

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 26일 (월)

생성: 2026.10.26 07:33 KST

TODAY FOMC·반도체 실적 주간, 유가 급등에 변동성 확대

30

10

18.8

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	5,550.30pt	▲0.34%	
코스닥	751.69pt	▼1.64%	
S&P 500	7,623.68pt	▼0.52%	
나스닥	25,955pt	▼0.24%	
필라델피아 반도체	10,779pt	▲0.42%	
VIX (공포지수)	19.45pt	▲2.15%	
달러 인덱스	101.75pt	▲0.11%	
미국 10년물 금리	4.99%	▲0.71%	
KODEX 200	87,075원	▲0.64%	
KODEX 반도체	107,590원	▼0.82%	
KODEX 2차전지	13,550원	▼4.27%	
삼성전자	215,500원	▲0.23%	

오늘의 테마

AI·테크(105) | 전기차·배터리(52) | 반도체(47) | 빅테크(41) | 지정학(34) | 금리·채권(32)

Executive Summary

- 미국 FOMC 금리 결정과 삼성전자·SK하이닉스 3분기 실적이 동시 진행되면서 시장의 주된 관측 포인트로 부상했다. AI 관련 자본지출 전망과 HBM 수요 확인이 핵심 변수로 작용할 전망이다.
- 국제유가가 103달러를 상회하며 3.28% 급등한 반면, 미국 10년물 금리는 4.99% 수준에서 횡보하고 있어 인플레이션 재점화 우려가 채권·주식 양측에 동시에 압력으로 작용하고 있다.
- 골드만삭스가 코스피 목표치를 1만2000에서 9000으로 하향 조정했으나, 여전히 60% 이상의 상승 여력이 있다고 평가하며 펀더멘털 대비 과도한 비관론을 지적했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.5% · 나스닥 -0.2% · ★필라델피아 반도체 +0.4%

미국 반도체 +0.4% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 10년물 금리 상승(4.99%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	

현대자동차	50	Hold	-	50	-	-	
기아	50	Hold	-	50	-	-	
TSMC	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	-	-	
NAVER	50	Hold	-	50	-	-	
셀트리온	50	Hold	-	50	-	-	
엔비디아	50	Hold	-	50	-	-	
삼성전자	36	Watch	50	40	-	-	RSI 20 — 과매도 (반등 가능성)
SK하이닉스	29	Avoid	38	40	-	-	RSI 17 — 과매도 (반등 가능성)

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

투자 리스크 24/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (3/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 30/Base 47/Bear 23 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	중립	65%	30/45/25	안정적 리스크와 균형 시장 속 혼조세, 섹터 모멘텀 부재.
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 중립적 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	30/45/25	균형 국면·중립 모멘텀으로 관망

모델 적중률(7일): Gemini 24%(50건) · Grok 13%(117건) · GPT 6%(125건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	64	-10.9%	1M -10.9% · 60일선 -3.6%
2차전지	높음	삼성SDI	70	-9.3%	1M -9.3% · 60일선 -4.2% · 뉴스 1건·중립
바이오	보통	유한양행	72	+11.6%	1M +11.6% · 60일선 +7.5%
자동차	보통	기아	66	-12.3%	1M -12.3% · 60일선 -13.2% · 뉴스 1건·
플랫폼	보통	엔씨소프트	65	-1.9%	1M -1.9% · 60일선 -7.7%
금융	참고	메리츠금융지주	70	+0.7%	1M +0.7% · 60일선 +1.7%
미국테크	참고	마이크로소프트	67	+5.3%	1M +5.3% · 60일선 +3.7%

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

핵심 이슈 요약

- [FOMC 금리 결정]: 이번 주 최대 이벤트로 기준금리 동결이 유력시되며, 점도표와 파월 발언이 관건
- [삼성전자·SK하이닉스 실적]: HBM·AI 수요와 설비투자 계획, 주주환원책이 시장 재평가의 분수령
- [유가 급등]: WTI 103달러 돌파로 에너지·인플레이션 우려 재부각, 증시 상단 압력
- [골드만삭스 목표 하향]: 9000으로 25% 낮췄으나 저평가 판단 유지, 반도체 비중 높은 코스피 영향
- [장단기 금리차]: 0.31%p로 안정적이나 10년물 4.99% 수준은 고금리 부담 지속

• [VIX 상승]: 19.45로 2.15% 오르며 단기 변동성 확대 신호

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: S&P500과 나스닥이 각각 0.52%, 0.24% 하락하며 FOMC 경계감과 유가 상승에 동반 약세 • 채권/금리: 10년물 4.99%, 2년물 4.65%로 고금리 기조 유지, 장단기 스프레드 0.31%p로 안정 • 달러/환율: 달러인덱스 101.75로 소폭 상승, 원달러 1323.66원으로 0.11% 하락 • 원자재: WTI 103.27달러(+3.28%), 금 4007.90달러(-0.55%)로 유가 강세·금 약세 분화 • 국내 시장: 코스피 0.34% 상승했으나 코스닥 1.64% 하락, 2차전지(-4.27%) 중심 약세	• [유가 추가 상승]: 중동 긴장 고조 시 110달러 돌파 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) • [FOMC 매파적 신호]: 점도표 상향 조정 시 금리 인하 기대 급락 (발생확률: 중, 충격: 대) • [반도체 실적 실망]: AI 수요 전망 하회 시 코스피 추가 조정 (발생확률: 중, 충격: 중) • [고금리 장기화]: 10년물 5% 상회 시 밸류에이션 압력 확대 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장을 지배하는 내러티브는 'FOMC와 반도체 실적이라는 이중 이벤트'와 '유가 급등으로 인한 인플레이션 재점화 우려'의 교차다. - 시장이 간과하는 리스크는 AI 투자 규모가 실제 수익으로 전환되는 시점과 속도에 대한 불확실성이다. 고금리 환경에서 자금조달 비용이 지속 상승할 경우 투자 계획 자체가 축소될 가능성이 있다. - 역발상 포인트는 골드만삭스가 목표치를 낮추면서도 60% 상승 여력을 제시한 점이다. 이는 현재 주가가 펀더멘털 대비 과도하게 비관적으로 반영됐다는 판단으로 해석된다. - 단기(1주)로는 FOMC 결과와 실적 발표에 따른 변동성 확대가 불가피하며, 중기(1달)로는 HBM 수요 확인 여부에 따라 방향성이 결정될 전망이다. - 특히 SK하이닉스와 삼성전자의 HBM4·AI 관련 가이드언스가 시장 전체의 AI 프리미엄을 재조정하는 계기가 될 수 있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체 (HBM·AI 수요 확인 기대)	► Neutral • 빅테크, 에너지	▼ Underweight • 2차전지, 자동차 (실적 전 실적 우려)

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR 국제유가 116달러·FOMC 경계감…코스피, 반도체 실적이 열쇠	ebn.co.kr	30.7	
2	KR 미국증시 전망, FOMC·PCE·빅테크 실적…AI 랠리 분기점	topstarnews.net	27.9	
3	KR 美 FOMC·반도체 실적 '슈퍼위크'…코스피, 반등 실마리 찾을까 [주간…	서울경제	25.0	
4	KR FOMC·삼성전 실적 발표… 코스피 '빅이벤트' 버터넬까	머니투데이	23.2	
5	KR [중국증시 주간 포인트] 美 금리결정과 3Q 경제지표, 中 10월 PMI 발표, 中…	newspim.com	22.9	
6	KR [KFT 모닝 브리프] 2026.10.26 — 오늘 꼭 알아야 할 국내외 경제뉴스	fntimes.com	22.2	
7	KR 코스피 목표치 1만2000→9000…골드만삭스 "그래도 60% 더 오른다"	머니투데이	20.6	
8	KR [주간경제일정] FOMC 금리 결정·한미 반도체 실적·빅테크 어닝 주목	SBS	20.0	
9	US Zero-Day Option Traders Are Betting Against Big S&P 500 Swings	Bloomberg	20.0	
10	KR [DD 주간브리핑] 삼전·닉스 반도체부터 현대차·기아까지… 이번 주 3분…	ddaily.co.kr	19.3	
11	KR 골드만, 코스피 목표치 9000으로 하향…현재 대비 60% 상승 여력	뉴스1	17.9	
12	KR AI 붐이 물고온 칩플레이션, 연준·한은 금리결정 변수로	sidae.com	17.9	
13	KR 맞춤형 HBM 시대 본격 개막…반도체 '적과의 동침' '합종연형' 가…	조선비즈	17.7	
14	KR '1만2000→9000' 골드만삭스, 코스피 목표 25% 낮췄다…"韓 증시 저평가…	fnnews.com	17.2	
15	KR SK하이닉스에 밀린 삼성의 반격…HBM4 판 뒤집을 '비장의 카드'	economist.co.kr	17.2	

다음 거래일 체크포인트

미국 FOMC 성명서 및 파월 기자회견 내용
SK하이닉스 3분기 실적 및 HBM 가이드스
WTI 유가 103달러선 유지 여부
미국 PCE 물가 지표 발표(예정)
원달러 환율 1320원대 지지 여부
VIX 지수 20선 돌파 여부

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