 내일 발표될 CPI가 인플레이션 확산 여부를 가늠하는 핵심 변수로 부상했다.
- WTI 유가가 1.74% 상승한 가운데 달러 인덱스는 소폭 하락하고 원달러 환율은 1,341원대로 상승했다. 에너지 가격 상승과 지정학적 리스크가 동시에 시장을 압박하는 구도다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	88	Strong Buy	-	88	-	-	
TSMC	86	Strong Buy	-	86	-	-	
삼성전자	50	Hold	75	40	-	-	RSI 40 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
SK하이닉스	39	Watch	62	23	-	-	RSI 30 — 과매도 (반등 가능성)
엔비디아	18	Avoid	-	18	-	-	

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

투자 리스크 32/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 67% · 시나리오 Bull 23/Base 47/Bear 30 · 불일치 29% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	80%	10/40/50	코스피 급락 및 원화 약세로 단기 하방 압력 증대.
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 중립적 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	30/50/20	코스피 급락에도 균형 국면·리스크 보통 유지

모델 적중률(7일): Gemini 25%(40건) · Grok 14%(107건) · GPT 6%(115건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	DB하이텍	70	+22.3%	1M +22.3% · 60일선 +19.0%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	75	+17.6%	1M +17.6% · 60일선 +15.9%
바이오	보통	셀트리온	64	-1.9%	1M -1.9% · 60일선 -2.8%
자동차	보통	기아	54	-13.6%	1M -13.6% · 60일선 -15.1%
플랫폼	보통	엔씨소프트	58	-2.1%	1M -2.1% · 60일선 -7.4%
금융	참고	메리츠금융지주	72	+1.4%	1M +1.4% · 60일선 +7.2%
미국테크	참고	엔비디아	75	+8.3%	1M +8.3% · 60일선 +4.2% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- 중국 반도체 추격: CXMT 서버 D램 출시 소식에 삼성·하이닉스 주가 폭락, 범용 메모리 시장 점유율 위협 현실화
- 외국인 매도 집중: 삼성전자·SK하이닉스 대량 매도와 동시에 소부장 종목으로 이동하는 투자지형 변화 관찰
- Fed 금리 경로: Collins·Williams 발언으로 연내 추가 인상 가능성 재부각, 내일 CPI가 관건
- 유가 상승 압력: WTI 94.25달러로 상승하며 인플레이션 재확산 우려 확대
- AI 수요 지속성: HBM 중심 고부가 제품은 양호하나 범용 D램 가격 둔화 조짐과 맞물려 실적 변동성 확대
- 비농업 고용 급감: 29천명으로 전월 대비 104% 감소하며 노동시장 둔화 신호

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 반도체주 중심 매도세 지속, S&P500·나스닥 소폭 하락
- 채권/금리: 10년물 금리 5.22%로 하락, 2년물 대비 장단기 스프레드 축소
- 달러/환율: 달러 인덱스 102.29로 약세, 원달러 1,341원대 상승
- 원자재: WTI 94.25달러 상승, 금 4,183.8달러 소폭 하락
- 국내 시장: 코스피 6,035.35(-5.46%), 반도체 대형주 중심 낙폭 확대

리스크 요인

- 중국 반도체 기술 추격 가속: 범용 D램 가격 경쟁 심화 (발생확률: 상, 충격: 대)
- CPI 인플레이션 확산: Fed의 금리 인상 기조 재강화 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 유가 추가 상승: 에너지 비용 전이로 기업 마진 압박 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 외국인 매도 지속: 국내 증시 유동성 축소 및 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 '중국 반도체의 범용 D램 추격'이다. CXMT의 기술 격차 축소가 한국 메모리 기업의 가격 결정력에 직접적인 위협으로 인식됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 HBM 중심의 고부가 전략이 단기적으로는 방어적이나, 범용 제품 비중이 높은 삼성전자 등의 경우 중장기 수익성 압박이 커질 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 외국인이 반도체를 매도하면서 소부장으로 이동하고 있다는 점으로, 공급망 내 후방 산업의 상대적 안정성이 부각될 여지가 있다. - 단기(1주)로는 CPI 결과와 유가 흐름에 따라 변동성이 지속될 가능성이 높다. 중기(1달)로는 Fed의 금리 경로가 명확해지면서 반도체 실적 모멘텀 재평가가 이뤄질 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 2차전지, 소부장

► Neutral

- 자동차, 화학

▼ Underweight

- 메모리 반도체, 대형 IT

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US investingLive Americas FX news wrap 13 Oct: Dollar retreats as traders await CPI;	Forexlive	31.2
2	US Economic and event calendar in Asia Wednesday, October 14, 2026 - China inflation	Forexlive	26.0
3	KR 한은 "반도체 아직 괜찮지만..AI 투자 축소·中 추격 대비해야"	이데일리	25.9
4	KR 中 반도체 공습·외국인 매도... 주저앉은 코스피	조선비즈	25.1
5	US Chip Selloff Spreads Globally, Apple Makes Smart Home Push	Bloomberg	24.6
6	US Bull Market Has Room to Run, Says Truist's Keith Lerner	Bloomberg	23.7
7	KR 영업익 107조에도 주가는 하락... 사상 최대 실적의 역설 [삼성 주가 굴욕...	조선비즈	23.2
8	KR 美 금리·빅테크 실적 변수... 이달 말까지 '숨고르기'	머니투데이	23.2
9	KR 메모리 팔고 소부장 담은 외국인... K반도체 투자지형 바뀌나 [삼전 주가...	조선비즈	22.3
10	KR 비트코인 캐다 AI 기업으로...젠슨 황이 선택한 GMI클라우드[김창영의 실...	서울경제	21.4
11	US Trump Says US Still Sharing Intelligence With Ukraine	Bloomberg	20.9
12	US Fed's Collins Says Rates Will Likely Need to Rise More	Bloomberg	20.0
13	US Fed's Williams Currently Sees No Need for Rate Hike in 2027	Bloomberg	20.0
14	KR 삼성·SK, AI 메모리 기술 총출동...美·中 추격 속 반도체대전 개막	dailian.co.kr	19.3
15	KR D램 가격 둔화에 중국 추격까지...K-반도체 다가오는 경고음	뉴시스	19.3

다음 거래일 체크포인트

- 미국 9월 CPI 발표 및 근원물가 추이
- 중국 9월 CPI·PPI 발표
- 미국 반도체 기업 실적 및 가이드런스
- WTI 유가 95달러 돌파 여부

원달러 환율 1,350원대 진입 가능성

외국인 코스피 순매수 전환 여부

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