

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 19일 (월)

생성: 2026.10.19 07:32 KST

TODAY AI 투자 공포와 금리 상승에 반도체 변동성 확대

30	10	17.6	07:32
----	----	------	-------

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	101.78pt	▼0.06%	
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(98) | 전기차·배터리(59) | 지정학(41) | 반도체(35) | 빅테크(27) | 에너지(23)

Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.10%까지 상승하면서 AI 데이터센터 투자 수익성에 대한 의구심이 커지며 글로벌 반도체주가 동반 약세를 보였다.
- 중국 CXMT의 매출 급증과 범용 D램 증산 전망이 2028년 공급과잉 우려를 자극하며 HBM 집중 전략을 펼치는 삼성전자·SK하이닉스에 압력으로 작용했다.
- VIX가 21% 급등한 가운데 국내 증시는 외국인 저가 매수세 유입으로 반등했으나, 미국 증시 약세가 선반영된 경계심리가 여전하다.

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(1334) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	50	Hold	-	50	-	-	

TSMC	50	Hold	-	50	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
현대자동차	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	41	Watch	75	23	-	-	RSI 22 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	34	Avoid	62	23	-	-	RSI 14 — 과매도 (반등 가능성)

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

투자 리스크 26/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 64% · 시나리오 Bull 47/Base 35/Bear 18 · 불일치 6% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	60%	40/35/25	국내 AI-테크 강세 지속 기대하나, 글로벌 변동성 확대 주의
GPT	강세	75%	60/30/10	AI-테크와 전기차·배터리의 강세 지속
Grok	강세	58%	42/38/20	국내 AI-테크 모멘텀 강세, VIX 급등은 단기 리스크

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	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	63	+1.9%	1M +1.9% · 60일선 +5.6% · 뉴스 1건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [美 금리 급등]: 10년물 5.10% 돌파로 AI 투자 회수 기간 장기화 우려 확산
- [中 CXMT 추격]: 3분기 매출 7배 증가, 범용 D램 증산으로 2028 공급과잉 리스크 부각
- [HBM 경쟁 심화]: 삼성·하이닉스 모두 TSMC 협력 강화, 원스톱 턴키 전략 수정
- [빅테크 실적 시험대]: 메타·마이크론 실적 발표 앞두고 AI 수익성 검증 필요
- [국내 수급 변화]: 외국인 반도체 저가 매수 유입됐으나 지속 여부 불확실

• [물가·고용 혼조]: CPI 4.02%, 비농업고용 급감으로 금리 인상 속도 논쟁 지속

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 반도체 중심 기술주 급락, S&P500 -1.09%, 나스닥 -2.15% - 채권/금리: 10년물 금리 5.10% 상회, 장단기 스프레드 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 소폭 하락, 원달러 1,334.2원 하락 - 원자재: WTI 99달러 돌파, 금은 금리 상승으로 하락 - 국내 시장: 반도체 저가 매수세 유입로 코스피·코스닥 반등	[금리 추가 상승]: 10년물 5.2% 돌파 시 AI 밸류에이션 재조정 (발생확률: 상, 충격: 대) [중국 D램 증산]: 2028 공급과잉 현실화로 가격 하락 압력 (발생확률: 중, 충격: 대) [빅테크 실적 실망]: 메타·마이크론 실적 미달 시 AI 투자 심리 급랭 (발생확률: 중, 충격: 중) [환율 변동성]: 원달러 급등 시 외국인 이탈 재개 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 '고금리 장기화로 인한 AI 투자 회수 기간 지연'이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 범용 D램 증산이 HBM 가격 협상력까지 약화시킬 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 마이크론 자사주 매입 승인처럼 AI 수요가 여전히 견조하다는 신호가 존재한다는 것이다. - 단기(1주)로는 금리와 메타 실적 이벤트로 추가 변동성이 불가피하다. - 중기(1달)로는 HBM 가이드언스가 유지되는지 여부가 국내 반도체 주가 방향을 결정할 전망이다. - 현재 주가 하락은 실적 훼손이 아닌 밸류에이션 조정 성격이 강하다. - 외국인 수급이 금리 안정화 여부에 따라 재유입될 가능성을 주시해야 한다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight 2차전지(단기 반등 여력) ► Neutral - 에너지, 일반 제조 ▼ Underweight - 반도체, AI-테크(단기 변동성 확대)

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR [사설] CXMT 매출 7배 폭증…K반도체에 켜진 中 경고등	한국경제	23.2	
2	KR [투데이온] 컨트롤러 삼킨 'NVHBM'…삼성이 '적수' TSMC와 손잡은 속사정	the-today.com	20.0	
3	KR [朝鮮칼럼] 국가가 반도체에 '물땀'할 때 생기는 일	조선비즈	19.5	
4	KR [증시전략] 코어위브발 변동성·메타 실적…AI 투자 수익성 시험대	SBS	19.3	
5	KR SK하이닉스 임원 72명 늘 때 삼성은 1명…'반도체 투톱' 임원 현황 보...	한국경제	19.3	
6	KR 중국산이 더 싸지도 않는데…삼성·SK 위협하는 진짜 이유 [메모리 패...	etoday.co.kr	19.3	
7	KR “중국 CXMT, 1년새 매출 7배 폭증”…커지는 2028 공급과잉 우려	중앙일보	19.3	
8	KR 기술주 실적 우려에 물가 상승…국내 증시 어디로	imnews.imbc.com	18.6	
9	KR 또 주저앉은 뉴욕 반도체…19일 개장 삼전닉스 '전운'	dt.co.kr	18.6	
10	KR 반도체주 급락속…'국민 노후자금' 석달새 182조 날아갔다	동아일보	18.6	
11	KR [KFT 모닝 브리프] 2026.10.19 — 오늘 꼭 알아야 할 국내외 경제뉴스	fntimes.com	17.9	
12	KR 코스피 전망, 美 반도체 8일째 급락…외국인 수급 시험대	topstarnews.net	17.9	
13	KR [MUST KNOW5]로드스터 공개 후 목표가 대폭 상향된 테슬라..."머스크 매직...	이데일리	17.9	
14	KR 등 돌린 외국인 언제 돌아오나...이젠 끝물 VS AI 반도체 호황 이어질까	job-post.co.kr	17.9	
15	KR “11월에 기준금리 추가 인상…최종 3.5%까지 오를 것”[금통위 풀]	이데일리	17.9	

다음 거래일 체크포인트

메타·마이크론 실적 발표 및 가이드스
한국은행 금융통화위원회 기준금리 결정
관세청 10월 1~20일 반도체 수출동향
미국 10년물 금리 및 VIX 움직임
SK하이닉스 3분기 실적 컨센서스 변화
필라델피아 반도체 지수 추가 하락 여부

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