

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 23일 (금)

생성: 2026.10.23 07:32 KST

TODAY AI 투자 회의론 확산으로 반도체 중심 글로벌 증시 급락

30

10

17.4

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	5,533.77pt	▼2.97%	
코스닥	764.10pt	▼3.30%	
S&P 500	7,652.52pt	▼1.35%	
나스닥	26,099pt	▼2.26%	
필라델피아 반도체	10,832pt	▼5.84%	
VIX (공포지수)	19.30pt	▲15.71%	
달러 인덱스	101.83pt	▲0.22%	
미국 10년물 금리	5.01%	▼2.58%	
KODEX 200	86,525원	▼3.15%	
KODEX 반도체	108,310원	▼4.65%	
KODEX 2차전지	14,160원	▼5.94%	
삼성전자	214,500원	▼2.94%	

오늘의 테마

AI·테크(124) | 전기차·배터리(72) | 반도체(50) | 빅테크(37) | 지정학(30) | 금리·채권(25)

Executive Summary

- Meta 실적 호조에도 AI 자본지출 확대 계획이 투자자 신뢰를 얻지 못하면서 미국 기술주 전반이 급락했고, 필라델피아 반도체 지수가 5.84% 하락하며 글로벌 반도체 공급망 우려를 증폭시켰다.
- 한국 증시는 삼성전자·SK하이닉스 동반 약세로 코스피 2.97%, 코스닥 3.30% 하락하며 대만 대비 상대적 약세를 보였고, 중국 메모리 업체의 범용 제품 추격 리스크가 재부각됐다.
- 한은은 기준금리를 3.00%로 동결하면서 확장 재정에 대한 이례적 경고를 내놴으며, 중동 지정학 리스크와 반도체 중심 수출 호조가 물가 상방 압력을 지속시킬 가능성을 지적했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -1.4% · 나스닥 -2.3% · ★필라델피아 반도체 -5.8%

필라델피아 반도체 -5.8% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 하락(5.01%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

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

엔비디아	51	Hold	-	51	-	-	
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	32	Avoid	38	40	-	-	RSI 25 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	23	Avoid	38	23	-	-	RSI 18 — 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: 중립 (2/3) · 평균 확신 63% · 시나리오 Bull 30/Base 38/Bear 32 · 불일치 24% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	약세	70%	25/35/40	시장 급락 및 VIX 급등으로 단기 변동성 확대, AI-테크는 상대적 강
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 AI-테크가 주목받고 있음.
Grok	중립	55%	35/40/25	오늘 급락 후 균형 국면, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 24%(49건) · Grok 13%(116건) · GPT 6%(124건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	59	-11.3%	1M -11.3% · 60일선 -1.7%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	74	+6.8%	1M +6.8% · 60일선 +7.3%
바이오	보통	유한양행	72	+8.4%	1M +8.4% · 60일선 +6.9%
자동차	보통	기아	55	-10.0%	1M -10.0% · 60일선 -11.9%
플랫폼	보통	엔씨소프트	66	+3.4%	1M +3.4% · 60일선 -4.9%
금융	참고	메리츠금융지주	71	+3.3%	1M +3.3% · 60일선 +4.0%
미국테크	참고	마이크로소프트	67	+4.1%	1M +4.1% · 60일선 +3.3%

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

핵심 이슈 요약

- Meta AI 지출 확대: 시장 예상 상회 실적에도 AI 인프라 투자 부담으로 주가 7% 급락, 빅테크 전반 AI 수익성 검증 국면 진입
- 필라델피아 반도체 지수 -5.84%: 마이크론 6%대 하락 주도, HBM 중심 한국 메모리주 동반 약세로 코스피 5500선 위협
- 중국 메모리 추격 가속: 범용 D램 가격 상승분을 설비투자에 투입하며 한국 HBM 집중 전략의 리스크 부각
- 한은 재정 경고: 반도체 세수 활용 논의 속 신현송 총재가 확장 재정 지속 시 되돌리기 어려운 충격 우려 표명
- VIX 15.71% 급등: AI 무역 둔화 우려와 금리 변동성 확대가 결합하며 변동성 지수 19.3선 회복

• 장단기 금리차 축소: 10Y-2Y 스프레드 0.31%p로 축소되며 경기 둔화 신호와 함께 채권 수요 증가

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥 2.26% 하락, 필라델피아 반도체 5.84% 급락하며 AI 테마 전반 차익실현 압력 확대
- 채권/금리: 미 10년물 금리 5.01%로 하락, VIX 상승과 안전자산 선호로 장기물 수요 증가
- 달러/환율: 달러인덱스 0.22% 상승, 원달러 1,326.49원 소폭 강세 유지
- 원자재: WTI 98.40달러 소폭 하락, 금 4,076.80달러 약세로 위험자산 회피 심리 확인
- 국내 시장: 코스피 2.97%, 코스닥 3.30% 동반 하락, 2차전지·반도체 섹터 동반 약세

리스크 요인

- AI 지출 과잉 우려 확산: Meta 이후 빅테크 전반 투자 계획 재검토 압력 (발생확률: 상, 충격: 대)
- 중국 메모리 기술 추격 가속: 범용 제품 수익으로 HBM 이외 영역에서 한국 기업 압박 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 한은 재정 경고에 따른 정책 불확실성: 반도체 세수 활용 논의 지연 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 중동 지정학 리스크 지속: 유가 상방 압력과 공급 측 물가 상승 유발 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 'AI 자본지출의 수익화 검증'으로, Meta 실적 발표 이후 투자자들이 지출 규모 대비 수익 창출 시점을 재평가하기 시작했다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 메모리 업체들의 범용 제품 가격 상승분을 활용한 설비투자 가속이며, 이는 한국 HBM 집중 전략의 구조적 위협으로 작용할 수 있다. - 역발상 포인트는 한은의 재정 경고가 반도체 세수 활용 논의를 제약할 경우, 오히려 재정 긴축 기대가 금리 하락 압력을 완화할 여지가 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 AI 테마 차익실현 압력이 지속되며 변동성 확대가 예상되나, 중기(1달)로는 HBM 수요 확인과 LTA 협상 결과에 따라 반도체 섹터의 방향성이 재설정될 가능성이 높다. - VIX 상승과 장단기 금리차 축소가 동시에 나타나고 있어, 단기적으로는 안전자산 선호가 우세할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 특이사항 없음

► Neutral

- 에너지, 채권

▼ Underweight

- 반도체, 2차전지, 빅테크

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Meta Doubles Down on AI Spending, Plans New Class C Shares	Bloomberg	23.7
2	US Japan CPI preview: core seen at 2.1%, topping BoJ target for first time since Dece	Forexlive	22.8
3	KR 대만 증시 지킨 '구원투수', 왜 한국에는 없었을까 [중인IT]	조선비즈	22.3
4	KR "삼전닉스 잘나간다고 안심했다간"...중국 반도체 추격에 전문가 경고	fnnews.com	21.4
5	KR AI 호황의 역설...中 메모리 추격 갈수록 빨라진다 [갭 월드]	서울경제	21.4
6	KR 한은, 확장 재정 이례적 경고 "지속되면 되돌리기 어려워"	조선비즈	20.4
7	US Investors Aren't Wild About Big Tech's AI Forecasts	Bloomberg	18.2
8	US The AI Spending Profit Test, Blackstone's Gray sees "Parabolic" Demand	Bloomberg	18.2
9	KR '긴축 속도조절' 한은, 기준금리 3% 동결... 내달 인상 나설까	머니투데이	18.0
10	KR "탈출 기회 안 주나요" 개미 속타는데...증권가 뜻밖의 전망 [분석+]	한국경제	17.4
11	KR [이재용의 4년④] HBM 실기 딛고 '영업익 100조'...반도체 제왕의 귀환	dailian.co.kr	17.2
12	KR '메타發 쇼크'에 AI 투자 회의론 고조, 美 나스닥 또 급락 ... 韓 '검은 금...	biz.newdaily.co.kr	17.2
13	KR 젠슨 황 "메모리 많을수록 좋다"...2029년 공급과잉 우려 일축	view.asiae.co.kr	17.2
14	KR "韓 AI 인재여, 테슬라 오라"던 머스크...채용공고에 반영된 사업 재...	서울경제	17.0
15	US Need Landing Zone For Capex Estimates: Karoui	Bloomberg	16.4

다음 거래일 체크포인트

Meta 이후 빅테크 AI 지출 계획 추가 발표 여부
마이크론·엔비디아 등 반도체 기업 추가 실적 반응
한은 총재 추가 발언 및 재정 당국 반응
중국 메모리 업체 설비투자 관련 뉴스 흐름
미 10년물 금리 5.0%선 지지 여부
원엔 환율 8.4원대 움직임과 엔캐리 청산 신호

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