

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 16일 (금)

생성: 2026.10.16 07:33 KST

TODAY AI 투자 지속성 우려에 국내 반도체 중심 대폭락

30

10

18.1

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	5,554.22pt	▼7.57%	
코스닥	760.82pt	▼7.65%	
S&P 500	7,729.46pt	▲0.10%	
나스닥	26,624pt	▼0.26%	
필라델피아 반도체	11,434pt	▼2.14%	
VIX (공포지수)	17.11pt	▲1.54%	
달러 인덱스	102.09pt	▲0.14%	
미국 10년물 금리	5.06%	▼2.58%	
KODEX 200	87,025원	▼8.21%	
KODEX 반도체	112,300원	▼11.94%	
KODEX 2차전지	14,865원	▼6.04%	
삼성전자	210,000원	▼9.48%	

오늘의 테마

AI·테크(112) | 전기차·배터리(61) | 반도체(58) | 금리·채권(42) | 지정학(35) | 달러·환율(25)

Executive Summary

- 미국 증시는 S&P500 소폭 상승했으나 필라델피아 반도체지수가 2.14% 하락하며 AI 관련 기술주 중심으로 약세를 보였다. 한국 시장은 이 영향이 증폭되어 코스피·코스닥이 7%대 급락했다.
- 삼성전자·SK하이닉스 주가가 9~11% 하락하면서 코스피 시가총액이 단기간 대규모 증발했고, 외국인 매도와 함께 AI 수요 지속 가능성에 대한 의구심이 시장 전반을 압박했다.
- 미국 10년물 금리가 5.06% 수준에서 하락하고 CPI 상승률이 4.02%로 확인되면서 금리 인하 기대가 후퇴하는 가운데, 달러 강세와 고유가까지 겹치며 위험자산 회피 심리가 강화됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 +0.1% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 -2.1%

필라델피아 반도체 -2.1% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 하락(5.06%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	87	Strong Buy	-	87	-	-	

TSMC	86	Strong Buy	-	86	-	-	
현대자동차	52	Hold	-	52	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	45	Watch	75	40	-	-	RSI 20 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	34	Avoid	62	23	-	-	RSI 12 — 과매도 (반등 가능성)

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 65% · 시나리오 Bull 28/Base 40/Bear 32 · 불일치 25% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	75%	20/40/40	코스피/코스닥 급락으로 단기 변동성 확대 및 추가 하방 압력 우려.
GPT	중립	65%	30/40/30	위험선호 지속, 그러나 변동성 증가 우려.
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락에도 위험선호·탐욕 국면 유지

모델 적중률(7일): Gemini 24%(42건) · Grok 14%(109건) · GPT 6%(117건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	62	-7.0%	1M -7.0% · 60일선 +3.6%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	74	+10.3%	1M +10.3% · 60일선 +12.9%
바이오	보통	셀트리온	64	+0.7%	1M +0.7% · 60일선 -1.6%
자동차	보통	기아	57	-16.6%	1M -16.6% · 60일선 -16.2%
플랫폼	보통	엔씨소프트	56	-4.1%	1M -4.1% · 60일선 -9.7%
금융	참고	메리츠금융지주	71	+2.6%	1M +2.6% · 60일선 +5.2%
미국테크	참고	마이크로소프트	66	+10.0%	1M +10.0% · 60일선 +9.5%

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

핵심 이슈 요약

- AI 투자 둔화 우려: CoreWeave 부채 문제와 TSMC 수주 경쟁 심화로 AI 인프라 투자 지속성에 대한 의심이 확산되며 반도체 밸류체인 전반에 충격.
- 중국 기술 추격: 창신메모리(CXMT) 등 중국 업체의 범용 D램·HBM 기술 진전이 부각되면서 삼성전자·SK하이닉스의 장기 경쟁력에 대한 우려가 커짐.
- 미국 인플레이션 재부각: CPI 4.02%, PPI 상승으로 연준의 금리 인하 기대가 약화되며 10년물 금리와 달러 인덱스가 동반 강세.

- 국내 반도체 집중도: 삼성전자와 SK하이닉스가 코스피 시총의 절반 이상을 차지하는 구조에서 이들 추가 급락이 지수 전체를 끌어내림.
- 지정학 리스크: 젤렌스키의 러시아 영유시설 공격 재개로 에너지 가격 상승 압력이 추가로 작용.
- 차량용 메모리 공급 우려: HBM 생산 집중으로 구형 D램 공급이 타이트해지며 2026~2027년 자동차·가전용 메모리 수급 불안이 제기됨.

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500은 소폭 상승했으나 반도체·빅테크 중심으로 차별화된 약세. 나스닥과 필라델피아 반도체지수가 동반 하락.
- 채권/금리: 미국 10년물 금리 5.06%, 2년물 4.82%로 장단기 스프레드 축소. CPI 상승으로 금리 인하 기대 후퇴.
- 달러/환율: 달러인덱스 102.09로 상승, 원·달러 1,343.68원으로 소폭 강세. 원·엔 환율도 8.47원으로 상승.
- 원자재: WTI 95.26달러로 1.33% 상승. 금은 4,181달러로 소폭 상승하며 안전자산 선호 확인.
- 국내 시장: 코스피·코스닥 7%대 급락. KODEX 반도체(-11.94%)와 2차전지(-6.04%)가 가장 큰 타격.

리스크 요인

- AI 수요 둔화: TSMC·엔비디아 수주 둔화 시 반도체 전반 추가 조정 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 중국 기술 추격 가속: CXMT 등 중국 업체의 HBM·D램 양산 확대 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 미국 금리 재인상: CPI·PPI 상승으로 연준의 매ाप적 스탠스 강화 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 지정학적 에너지 충격: 우크라이나·러시아 갈등 심화로 유가 추가 상승 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 ‘AI 투자 수익성에 대한 의구심’이다. TSMC의 기록적 실적에도 불구하고 고객사 간 설비 확보 경쟁이 과열되면서 수요 지속 가능성이 의심받고 있다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 반도체 기업의 기술 추격 속도다. 범용 D램에서는 이미 가격 경쟁력이 부각되고 있으며, 이는 삼성·하이닉스의 장기 마진을 압박할 수 있다. - 역발상 포인트는 현재 이익이 사상 최대라는 점이다. 추가 하락이 실적 악화를 선반영한 것인지, 단순한 심리 과잉 반응인지를 구분할 필요가 있다. - 단기(1주)로는 추가 하락 압력이 우세할 가능성이 높다. 외국인 매도와 VIX 상승이 맞물리고 있기 때문이다. - 중기(1달)로는 미국 CPI와 PPI 추이, TSMC의 다음 분기 가이드스가 핵심 변수가 될 전망이다. 금리와 AI 수요 두 축이 동시에 확인돼야 반등 동력이 생긴다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 특이사항 없음

► Neutral

- 항공·운송 (고유가·환율 영향 제한적)

▼ Underweight

- 반도체, 2차전지, AI 인프라 관련주

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US CoreWeave Slides on Debt; TSMC Moves on Outlook Stock Movers	Bloomberg	27.3
2	KR "이상하네, 금리 왜 이래?"...美시장서 포착된 심상찮은 시그널 [분석+]	한국경제	25.1
3	KR ASML·TSMC 동시 최대 실적...삼성·SK하닉, 이제는 '장비 확보전'	kukinews.com	22.9
4	US Zelenskyy Defies Trump, Global Tech Selloff Drives Haven Bid	Bloomberg	22.8
5	US TSMC chip capacity is 'fierce' battleground for AI customers, amid record quarter	CNBC	19.5
6	KR 삼전닉스 흔들리자... 코스피 시총 낙살새 2868조 증발	머니투데이	18.9
7	KR 흔들리는 건 AI가 아니라 투자자의 심리다	한국경제	18.3
8	KR S&P500 흔들릴 때 코스피 무너졌다...엇갈린 한미 증시 체력	dailian.co.kr	17.9
9	KR 삼전닉스 위협하는 중국...기술 추격 어디까지?	KBS	17.9
10	KR [오늘의 경제뉴스] 코스피 5,500선 추락·고점론에도...월가 1만2000 전망...	newsverse.kr	17.9
11	KR "내년 채권시장 반등 기대...기준금리 정점은 3.25%~3.5%"	이데일리	17.9
12	US US yields jump as hot consumer inflation boosts rate hike bets	The Times of India	17.9
13	KR 다시 車·가전으로...내후년까지 메모리 수급 '비상등' [칩플레이션③]	조선비즈	17.7
14	KR 코스피 '검은 목요일'...밤사이 뉴욕증시 반도체 종목 약세	mbn.co.kr	17.2

15	KR 가트너 "메모리 공급난 2028년까지...서버값 최대 4배"	뉴스1	17.2
----	--------------------------------------	-----	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 CPI 세부 지표와 근원물가 추이
- TSMC·ASML 추가 실적 및 가이드스 발언
- 필라델피아 반도체지수와 엔비디아 주가 동향
- 외국인 코스피 순매수·매도 규모
- 원·달러 환율 1,340원대 지지 여부
- WTI 유가 95달러 상회 지속 여부

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