

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 10월 26일 (월)

생성: 2026.10.26 22:03 KST

TODAY [야간] FOMC·반도체 실적 앞두고 유가 급등이 변동성 확대

30

10

22.2

22:03

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(111) | 반도체(56) | 전기차·배터리(54) | 빅테크(35) | 지정학(32) | 금리·채권(28)

Executive Summary

- 국제유가 3.28% 급등과 FOMC 경계감이 동시에 작용하며 위험자산 전반에 매도 압력이 가해졌다. S&P500과 나스닥이 주간 기준 각각 0.5%, 0.7% 하락한 가운데 VIX는 19.45까지 상승했다.
- SK하이닉스(+4.42%)는 HBM 기대감으로 상대적 강세를 보였으나, 2차전지(-4.27%)와 코스닥(-1.64%)은 뚜렷한 약세를 나타냈다. 반도체 실적 발표가 시장 방향성을 결정할 핵심 변수로 부상했다.
- 미국 10년물 금리가 4.99%까지 상승하며 달러인덱스도 101.75로 강세를 유지했다. 금리 상승과 유가 상승이 동시에 진행되면서 성장주 할인을 부담이 재차 부각되는 국면이다.

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
현대자동차	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	-	-	
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 26/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/3) · 평균 확신 62% · 시나리오 Bull 37/Base 43/Bear 20 · 불일치 22% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
Gemini	강세	65%	45/35/20	AI-테크 강세 및 낮은 리스크에도 혼조세와 VIX 상승 주의
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장 속 AI-테크가 긍정적 영향을 미침.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 23%(53건) · Grok 12%(120건) · GPT 6%(128건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	55	-21.7%	1M -21.7% · 60일선 -9.8%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	71	+6.5%	1M +6.5% · 60일선 +2.8%
바이오	보통	유한양행	70	+8.1%	1M +8.1% · 60일선 +3.5%
자동차	보통	기아	54	-12.4%	1M -12.4% · 60일선 -14.4%
플랫폼	보통	엔씨소프트	64	-2.4%	1M -2.4% · 60일선 -9.0%
금융	참고	메리츠금융지주	69	-3.6%	1M -3.6% · 60일선 -0.3%
미국테크	참고	마이크로소프트	71	+5.3%	1M +5.3% · 60일선 +3.7%

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

핵심 이슈 요약

- [FOMC 경계]: 이번 주 FOMC에서 금리 동결이 유력시되나, 유가 상승으로 인한 인플레이션 재점화 우려가 정책 불확실성을 키우고 있음.
- [반도체 실적]: SK하이닉스(28일)와 삼성전자(29일) 실적이 HBM 수익성과 파운드리 손익을 확인하는 분수령이 될 전망.
- [유가 급등]: WTI가 103달러를 상회하며 중동 지정학 리스크가 에너지·운송·화학 섹터에 직접적 비용 압력으로 작용.
- [AI 주도주 조정]: 구리 가격 하락과 AI 투자 수익화 지연 우려로 AI·빅테크 주식에 대한 차익 실현 압력이 지속.
- [환율 안정]: 원·달러 1,323.66원, 원·엔 8.42원 수준에서 소폭 하락하며 외국인 수급 환경은 중립적으로 유지.

• [고용 둔화]: 비농업 신규고용이 29천 명에 그치며 노동시장 둔화 신호가 금리 인하 기대를 일부 지지.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: AI 관련 종목 중심으로 차익실현이 진행되며 S&P500과 나스닥이 동반 하락. 반도체 지수는 상대적으로 양호. • 채권/금리: 10년물 금리가 4.99%까지 상승하며 장기물 중심으로 금리 상승 압력이 지속. 장단기 스프레드는 0.31%p로 안정. • 달러/환율: 달러인덱스 101.75로 소폭 상승했으나 원·달러는 1,323원대에서 안정. 외국인 매수 여력은 제한적. • 원자재: WTI 103달러 돌파로 에너지 강세, 금은 4,007달러로 하락하며 안전자산 선호는 제한적. • 국내 시장: 코스피는 5,550선에서 지지받았으나 코스닥은 1.64% 하락하며 양시장 간 온도차가 뚜렷.	• [유가 추가 상승]: 중동 긴장 고조 시 WTI 110달러 돌파 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) • [FOMC 매파적 서프라이즈]: 유가 상승으로 점도표 상향 조정 시 금리 인하 기대 급랭 (발생확률: 중, 충격: 대) • [HBM 실적 미달]: SK하이닉스·삼성전자 HBM 수익성이 시장 기대에 미치지 못할 경우 (발생확률: 하, 충격: 중) • [고용지표 추가 악화]: 10월 비농업 고용이 재차 부진할 경우 경기 침체 우려 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장의 지배적 내러티브는 “FOMC와 반도체 실적이라는 이중 이벤트 앞에서 유가 변수가 추가된 상황”이다. AI 투자 확대 기대가 여전히 유효하지만, 구리 가격 하락과 빅테크 수익화 지연 우려가 동시에 나타나면서 성장주 밸류에이션에 대한 재평가가 진행 중이다. 시장이 간과하고 있는 리스크는 유가 상승이 4분기 인플레이션에 미칠 2차 효과와, HBM 이외 메모리 사업의 수익성 악화 가능성이다. 역발상 포인트는 SK하이닉스 실적에서 HBM4 양산 계획과 현금흐름 개선이 확인될 경우, 현재 PER 수준에서 추가 재평가가 가능하다는 점이다. 단기(1주)로는 FOMC 결과와 실적 발표에 따른 변동성 확대가 불가피하며, 중기(1달)로는 HBM 수요 확인 여부에 따라 반도체 중심의 선폭적 회복이 예상된다.

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

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR 국제유가 116달러·FOMC 경계감…코스피, 반도체 실적이 열쇠	ebn.co.kr	30.7	
2	KR 빅테크 실적과 FOMC까지 겹친 운명의 주…하이닉스 실적 반전 있을까 [동...	매일경제	28.0	
3	KR 미국증시 전망, FOMC·PCE·빅테크 실적…AI 랠리 분기점	topstarnews.net	27.9	
4	US Copper Extends Drop as AI Stocks Weigh Ahead of Fed Meeting	Bloomberg	27.3	
5	KR "코스피 W자 바닥 막바지"...반도체 실적·FOMC가 반등 변수	m-i.kr	25.0	
6	KR 美 FOMC·반도체 실적 '슈퍼위크'…코스피, 반등 실마리 찾을까 [주간...	서울경제	25.0	
7	KR [넥스트-샷] 반도체 겨우 숨 돌렸는데 기름값이 발목…다우 650P '털썩'...	omaneconomy.co.kr	24.3	
8	KR FOMC·삼전닉스 실적 발표… 코스피 '빅이벤트' 버텨낼까	머니투데이	23.2	
9	KR [오늘의 투자전략] 코스피 5300~5800선, FOMC·美빅테크·삼성전자 실적...	etoday.co.kr	22.9	
10	KR [중국증시 주간 포인트] 美 금리결정과 3Q 경제지표, 中 10월 PMI 발표, 中...	newspim.com	22.9	
11	KR PER 4배 '역대 최저' 추락한 코스피…골드만 "반도체 과도한 비판"	서울경제	22.3	
12	KR 5500선 시험대 오른 코스피…삼전닉스 주주환원·FOMC·빅테크 실적 주목	매일경제	22.2	
13	KR [KFT 모닝 브리프] 2026.10.26 — 오늘 꼭 알아야 할 국내외 경제뉴스	fntimes.com	22.2	
14	KR 코스피 5,500선 아래로 밀려…7개월만 최저	yonhapnews tv.co.kr	21.4	

15	KR 머스크 "스페이스X, GPU 구매용 400억달러 부채 조달 완료"...AI 자금줄 양...	이데일리	21.4
----	---	------	------

다음 거래일 체크포인트

- SK하이닉스 3분기 실적 발표 및 컨퍼런스콜 (HBM 수익성·CAPEX 방향)
- 미국 FOMC 회의 결과 및 점도표 발표
- PCE 물가 지수 발표 (인플레이션 재점화 여부)
- 빅테크 실적 전망 업데이트 (MS·GOOGL·AMZN 등)
- WTI 유가 103달러선 유지 여부 및 중동 뉴스 플로우
- 외국인 코스피·코스닥 순매수 동향

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