

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 21일 (수)

생성: 2026.10.21 07:33 KST

TODAY 글로벌 금리 상승과 AI 수익성 우려에 코스피 3.7% 급락

30

10

17.3

07:33

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률    | 구분 |
|------------|------------|--------|----|
| 코스피        | 5,552.74pt | ▼3.73% |    |
| 코스닥        | 781.97pt   | ▼3.33% |    |
| S&P 500    | 7,737.27pt | ▲0.59% |    |
| 나스닥        | 26,557pt   | ▲0.48% |    |
| 필라델피아 반도체  | 11,433pt   | ▲1.03% |    |
| VIX (공포지수) | 17.62pt    | ▼4.40% |    |
| 달러 인덱스     | 101.62pt   | ▼0.18% |    |
| 미국 10년물 금리 | 5.10%      | ▼0.78% |    |
| KODEX 200  | 86,755원    | ▼3.53% |    |
| KODEX 반도체  | 110,610원   | ▼4.84% |    |
| KODEX 2차전지 | 15,020원    | ▼5.95% |    |
| 삼성전자       | 211,500원   | ▼2.98% |    |

## 오늘의 테마

AI·테크(108) | 전기차·배터리(64) | 빅테크(46) | 반도체(38) | 지정학(34) | 에너지(27)

## Executive Summary

- 미국 10년물 금리가 5.10%까지 상승하며 글로벌 위험자산 전반에 압력이 가해졌다. 한국 증시는 반도체 비중이 높아 금리 민감도가 커지면서 낙폭이 확대됐다.
- AI 투자 수익성에 대한 의구심이 재부각되며 삼성전자·SK하이닉스가 3~4% 하락했다. 반면 미국 증시는 필라델피아 반도체 지수가 1.03% 상승하며 상대적으로 양호한 흐름을 보였다.
- 프랑스 정세 불안과 유가 변동성이 복합적으로 작용하며 외국인·기관이 국내 시장에서 1조5천억원 규모 순매도를 기록했다.

## 밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

### 밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.6% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 +1.0%

미국 반도체 +1.0% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(5.10%) → 성장주에 우호적

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목   | 점수 | 등급   | 기술 | 뉴스 | PER | 업사이드 | 핵심 근거 |
|------|----|------|----|----|-----|------|-------|
| 엔비디아 | 51 | Hold | -  | 51 | -   | -    |       |

|          |    |       |    |    |   |   |                       |
|----------|----|-------|----|----|---|---|-----------------------|
| 삼성바이오로직스 | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| NAVER    | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 셀트리온     | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| TSMC     | 50 | Hold  | -  | 50 | - | - |                       |
| 삼성전자     | 31 | Avoid | 50 | 23 | - | - | RSI 19 — 과매도 (반등 가능성) |
| SK하이닉스   | 23 | Avoid | 38 | 23 | - | - | RSI 12 — 과매도 (반등 가능성) |
| 현대자동차    | 21 | Avoid | -  | 21 | - | - |                       |
| 기아       | 19 | Avoid | -  | 19 | - | - |                       |
| LG에너지솔루션 | 18 | Avoid | -  | 18 | - | - |                       |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>35/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (3/3) · 평균 확신 58% · 시나리오 Bull 28/Base 42/Bear 30 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

| 모델     | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                                 |
|--------|----|-----|----------------|------------------------------------|
| Gemini | 중립 | 55% | 25/40/35       | 급락에도 탐욕 지수 유지, 금리 약세와 지정학적 불확실성 상존 |
| GPT    | 중립 | 65% | 30/40/30       | 시장 균형 속 탐욕이 우세하나 불확실성 존재           |
| Grok   | 중립 | 55% | 30/45/25       | 균형 국면, 한국 조정 속 미국 강세               |

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     | 62 | +5.0%  | 1M +5.0% · 60일선 -3.1%            |
| 2차전지 | 높음 | LG에너지솔루션 | 74 | +13.3% | 1M +13.3% · 60일선 +14.7%          |
| 바이오  | 보통 | 셀트리온     | 68 | +11.2% | 1M +11.2% · 60일선 +6.0%           |
| 자동차  | 보통 | 기아       | 60 | -7.7%  | 1M -7.7% · 60일선 -10.0% · 뉴스 2건·부 |
| 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  | 68 | +6.0%  | 1M +6.0% · 60일선 +6.4%            |

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

핵심 이슈 요약

- [글로벌 금리 상승]: 미국 10년물 금리 5.10%대 진입으로 한국 증시 할인율 부담 확대
- [AI 수익성 우려]: HBM 중심의 고수익 기대감이 둔화되며 반도체 대형주 동반 하락
- [프랑스 경제 불안]: 프랑스 국채 금리 급등이 유럽발 리스크로 전이되며 아시아 증시 동반 약세
- [메모리 공급 불균형]: AI 서버용 HBM 집중으로 일반 D램 공급 부족 현상 지속
- [유가 하락]: WTI 95.78달러로 2.85% 하락하며 인플레이션 압력 완화 기대

• [환율 안정]: 원달러 1,325.92원으로 0.35% 하락하며 외국인 매도 압력 일부 완화

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥이 소폭 상승하며 AI 우려를 일부 소화
- 채권/금리: 미국 10년물 금리 5.10%, 2년물 4.77%로 장단기 스프레드 0.33%p 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 101.62로 하락, 원달러 1,325.92원으로 소폭 강세
- 원자재: WTI 2.85% 하락, 금은 0.11% 소폭 조정
- 국내 시장: 코스피 3.73%, 코스닥 3.33% 동반 하락하며 반도체·2차전지 집중 매도

리스크 요인

- [글로벌 금리 재상승]: 미국 장기금리 추가 상승 시 한국 증시 할인율 압력 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [AI 투자 둔화]: 빅테크 자본지출 축소 시 HBM 수요 전망 하향 조정 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [프랑스 정치 리스크]: 유럽발 신흥국 자금 유출 확대 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [유가 변동성]: 지정학적 요인으로 유가 재반등 시 인플레이션 재점화 우려 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장은 글로벌 금리 상승과 AI 투자 수익성에 대한 우려가 동시에 작용한 결과다. 특히 한국 증시는 삼성전자와 SK하이닉스 비중이 과도하게 높아 금리 민감도가 글로벌 평균을 상회했다. 시장이 간과하는 리스크는 프랑스발 유럽 재정 불안이 장기화될 경우 아시아 신흥국 자금 유출이 가속화될 수 있다는 점이다. 역발상 포인트는 미국 증시가 상대적으로 건조한 가운데 한국 반도체의 저평가 매력에 부각될 여지가 있다는 것이다. 단기적으로는 금리 방향성과 빅테크 실적 발표가 관건이며, 1주 내 변동성은 높게 유지될 전망이다. 중기적으로는 HBM 수요 실적 확인과 금리 피크아웃 여부가 방향을 결정할 것으로 보인다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(저평가 매력), 제약·바이오(방어 성격)

► Neutral

- 자동차, 화학

▼ Underweight

- 2차전지, 방산(실적 우려)

주요 기사 TOP 15

| #  | 제목                                                                                    | 출처               | 점수   |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------|
| 1  | KR 프랑스, 어쩌다 이 지경까지...폭력 시위에 '야간 통금' 검토 [글로벌...                                        | 서울경제             | 25.0 |
| 2  | KR "韓 증시 코로나 위기때보다 더 저평가됐다"                                                           | 머니투데이            | 23.2 |
| 3  | KR 메모리 품귀에 中 '중고 D램' 재활용 성행...저가 IT기기 '먹통' 우...                                       | 서울경제             | 21.4 |
| 4  | KR [알림] '에너지 어벤저스' 어셈블, 일주일 앞으로..."AI 대전환과 안보"                                        | 머니투데이            | 20.6 |
| 5  | KR [출근길포인트]현대차·기아, 레벨4 자율주행 트럭 실증 착수...현장서 ...                                        | pointdaily.co.kr | 20.0 |
| 6  | KR 글로벌 국채 금리 오르자... 코스피 5550선까지 밀려                                                    | 동아일보             | 20.0 |
| 7  | US Treasuries Rise as Oil Retreats From Highest Levels in Weeks                       | Bloomberg        | 19.1 |
| 8  | US Russian Satellite Raises Space Warfare Fears                                       | Bloomberg        | 18.2 |
| 9  | US investingLive Americas FX news wrap 20 Oct: USD falls as deal headlines swing oil; | Forexlive        | 17.6 |
| 10 | US Trump: Ukraine has to want to settle this war, if not it's going to be a very bad  | Forexlive        | 17.6 |
| 11 | KR AI 순환투자 우려에 코스피 '휘청'...5,500선도 위협                                                  | KBS              | 17.2 |
| 12 | KR [진격의 차이나 테크]① 칩 설계부터 장비·소재·AI 역량까지...반도체...                                        | dnews.co.kr      | 17.2 |
| 13 | US Housing is flashing warning signs just as the Fed weighs more interest rate hikes  | CNBC             | 17.2 |
| 14 | KR 초호황에 숨겨진 SK하이닉스의 걱정거리... "HBM4 시장에서 우위 약화"                                         | 조선비즈             | 16.7 |
| 15 | US Judge Reluctant to Intervene in Qualcomm-Arm Licensing Talks                       | Bloomberg        | 16.4 |

다음 거래일 체크포인트

- 미국 10년물 금리 5.10%선 유지 여부
- 필라델피아 반도체 지수 반등 지속 여부

외국인 코스피 순매수 전환 여부  
한은 금융통화위원회 기준금리 결정  
WTI 유가 95달러선 지지 여부  
프랑스 국채 금리 추가 상승 여부

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