

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 18일 (일)

생성: 2026.10.18 07:33 KST

TODAY AI 불확실성 확대 속 국내 반도체 반등, 미 증시 변동성 급증

30

10

14.3

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	5,668.05pt	▲2.05%	
코스닥	794.78pt	▲4.46%	
S&P 500	7,659.44pt	▼1.09%	
나스닥	26,140pt	▼2.15%	
필라델피아 반도체	11,137pt	▼3.83%	
VIX (공포지수)	19.99pt	▲21.45%	
달러 인덱스	101.84pt	-0.00%	
미국 10년물 금리	5.10%	▲0.18%	
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(102) | 전기차·배터리(63) | 반도체(44) | 빅테크(38) | 지정학(35) | 금리·채권(23)

Executive Summary

- 미국 증시는 AI 투자 지속 가능성에 대한 경계감이 확산되며 필라델피아 반도체 지수가 3.83% 급락하고 VIX가 21.45% 상승하며 공포심리가 빠르게 확산됐다.
- 반면 국내 증시는 외국인 매수세 유입과 반도체 대형주 실적 기대감으로 코스피와 코스닥이 각각 2.05%, 4.46% 반등하며 미국 시장과 차별화된 흐름을 보였다.
- 미 10년물 금리가 5.10%까지 상승하고 유가가 6% 급등하는 등 금리와 에너지 변수가 동시에 부각되며 다음 주 한국은행 금통위 결정에 시장의 관심이 집중되고 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -1.1% · 나스닥 -2.1% · ★필라델피아 반도체 -3.8%

필라델피아 반도체 -3.8% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(5.10%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1330) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
----	----	----	----	----	-----	------	-------

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	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	41	Watch	75	23	-	-	RSI 22 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	34	Avoid	62	23	-	-	RSI 14 — 과매도 (반등 가능성)
현대자동차	20	Avoid	-	20	-	-	

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 22% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	65%	30/40/30	국내 강세 지속 예상하나 글로벌 변동성 확대 경계.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 있음.
Grok	중립	55%	35/40/25	국내 강세 vs VIX 급등으로 관망

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	62	+6.6%	1M +6.6% · 60일선 +1.6%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	76	+11.9%	1M +11.9% · 60일선 +12.7%
바이오	보통	셀트리온	64	+8.9%	1M +8.9% · 60일선 +4.6%
자동차	보통	기아	55	-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	마이크로소프트	72	+6.3%	1M +6.3% · 60일선 +6.9%

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

핵심 이슈 요약

- AI 버블 우려: 미 증시에서 AI·반도체 관련주 중심으로 대규모 매도세가 출현하며 S&P500과 나스닥이 동반 하락
- 빅테크 실적 영향: 글로벌 빅테크의 AI 투자 지속 여부가 삼성전자·SK하이닉스 주가 향방을 좌우할 핵심 변수로 부상
- 중국 반도체 추격: CXMT 매출 급증 등 중국 메모리 기업의 기술·생산력 확대가 국내 업체에 중장기 압력으로 작용

- 금리 변동성: 미 10년물 금리 5.10% 상회와 한은 기준금리 결정(22일)을 앞두고 채권 시장 변동성이 확대
- 유가 급등: WTI가 101.41달러까지 상승하며 인플레이션 재점화 가능성이 제기
- 외국인 수급: 국내 증시에서 외국인 순매수 전환 조짐이 나타났으나 지속 여부는 불확실

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: AI 관련주 중심의 급락으로 나스닥과 반도체 지수가 크게 하락하며 단기 조정 압력 확대 • 채권/금리: 10년물 금리가 5.10%까지 상승하며 장단기 금리차가 0.35%p로 확대 • 달러/환율: 달러인덱스는 횡보했으나 원달러 환율은 1,329.60원으로 하락하며 원화 강세 • 원자재: WTI가 6% 급등한 반면 금은 소폭 하락하며 위험자산 선호와 인플레이션 우려가 혼재 • 국내 시장: 반도체 대형주 중심으로 반등했으나 미국 시장과의 괴리가 지속될 경우 변동성 재확대 가능성	• AI 투자 둔화: 빅테크의 자본지출 축소 시 메모리 수요 전망 하향 조정 (발생확률: 중, 충격: 대) • 중국 기술 추격 가속: CXMT 등 중국 기업의 수출 규모 경쟁력 강화 (발생확률: 상, 충격: 중) • 금리 재상승: 미 10년물 금리 5.1% 상회 지속 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 중) • 한은 정책 불확실성: 22일 금통위에서 추가 인상 시 국내 증시 단기 조정 심화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장의 지배적 내러티브는 'AI 투자 사이클의 지속 가능성'에 대한 의구심이다. 미 연준 인사들의 발언과 CoreWeave 사례가 이를 증폭시켰다. 시장 참여자들이 간과하고 있는 리스크는 중국 메모리 기업의 기술 추격 속도가 예상보다 빠르다는 점과, 국내 반도체 실적이 이미 고점에 근접했다는 인식이다. 역발상 포인트는 최근 주가 급락에도 불구하고 메모리 수요가 구조적으로 증가하고 있다는 댄 아이브스의 관측이다. 단기(1주)로는 미국 증시 조정 여파로 국내 시장도 변동성이 확대될 가능성이 높다. 중기(1달) 관점에서는 한은 금통위 결과와 빅테크 실적 시즌이 방향성을 결정할 핵심 이벤트로 작용할 전망이다. 현재 구간은 과도한 매도세가 누적된 구간으로, 실적 확인 전까지는 신중한 포지션 관리가 필요하다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 반도체(실적 기반 반등 가능성)	► Neutral • 자동차·바이오	▼ Underweight • 2차전지, AI 관련 성장주
--	---	---

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US S&P 500 analysis and forecast after the "AI bubble" panic	Forexlive	25.4
2	KR [심층분석] "빅테크 실적이 코스피 향방 가른다"...삼성전자·SK하이닉스...	thefairnews.co.kr	19.3
3	KR 코스피·코스닥 반등 뒤 뉴욕증시 하락, 삼성전자·현대차·알테오젠 등...	cbci.co.kr	17.9
4	KR 한은 기준금리 결정...中 3분기 성장률 반등하나 [한동훈의 위클리전망...	서울경제	17.9
5	KR 삼전하닉 추격하는 中 반도체 굴기...창신메모리 매출 600% 폭증	조선비즈	16.7
6	KR 중국의 기술 추격에 '반도체 한미동맹' 힘 실려, 삼성전자·SK하이닉스 ...	businesspost.co.kr	16.4
7	KR 삼전하닉, 금융위기 이후 최악의 주간 하락률...반등 모멘텀은	연합뉴스	15.6
8	US CoreWeave Woes Risk Shutting Down AI Junk Market: Credit Weekly	Bloomberg	15.5
9	KR 연속 인상한 기준금리, 이번엔 쉬어가나...10월 금통위 주목[한은 미리보...	이데일리	15.2
10	KR [주간증시전망]급락 딛고 반등한 코스피, 금주 방향성은...外人 수급·실...	뉴시스	14.3
11	KR 실적은 역대급인데 주가는 폭락...반도체, 'V자 반등' 가능할까	pinpointnews.co.kr	14.3
12	US Fed chair warns AI spending could fuel inflation and pledges to contain prices	Abcnews.com	14.0

13	US Can the Fed Fight Inflation Without Hurting Farmers?	Bloomberg	13.7
14	KR 한국 다녀온 댄 아이브스 "메모리 수요 40% 급증…AI 위기 과장"	g-enews.com	13.6
15	KR 7일 내리막 끝 반등한 코스피…‘AI 불안’ 언제 펼쳐날까 [선데이머니…	서울경제	13.4

다음 거래일 체크포인트

- 한국은행 10월 금통위 기준금리 결정 결과
- 미국 주요 빅테크 실적 발표 일정 및 가이드스
- 외국인 코스피·코스닥 순매수 지속 여부
- 미 10년물 금리 5.1%선 재돌파 여부
- WTI 유가 100달러대 안착 여부
- 중국 3분기 GDP 성장률 발표

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