

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 20일 (화)

생성: 2026.10.20 07:33 KST

TODAY AI 반등 속 금리·유가 부담 공존

30	10	18.1	07:33
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	5,768.01pt	▲1.76%	
코스닥	808.89pt	▲1.78%	
S&P 500	7,713.88pt	▲0.72%	
나스닥	26,540pt	▲1.53%	
필라델피아 반도체	11,471pt	▲3.00%	
VIX (공포지수)	17.97pt	▼10.06%	
달러 인덱스	101.91pt	▲0.09%	
미국 10년물 금리	5.13%	▲0.57%	
KODEX 200	89,930원	▲1.33%	
KODEX 반도체	116,235원	▲0.02%	
KODEX 2차전지	15,970원	▲8.20%	
삼성전자	218,000원	▲1.16%	

오늘의 테마

AI·테크(109) | 전기차·배터리(59) | 반도체(50) | 지정학(38) | 금리·채권(31) | 빅테크(31)

Executive Summary

- 미국 증시는 AI 대형주 중심으로 반등했으나 10년물 금리가 5.1%대에 머물며 상승폭을 제한했다. VIX가 10% 가까이 급락하며 변동성은 축소됐으나 인플레이션 재부각 우려가 상존한다.
- 국내 증시는 반도체주 반등에 힘입어 코스피·코스닥 모두 1.7%대 상승했으나, 외국인 매수세 회복 여부가 관건으로 남았다. 2차전지 섹터는 유가 상승과 맞물려 강세를 보였다.
- 지정학 리스크와 인플레이션 데이터가 동시에 부각되며 Fed의 조기 금리 인하 기대는 후퇴했다. 장단기 금리차 확대는 경기 둔화 신호로 해석될 여지가 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.7% · 나스닥 +1.5% · ★필라델피아 반도체 +3.0%

필라델피아 반도체 +3.0% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(5.13%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	89	Strong Buy	-	89	-	-	

엔비디아	51	Hold	-	51	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
SK하이닉스	44	Watch	62	55	-	-	RSI 12 — 과매도 (반등 가능성)
삼성전자	43	Watch	50	55	-	-	RSI 17 — 과매도 (반등 가능성)

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: 강세 (2/3) · 평균 확신 68% · 시나리오 Bull 43/Base 39/Bear 18 · 불일치 28% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	85%	60/30/10	시장 전반 강세, VIX 하락 및 탐욕 국면으로 상승세 지속 전망.
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 중립적 흐름 지속 예상
Grok	강세	55%	40/45/15	VIX 급락과 지수 상승으로 단기 긍정

모델 적중률(7일): Gemini 24%(46건) · Grok 13%(113건) · GPT 6%(121건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	리노공업	63	+6.6%	1M +6.6% · 60일선 -0.5%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	77	+22.9%	1M +22.9% · 60일선 +20.2%
바이오	보통	셀트리온	68	+10.8%	1M +10.8% · 60일선 +6.7%
자동차	보통	기아	58	-6.6%	1M -6.6% · 60일선 -7.5%
플랫폼	보통	엔씨소프트	64	+5.6%	1M +5.6% · 60일선 -2.0%
금융	참고	메리츠금융지주	71	-0.8%	1M -0.8% · 60일선 +5.0%
미국테크	참고	마이크로소프트	65	+8.1%	1M +8.1% · 60일선 +7.2%

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

핵심 이슈 요약

- [AI 반등]: 나스닥·필라델피아 반도체 지수 강세로 AI 투자 심리 일부 회복. 다만 CoreWeave 신용위험 재부각으로 지속성은 제한적.
- [금리 압력]: 미국 10년물 금리 5.13%대 유지. Fed의 매파적 스탠스 재확인으로 단기 금리 변동성 확대.
- [유가 상승]: WTI 97.74달러로 반등. 에너지 비용 부담이 인플레이션 재점화 요인으로 작용.
- [반도체 실적]: 삼성전자·SK하이닉스 주가 반등했으나 HBM 수요와 중국 경쟁 심화가 변수.
- [지정학 리스크]: 독일 총리, 러시아 위협 과소평가 경고. 유럽 정치 불확실성 확대.

• [환율 안정]: 원·달러 1,331.58원으로 하락. 외국인 자금 유입 가능성 일부 개선.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: AI·반도체 중심 반등. 나스닥 1.53%, 필라델피아 반도체 3.00% 상승. • 채권/금리: 10년물 5.13%로 고공행진 지속. 장단기 금리차 확대. • 달러/환율: 달러인덱스 소폭 상승. 원·달러는 0.20% 하락하며 안정. • 원자재: WTI 0.39% 상승, 금은 0.83% 하락. 에너지 강세 vs 안전자산 약세. • 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 상승. 2차전지 강세, 반도체는 제한적 반등.	• [금리 재상승]: 10년물 금리 5.2% 돌파 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 대) • [유가 급등]: WTI 100달러 재돌파 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대) • [중국 HBM 경쟁]: 중국산 범용 메모리 확대 시 가격 압력 (발생확률: 중, 충격: 중) • [지정학 확산]: 러시아·유럽 긴장 고조 시 에너지·안전자산 변동성 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 투자 재개'이나, 금리와 유가라는 두 축이 이를 제약하고 있다. - 시장이 간과하는 리스크는 인플레이션 breadth가 좁아졌다고 해도 근원물가 하락 속도가 느리다는 점이다. - 역발상 포인트는 VIX 급락에도 불구하고 하이일드 스프레드가 확대된 점으로, 신용 리스크가 완전히 해소되지 않았음을 시사한다. - 단기(1주)로는 반도체 실적 확인 전까지 박스권 움직임이 예상되며, 중기(1달)로는 Fed 정책 경로와 HBM 수주 동향이 방향을 결정할 전망이다. - 외국인 매수세 유턴 여부가 국내 증시의 추세 전환을 가를 핵심 변수로 작용할 가능성이 높다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체(단기 반등), 2차전지(유가 연동)	► Neutral • AI-테크(실적 확인 필요)	▼ Underweight • 고금리 민감 성장주, 중국 경쟁 섹터

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US investingLive Americas market news wrap: AI trades rebound but so does oil	Forexlive	31.2	
2	KR [오늘의 이슈]반도체 반등했지만 금리·유가 부담 커져	newskr.kr	25.0	
3	US Germany's Merz Says Russia's Push to Destabilize Europe Is Underestimated	Bloomberg	21.8	
4	US Inflation Jolt to Fade, Fed to Stay on Sidelines	Bloomberg	21.8	
5	US USDCAD bounces after softer CPI data but they have work to do.	Forexlive	21.4	
6	US Coreweave Gets Stock Upgrade; Cleveland-Cliffs Jumps on Earnings Stock Movers	Bloomberg	20.9	
7	US Markets Brace for Inflation, Tech Earnings	Bloomberg	19.1	
8	KR [금통위풀] 전문가 전원 "한은, 10월 금리 동결 예상... 11월 인상 유력...	조선비즈	18.6	
9	KR "AI 산업 끝난 것 아니다"...빅테크 투자·금리 안정 시 성장세 지속 전망	뉴시스	18.6	
10	US Merz Warns Europe That It's Underestimating the Russian Threat	Bloomberg	18.2	
11	KR [N2 포커스] 코스피, 급락 뒤 '바닥 다지기'...AI 신뢰 회복이 반등 가름...	news2day.co.kr	17.9	
12	KR [코스피 시험대] "반등 하루 만에 또 암초"...美 반도체 폭락·유가 급등...	cbci.co.kr	17.9	
13	US DOJ Calls for Detaining OpenAI Engineer, Citing Saudi Ties	Bloomberg	17.3	
14	US Nasdaq 100 Climbs on AI Trade Revival After Rout	Bloomberg	17.3	
15	US Bank of Canada Q3 business outlook survey -0.33 vs -0.38 prior	Forexlive	16.9	

다음 거래일 체크포인트
미국 PCE 물가 지수 발표 여부와 세부 내용
엔비디아·메타 등 빅테크 실적 발표 일정

외국인 코스피 선물·현물 동반 매수세 지속 여부

WTI 유가 98달러 상향 돌파 시도

원·달러 환율 1,320원대 안착 여부

한은 금통위 위원 발언 및 11월 인상 기대 변화

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