

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 17일 (토)

생성: 2026.10.17 07:33 KST

TODAY AI 반도체 수요 기대에 국내 증시 강세, 미 증시는 금리·부채 우려로 하락

30

10

18.8

07:33

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률    | 구분 |
|------------|------------|--------|----|
| 코스피        | 5,668.05pt | ▲2.05% |    |
| 코스닥        | 794.78pt   | ▲4.46% |    |
| S&P 500    | 7,727.45pt | ▼0.21% |    |
| 나스닥        | 26,450pt   | ▼0.99% |    |
| 필라델피아 반도체  | 11,338pt   | ▼2.10% |    |
| VIX (공포지수) | 15.78pt    | ▼4.13% |    |
| 달러 인덱스     | 101.64pt   | ▼0.20% |    |
| 미국 10년물 금리 | 5.09%      | ▲0.06% |    |
| KODEX 200  | 88,750원    | ▲1.98% |    |
| KODEX 반도체  | 116,215원   | ▲3.49% |    |
| KODEX 2차전지 | 14,760원    | ▼0.71% |    |
| 삼성전자       | 215,500원   | ▲2.62% |    |

## 오늘의 테마

AI·테크(120) | 전기차·배터리(64) | 반도체(46) | 지정학(35) | 빅테크(34) | 금리·채권(34)

## Executive Summary

- Fed의 10월 금리 동결 기대가 확인되면서 미국 장기금리가 5.09%까지 상승했으나, 글로벌 주식 반등으로 안전자산 수요가 줄며 채권 시장은 혼조세를 보였다.
- 국내 증시는 AI 반도체 실적 기대와 외국인 매수세 유입으로 코스피 2.05%, 코스닥 4.46% 동반 상승했으며, 특히 삼성전자와 SK하이닉스가 지수 상승을 주도했다.
- 미국 기술주 중심으로 AI 투자 과열과 데이터센터 부채 우려가 부각되며 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 각각 0.99%, 2.10% 하락했다.

## 밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

### 밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.2% · 나스닥 -1.0% · ★필라델피아 반도체 -2.1%

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

미국 10년물 금리 상승(5.09%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1333) → 외국인 수급에 우호적

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목   | 점수 | 등급   | 기술 | 뉴스 | PER | 업사이드 | 핵심 근거 |
|------|----|------|----|----|-----|------|-------|
| TSMC | 50 | Hold | -  | 50 | -   | -    |       |

|          |    |       |    |    |   |   |                       |
|----------|----|-------|----|----|---|---|-----------------------|
| LG에너지솔루션 | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 삼성바이오로직스 | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| NAVER    | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 기아       | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 셀트리온     | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 삼성전자     | 46 | Watch | 75 | 40 | - | - | RSI 22 — 과매도 (반등 가능성) |
| SK하이닉스   | 39 | Watch | 62 | 40 | - | - | RSI 14 — 과매도 (반등 가능성) |
| 현대자동차    | 22 | Avoid | -  | 22 | - | - |                       |
| 엔비디아     | 19 | Avoid | -  | 19 | - | - |                       |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>35/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 71% · 시나리오 Bull 52/Base 35/Bear 13 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

| 모델     | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                                    |
|--------|----|-----|----------------|---------------------------------------|
| Gemini | 강세 | 75% | 55/35/10       | 코스피/코스닥 강세, VIX 하락 및 원화 강세로 시장 심리 개선. |
| GPT    | 강세 | 75% | 60/30/10       | 탐욕 지수와 긍정적 시장 모멘텀 반영                  |
| Grok   | 강세 | 62% | 42/38/20       | 코스피·코스닥 강세와 VIX 하락 지속                 |

모델 적중률(7일): Gemini 26%(43건) · Grok 14%(110건) · GPT 6%(118건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

| 그룹   | 관심 | 1위 종목    | 점수 | 1M     | 핵심 근거                            |
|------|----|----------|----|--------|----------------------------------|
| 반도체  | 높음 | 리노공업     | 69 | +6.6%  | 1M +6.6% · 60일선 +1.6% · 뉴스 1건·긍정 |
| 2차전지 | 높음 | LG에너지솔루션 | 76 | +11.9% | 1M +11.9% · 60일선 +12.7%          |
| 바이오  | 보통 | 셀트리온     | 67 | +8.9%  | 1M +8.9% · 60일선 +4.6%            |
| 자동차  | 보통 | 기아       | 59 | -12.9% | 1M -12.9% · 60일선 -12.4%          |
| 플랫폼  | 보통 | 엔씨소프트    | 58 | +0.7%  | 1M +0.7% · 60일선 -6.9%            |
| 금융   | 참고 | 메리츠금융지주  | 71 | +1.1%  | 1M +1.1% · 60일선 +4.3%            |
| 미국테크 | 참고 | 애플       | 70 | +1.9%  | 1M +1.9% · 60일선 +5.6% · 뉴스 2건·중립 |

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

핵심 이슈 요약

- Fed 금리 동결 기대: Warsh 발언으로 10월 동결 확률이 높아지며 달리는 한 달 만에 최악의 주간 성적을 기록할 전망
- AI·반도체 변동성: 엔비디아 CEO의 긍정적 발언에도 불구하고 칩 섹터는 2008년 이후 최장 하락 구간 진입
- 국내 반도체 실적 기대: TSMC·ASML 수주 호조로 삼성전자·SK하이닉스 3분기 실적에 대한 시장 관심 집중
- 미·중 반도체 갈등 지속: 트럼프·시진핑 회담에서 수출통제 논의는 진전 없었으며, 중국산 메모리 탑재 우려 부각
- 에너지 가격 상승: 이란의 호르무즈 해협 긴장 고조로 WTI가 95.70달러까지 상승

- 장단기 금리차 확대: 10Y-2Y 스프레드가 0.35%p로 확대되며 경기 침체 신호 완화 해석이 나오고 있음

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>미국 증시: 빅테크와 반도체 중심으로 매도세가 집중되며 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 동반 하락</li><li>채권/금리: 10년물 금리가 5.09%까지 상승했으나, 인플레이션 충격에도 불구하고 매수세가 유입되며 추가 상승은 제한</li><li>달러/환율: 달러인덱스가 101.64로 하락하며 원·달러 환율은 1,333.38원까지 내려앉음</li><li>원자재: WTI가 지정학적 리스크로 95.70달러를 유지했으며 금은 소폭 상승한 4,207.10달러 기록</li><li>국내 시장: AI 반도체 관련 종목 중심으로 외국인 매수세가 유입되며 코스피와 코스닥이 모두 강세 마감</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>AI 데이터센터 부채 확대: 기업 재무 악화가 반도체 수요 둔화로 이어질 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)</li><li>미·중 반도체 수출통제 강화: 추가 규제로 한국 기업의 중국 시장 접근이 제한될 수 있음 (발생확률: 중, 충격: 중)</li><li>지정학적 에너지 리스크: 이란·호르무즈 긴장 고조로 유가 추가 상승 시 인플레이션 재점화 우려 (발생확률: 상, 충격: 중)</li><li>미국 기술주 추가 조정: AI 과열 우려가 지속되며 나스닥 중심의 글로벌 증시 하락 압력 (발생확률: 중, 충격: 대)</li></ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 Fed의 금리 동결 기대와 AI 투자 지속 가능성 간의 충돌이다. - 시장이 간과하는 리스크는 데이터센터 기업들의 재무 건전성 악화가 실제로 HBM 수요 둔화로 이어질 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 미국 기술주 조정이 국내 반도체 기업의 상대적 매력도를 높일 수 있다는 것이다. - 단기(1주)로는 미국 금리 상승과 AI 불확실성으로 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 삼성전자와 SK하이닉스의 실적 발표를 앞두고 실적 모멘텀이 국내 시장을 지지할 여지가 있다. - VIX가 15.78까지 하락한 것은 단기 공포심이 완화됐음을 시사하나, 이는 착시일 수 있다. - 장단기 금리차 확대는 경기 연착륙 기대를 반영하지만, 실업률 상승 조짐과 함께 해석해야 한다.</p> |

섹터 단기 전망

|                                                        |                                                |                                                               |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| <div>▲ Overweight</div> <div>• 반도체 (국내 실적 기대 우위)</div> | <div>► Neutral</div> <div>• 에너지, 자동차·배터리</div> | <div>▼ Underweight</div> <div>• 미국 빅테크·소프트웨어 (부채·금리 부담)</div> |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|

| 주요 기사 TOP 15 |                                                                                       |                 |      |  |
|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|------|--|
| #            | 제목                                                                                    | 출처              | 점수   |  |
| 1            | US S&P 500 Steady as Warsh Boosts Expectations of Rate Hold                           | Bloomberg       | 34.6 |  |
| 2            | US investingLive Americas market news wrap: Nasdaq sinks and oil jumps                | Forexlive       | 30.6 |  |
| 3            | US Thomas Hoenig on Rate Hikes, Inflation Outlook                                     | Bloomberg       | 26.4 |  |
| 4            | US Big Tech Earnings and AI Anxiety                                                   | Bloomberg       | 26.4 |  |
| 5            | US Treasuries Stall as Global Stocks Recovery Clips Haven Rally                       | Bloomberg       | 25.2 |  |
| 6            | US The Case for Mamdani-Style Populism                                                | Bloomberg       | 24.6 |  |
| 7            | US Dollar Heads for Worst Week in Over a Month as Warsh Stays Quiet                   | Bloomberg       | 21.8 |  |
| 8            | US Analysis: Everyone expects the Fed to hold rates in October. Kevin Warsh could sur | CNBC            | 20.3 |  |
| 9            | US Chip Rout Intensifies and Tesla Showcases Flying Roadster                          | Bloomberg       | 20.0 |  |
| 10           | US The bond market shrugged off two inflation shocks. Why stock investors should pay  | MarketWatc<br>h | 19.4 |  |
| 11           | KR TSMC·ASML이 확인한 AI 반도체 호황…삼성·SK 실적도 주목                                              | dailian.co.kr   | 19.3 |  |
| 12           | KR [김대호 인물] 애플 터너스 (Ternus) "중국 반도체 위험한 선택"                                           | g-enews.co<br>m | 19.3 |  |
| 13           | KR 매경이 전하는 세상의 지식 (매·세·지, 10월 17일)                                                    | 매일경제            | 17.4 |  |
| 14           | KR 트럼프·시진핑의 공허한 약속, '닉슨 인 차이나'는 알고 있었다 [오페라...                                        | 한국경제            | 16.4 |  |
| 15           | US Financing The AI Boom: Masters in Business with Bob Michele                        | Bloomberg       | 16.4 |  |

## 다음 거래일 체크포인트

미국 9월 CPI 및 PPI 후속 해석과 10월 FOMC 금리 동결 확률 변동  
삼성전자·SK하이닉스 3분기 실적 가이드스와 HBM 수주 현황  
엔비디아 등 빅테크 실적 발표 전후 AI 투자 심리 변화  
미·중 무역협상 후속 보도와 반도체 수출통제 관련 뉴스  
WTI 유가 96달러 돌파 여부와 중동 지정학 리스크 전개  
외국인 코스피 순매수 지속 여부와 환율 1,330원대 안착 여부

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