

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 20일 (화)

생성: 2026.10.20 16:03 KST

TODAY [마감] 반도체 반등 속 금리·유가 압력 지속

|    |    |      |       |
|----|----|------|-------|
| 30 | 10 | 20.6 | 16:03 |
|----|----|------|-------|

| 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(110) | 전기차·배터리(61) | 반도체(50) | 빅테크(37) | 금리·채권(35) | 중국(30)

Executive Summary

- 미국 증시가 AI·반도체 중심으로 반등했으나 10년물 금리가 5.1%대에 머물고 WTI 유가가 97달러를 상회하면서 인플레이션 재점화 우려가 확산됐다.
- 국내 증시는 코스피 5,768pt, 코스닥 808pt로 각각 1.76%, 1.78% 상승하며 전일 급락분을 일부 회복했으나, 반도체 대형주 상승폭은 제한적이었다.
- VIX가 10% 급락하며 단기 변동성은 완화됐으나, 장단기 금리차 확대와 실업률 상승 등 매크로 불확실성은 여전히 시장의 부담 요인으로 작용하고 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 |
|------|----|------|----|----|-----|------|-------|
| TSMC | 52 | Hold | -  | 52 | -   | -    |       |

|          |    |       |    |    |   |   |                       |
|----------|----|-------|----|----|---|---|-----------------------|
| 엔비디아     | 51 | Hold  | -  | 51 | - | - |                       |
| NAVER    | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 기아       | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 셀트리온     | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 삼성전자     | 36 | Watch | 50 | 40 | - | - | RSI 19 — 과매도 (반등 가능성) |
| SK하이닉스   | 28 | Avoid | 38 | 40 | - | - | RSI 12 — 과매도 (반등 가능성) |
| 현대자동차    | 20 | Avoid | -  | 20 | - | - |                       |
| LG에너지솔루션 | 18 | Avoid | -  | 18 | - | - |                       |
| 삼성바이오로직스 | 18 | Avoid | -  | 18 | - | - |                       |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>32/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (3/3) · 평균 확신 74% · 시나리오 Bull 58/Base 30/Bear 12 · 불일치 5% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

| 모델     | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                              |
|--------|----|-----|----------------|---------------------------------|
| Gemini | 강세 | 85% | 70/20/10       | 시장 전반 강세, VIX 하락, AI-테크 모멘텀 지속. |
| GPT    | 강세 | 75% | 60/30/10       | AI-테크와 전기차 수요 증가가 긍정적.          |
| Grok   | 강세 | 62% | 45/40/15       | VIX 급락·탐욕지수로 단기 상승 압력           |

모델 적중률(7일): Gemini 26%(47건) · Grok 13%(114건) · GPT 6%(122건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

| 그룹   | 관심 | 1위 종목    | 점수 | 1M     | 핵심 근거                           |
|------|----|----------|----|--------|---------------------------------|
| 반도체  | 높음 | 리노공업     | 59 | +5.0%  | 1M +5.0% · 60일선 -3.1%           |
| 2차전지 | 높음 | LG에너지솔루션 | 84 | +13.3% | 1M +13.3% · 60일선 +14.7% · 뉴스 1건 |
| 바이오  | 보통 | 셀트리온     | 64 | +11.2% | 1M +11.2% · 60일선 +6.0%          |
| 자동차  | 보통 | 기아       | 60 | -7.7%  | 1M -7.7% · 60일선 -10.0%          |
| 플랫폼  | 보통 | 엔씨소프트    | 68 | +8.1%  | 1M +8.1% · 60일선 -1.0%           |
| 금융   | 참고 | 메리츠금융지주  | 70 | +2.2%  | 1M +2.2% · 60일선 +3.4%           |
| 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

- [반도체 반등]: 필라델피아 반도체지수 3% 상승하며 8거래일 만에 반등했으나, 삼성전자·SK하이닉스 상승폭은 1% 내외에 그쳐 지속성에 의문 제기
- [금리·인플레이션]: 미국 10년물 금리 5.13%, 연방기금금리 3.75%로 상승하며 Fed의 금리 인하 기대 후퇴, 캐나다 CPI도 예상 상회
- [유가 상승]: WTI 97.74달러로 0.39% 상승하며 에너지 가격이 인플레이션 경로를 복잡하게 만드는 요인으로 부상
- [국내 증시 회복]: 코스피·코스닥 동반 상승했으나 외국인 수급 회복 여부가 관건으로 지목됨

- [중국 변수]: CXMT의 D램 시장 진입 선언과 머스크의 중국 반도체 언급으로 HBM 공급망 리스크 재부각
- [실적 시즌]: 빅테크 실적 발표를 앞두고 AI 투자 수익성 논란이 지속되는 가운데 시장은 신중한 관망세

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 미국 증시: AI·반도체 중심 반등, S&amp;P500·나스닥 모두 플러스 전환</li><li>• 채권/금리: 10년물 5.13%로 재상승, 장단기 금리차 0.38%p 확대</li><li>• 달러/환율: 달러인덱스 소폭 상승, 원달러 1,331.58원으로 0.20% 하락</li><li>• 원자재: WTI 상승, 금은 0.83% 하락하며 인플레이션 우려 반영</li><li>• 국내 시장: 반도체·2차전지 동반 상승, KODEX 2차전지 8.20% 급등</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• [금리 재상승]: 10년물 금리 5.1%대 유지 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)</li><li>• [유가 급등]: WTI 100달러 돌파 시 인플레이션 경로 왜곡 및 Fed 정책 지연 (발생확률: 중, 충격: 대)</li><li>• [중국 D램 경쟁]: CXMT의 기술 추격이 HBM 시장 점유율에 영향을 줄 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)</li><li>• [실적 실망]: 빅테크 AI 투자 수익성 미달 시 기술주 전반 조정 심화 (발생확률: 중, 충격: 중)</li></ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>- 오늘 시장 지배 내러티브는 '반도체 반등에도 불구하고 금리와 유가라는 매크로 변수가 여전히 우위를 점하고 있다'는 점이다. - 시장이 간과하는 리스크는 AI 투자 지속성에 대한 의구심이 단순한 단기 조정이 아니라 구조적 PER 할인으로 이어질 가능성이다. - 역발상 포인트는 최근 급락한 2차전지 섹터의 반등이 반도체 중심의 시장 쏠림을 완화할 수 있는 대안으로 부상하고 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 금리 안정 여부에 따라 변동성이 재차 확대될 가능성이 높으며, 중기(1달)로는 빅테크 실적과 FOMC 결과를 확인한 후 방향성을 잡을 전망이다. - 특히 HBM 공급계약과 수율 개선 여부가 국내 반도체 기업의 차별화 요인으로 작용할 것으로 보인다.</p> |

| 섹터 단기 전망                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>▲ Overweight<ul style="list-style-type: none"><li>• 2차전지, AI 인프라</li></ul></div> <div>► Neutral<ul style="list-style-type: none"><li>• 반도체(선별), 바이오</li></ul></div> <div>▼ Underweight<ul style="list-style-type: none"><li>• 고PER 성장주, 중국 노출 소비재</li></ul></div> |

| 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            | US Gold Holds Decline as Energy-Led Inflation Weighs on Rate Path                  | Bloomberg        | 26.4 |
| 3            | KR [오늘의 이슈]반도체 반등했지만 금리·유가 부담 커져                                                   | newskr.kr        | 25.0 |
| 4            | KR 코스피 장중 5500선 무너져... 한·미 금리 셈법 복잡해졌다                                             | munhwa.com       | 24.3 |
| 5            | KR 새 폰으로 바꾸려다가 '멈칫'...13년 만에 '최악의 상황' [차이나 워치]                                     | 한국경제             | 23.2 |
| 6            | KR [마켓뷰] AI 투자 의견 분분...코스피 반등 지속성 시험대                                              | 연합뉴스             | 22.8 |
| 7            | US Germany's Merz Says Russia's Push to Destabilize Europe Is Underestimated       | Bloomberg        | 21.8 |
| 8            | US Inflation Jolt to Fade, Fed to Stay on Sidelines                                | Bloomberg        | 21.8 |
| 9            | US USDCAD bounces after softer CPI data but they have work to do.                  | Forexlive        | 21.4 |
| 10           | US Coreweave Gets Stock Upgrade; Cleveland-Cliffs Jumps on Earnings   Stock Movers | Bloomberg        | 20.9 |
| 11           | KR [반도체 패권전쟁: TSMC, CXMT, 삼전닉스(2부)] 매출 78%를 켜 미국 고객...                             | the-today.com    | 20.7 |
| 12           | KR "반도체 꺾이면 바이오 뜬다"... 과거 급락장 공식, 이번에도 통했다                                         | 조선비즈             | 20.4 |
| 13           | KR [Invest]美 반도체 반등에도 SK하이닉스·스퀘어 급락...솔리다임 변수에...                                  | 조선비즈             | 20.4 |
| 14           | KR [속보] "훈풍도 비껴갔다" 상승분 고스란히 반납...삼전 3%·하이닉스 4% ...                                 | owtv.co.kr       | 20.0 |
| 15           | KR "메모리값 못 참겠다"...머스크가 꺼낸 중국 반도체 카드 [영상PICK]                                       | metroseoul.co.kr | 19.3 |

| 다음 거래일 체크포인트 |
|--------------|
|--------------|

미국 10년물 금리 5.1%대 유지 여부  
필라델피아 반도체지수 추가 상승 지속 확인  
외국인 코스피 순매수 전환 여부  
중국 인민은행 대출우대금리(LPR) 발표  
WTI 유가 98달러 상향 돌파 가능성  
캐나다 CPI 후속 영향 및 USDCAD 움직임

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