

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 20일 (화)

생성: 2026.10.20 12:32 KST

TODAY [오전장 강세] 반도체 반등 속 금리·유가 상승이 인플레이션 우려를 재점화

30	10	20.3	12:32
----	----	------	-------

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(103) | 전기차·배터리(65) | 반도체(52) | 지정학(41) | 금리·채권(35) | 빅테크(34)

Executive Summary

- 미국 반도체 지수가 3.00% 반등하며 기술주 중심으로 위험자산 선호가 회복됐으나, WTI 유가 상승과 미국 10년물 금리 5.13% 수준 유지가 인플레이션 재가열 우려를 동시에 키웠다.
- 국내 증시는 기관 저가 매수세에 코스피 1.76%, 코스닥 1.78% 상승 마감했으나, 19일 장중 3%대 급락 이후 변동성이 확대되는 가운데 외국인 수급 회복 여부가 관건으로 부상했다.
- 캐나다 CPI가 예상치를 하회하면서 Fed의 금리 경로에 대한 불확실성이 다소 완화됐으나, 10월 FOMC와 한국은행 금통위를 앞두고 단기적으로 금리 민감도가 높아진 상태다.

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	71	Buy	-	71	-	-	

엔비디아	51	Hold	-	51	-	-	
TSMC	51	Hold	-	51	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	38	Watch	50	40	-	-	RSI 20 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	23	Avoid	38	23	-	-	RSI 13 — 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 69% · 시나리오 Bull 44/Base 39/Bear 17 · 불일치 27% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	80%	60/30/10	시장 전반 강세, VIX 하락 및 탐욕 심리로 상승세 지속 전망.
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재
Grok	강세	62%	42/38/20	VIX 급락과 지수 동반 상승으로 단기 모멘텀 양호

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	+7.9%	1M +7.9% · 60일선 -0.4%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	75	+14.2%	1M +14.2% · 60일선 +15.6%
바이오	보통	셀트리온	68	+10.2%	1M +10.2% · 60일선 +5.0%
자동차	보통	기아	60	-8.2%	1M -8.2% · 60일선 -10.4%
플랫폼	보통	엔씨소프트	68	+7.3%	1M +7.3% · 60일선 -1.6%
금융	참고	메리츠금융지주	70	+1.7%	1M +1.7% · 60일선 +2.9%
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 반도체 지수 3.00% 상승하며 AI-HBM 관련 기대 재부각, 삼성전자·SK하이닉스 상승폭은 제한적
- [금리·인플레이션]: 미국 10년물 금리 5.13%대 유지, WTI 97.74달러 상승으로 에너지 주도 인플레이션 우려 확대
- [환율 안정]: 원·달러 1,331.58원(-0.20%), 2년 만에 최저 수준, 반도체 수출 호조와 외국인 유입 기대 반영
- [VIX 급락]: 17.97(-10.06%)으로 공포지수 크게 하락하며 단기 변동성 완화 신호
- [중국 변수]: CXMT의 D램 시장 도전과 미국의 DeepSeek 규제 조치로 반도체 패권 경쟁 지속

- [실적 시준]: 빅테크 실적 발표를 앞두고 AI 투자 지속 가능성에 대한 시장 평가 부분

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 기술주 중심 반등, S&P500 0.72%, 나스닥 1.53% 상승하며 AI·반도체 섹터 주도
- 채권/금리: 10년물 5.13% 수준에서 횡보, 장단기 금리차 0.38%p 확대되며 경기 민감도 상승
- 달러/환율: 달러인덱스 101.91(+0.09%), 원·달러는 1,331원대로 하락하며 원화 강세
- 원자재: WTI 97.74달러(+0.39%) 상승, 금 4,166.20달러(-0.83%) 하락하며 인플레이션-금리 경로 불확실성 반영
- 국내 시장: 코스피 5,768.01(+1.76%), 2차전지 섹터 8.20% 강세, 반도체는 제한적 반등

리스크 요인

- [금리 재상승]: 미국 10년물 금리 5.1%대 재돌파 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [유가 상승]: WTI 100달러 근접 시 인플레이션 재점화와 Fed 정책 경로 변경 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [반도체 실적 둔화]: AI 투자 둔화 또는 HBM 공급 과잉 우려 확산 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [지정학 리스크]: 러시아-유럽 긴장 고조 및 미-중 반도체 규제 강화 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장은 미국 반도체 반등을 계기로 단기 저가 매수세가 유입되면서 위험자산 선호가 회복되는 모습을 보였다. - 그러나 WTI 유가 상승과 미국 장기금리 5.1%대 고착화는 Fed의 금리 인하 기대를 다시 축소시키는 요인으로 작용하고 있다. - 시장이 간과하기 쉬운 부분은 10월 FOMC와 한국은행 금통위를 앞두고 정책 불확실성이 여전히 높다는 점이다. - 역발상 포인트는 반도체 대형주의 주가 조정이 HBM 장기 공급계약과 실적 기반을 충분히 반영하지 못했다는 점에서 과도한 매도 압력일 수 있다는 것이다. - 단기(1주)로는 변동성 축소와 기술적 반등이 이어질 가능성이 있으나, 중기(1달)로는 금리 경로와 AI 투자 지속성에 대한 확인이 필요하다. - 특히 외국인 수급이 반도체 중심으로 돌아오지 않으면 국내 증시의 추세적 반등은 제한될 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(단기 반등 모멘텀), 2차전지(강한 수급)

► Neutral

- 빅테크(실적 확인 필요), 자동차

▼ Underweight

- 금리 민감 성장주, 유틸리티

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 쫓 미국 고객...	the-today.com	20.7
12	KR [Invest]美 반도체 반등에도 SK하이닉스·스퀘어 급락...솔리다임 변수에...	조선비즈	20.4
13	KR 삼성전자 주가 19% 떨어졌는데...KB증권 "내년 이익성장 이미 확보"	매일경제	19.3
14	KR [김보형의 뷰파인더]월급은 올리면서 영업시간 줄인 은행권 '마이웨이'	한국경제	19.3
15	KR 코스피, 세계 증시 '꼴찌' 추락...JP모건도 못 찾은 바닥	smartbizn.com	19.3

다음 거래일 체크포인트

한국은행 10월 금통위 결과 및 금리 동결·인상 신호
미국 주요 빅테크 실적 발표(메타 등)와 AI 투자 가이드스
필라델피아 반도체 지수 추가 반등 여부 및 외국인 코스피 순매수 지속
WTI 유가 98달러 돌파 여부와 금 가격 반응
원·달러 환율 1,330원대 안착 여부
중국 대출우대금리(LPR) 발표 및 정책 신호

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