

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 04일 (화)

생성: 2026.08.04 07:32 KST

TODAY 반도체 차익실현 속 미국 AI 투자 강세 확인

30

10

13.2

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	0.00pt	▼5.12%	국내주식
코스닥	0.00pt	▲2.44%	국내주식
삼성전자	0.00원	▼8.76%	국내주식
SK하이닉스	0.00원	▼8.79%	국내주식
원달러 환율	0.00원	▼0.92%	환율
원엔 환율	0.00원	▼0.90%	환율
S&P 500	0.00pt	▲1.48%	해외주식
나스닥	0.00pt	▲2.13%	해외주식
필라델피아 반도체	0.00pt	▲1.05%	해외주식
VIX (공포지수)	0.00pt	▼0.81%	변동성
미국 10년물 금리	0.00%	▼1.24%	금리
달러 인덱스	0.00pt	▲0.25%	환율

오늘의 테마

AI·테크(111) | 전기차·배터리(57) | 빅테크(45) | 반도체(41) | 지정학(34) | 에너지(32)

Executive Summary

- 미국 증시는 빅테크 AI CapEx 확대 기대에 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 동반 상승했으나, 한국 증시는 외국인 대규모 매도로 코스피가 5% 이상 급락하며 양 시장 간 온도차가 뚜렷했다.
- SK하이닉스와 삼성전자가 각각 8.8%대 하락하며 HBM 중심의 메모리 랠리가 단기 조정을 받았고, 원달러 환율은 1,428원대로 하락하며 외국인 이탈 압력이 일부 완화되는 모습이었다.
- 중동 지정학 리스크와 중국 DUV 국산화 이슈가 맞물리면서 반도체 공급망 불확실성이 재부각됐으나, 미국 10년물 금리 하락과 VIX 안정은 위험자산 선호 심리를 뒷받침했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +1.5% · 나스닥 +2.1% · ★필라델피아 반도체 +1.1%

미국 반도체 +1.1% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	86	Strong Buy	-	86	12.1	-	PER 12.1x — 저평가 구간

삼성전자	62	Hold	50	90	19.4	-	RSI 45 — 정상 범위
SK하이닉스	62	Hold	50	90	15.1	-	RSI 39 — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	30.8	+46.5%	PER 30.8x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	46.2	-	PER 46.2x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.0	-	PER 18.0x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.3	-	PER 7.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	34.9	-	PER 34.9x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	35.6	+33.0%	PER 35.6x — 정상 범위

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

투자 리스크 30/100 보통	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 43/Bear 25 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	극단적 탐욕 속 신중한 시장 분위기 지속.
Grok	중립	55%	35/45/20	AI 강세 속 신중 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 17%(36건) · GPT 7%(44건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	66	-16.5%	1M -16.5% · 60일선 -11.2% · 뉴스 11건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	60	-5.8%	1M -5.8% · 60일선 -13.9%
바이오	보통	셀트리온	68	+7.0%	1M +7.0% · 60일선 +5.7%
자동차	보통	현대모비스	62	-3.6%	1M -3.6% · 60일선 -14.6%
플랫폼	보통	NAVER	59	+5.4%	1M +5.4% · 60일선 -2.3%
금융	참고	메리츠금융지주	75	+16.0%	1M +16.0% · 60일선 +12.1%
미국테크	참고	마이크로소프트	75	+24.9%	1M +24.9% · 60일선 +21.0%

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

핵심 이슈 요약

- [한국 반도체 급락]: 외국인 160조 규모 매도세에 삼성전자·SK하이닉스 동반 8%대 하락, HBM 중심 수익 실현 압력 작용
- [미국 AI 투자 확대]: AWS·Amazon 등 빅테크 CapEx 증가 확인, AI 서버 출하 성장률 31% 상향 조정
- [중국 DUV 국산화]: 고성능 HBM은 아직 어렵지만 추론용 AI 시장 공략 가능성 제기, 한국 메모리 경쟁 심화 우려
- [한은 금 매입]: 13년 만에 금 현물 매입 공식화, 중동 리스크와 달러·금 동시 보유 전략 반영
- [미국 금리 하락]: 10년물 금리 4.69%로 하락하며 성장주에 우호적 환경 조성
- [중동·남중국해 리스크]: 호르무즈·대만해협 공급망 불확실성 상존, 에너지·반도체 동시 영향 가능

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: AI 관련 빅테크 실적 호조와 CapEx 확대 기대에 나스닥 +2.13%, S&P500 +1.48% 상승 - 채권/금리: 미국 10년물 금리 4.69%로 하락, 장단기 금리차 0.45%p로 축소되며 완화 신호 - 달러/환율: 달러인덱스 99.99로 소폭 상승했으나 원달러는 1,428.77원으로 하락, 외국인 매도 압력 일부 완화 - 원자재: WTI 79.97달러로 소폭 상승, 금은 4,106.6달러로 소폭 하락하며 안전자산 수요 혼조 - 국내 시장: 코스피 5.12% 급락, 코스닥은 2.44% 상승하며 대형 반도체와 중소형주 간 차별화 심화	[중동 지정학 확산]: 이란-호르무즈 리스크 재점화 시 에너지 가격 급등과 공급망 차질 (발생확률: 중, 충격: 대) [중국 반도체 저가 공세]: DUV 국산화로 중저가 AI 칩 시장 경쟁 심화 (발생확률: 상, 충격: 중) [미국 빅테크 CapEx 둔화]: AI 투자 기대가 실제 수익으로 연결되지 않을 경우 밸류에이션 조정 (발생확률: 중, 충격: 대) [한국 외국인 수급 이탈 지속]: 반도체 차익실현 이후 추가 매도 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 미국 AI 투자 확대라는 구조적 스토리와 한국 반도체에 대한 단기 차익실현이 충돌한 날이었다. - 외국인 매도가 SK하이닉스와 삼성전자에 집중되면서 HBM 중심의 한국 메모리 랠리가 일시적으로 과열됐다는 인식이 확산됐다. - 시장이 간과하는 부분은 중국 DUV 국산화가 고성능 HBM까지 당장 위협하지는 못하더라도, 중저가 추론용 AI 시장에서 가격 경쟁을 유발할 수 있다는 점이다. - 중동 지정학 리스크는 여전히 배경 변수로 남아 있으나, 미국 금리 하락과 VIX 안정은 위험자산에 우호적인 환경을 유지하고 있다. - 단기적으로는 한국 반도체의 추가 조정 가능성이 높으나, 미국 빅테크의 실적 모멘텀이 지속되는 한 중기 방향성은 AI 수요 확대에 기반한다. - 역발상 포인트는 한국 소부장 기업들의 상대적 강세로, HBM 증설 수혜가 대형사보다 장비·소재사에 먼저 반영될 수 있다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - AI 소프트웨어·클라우드, 반도체 장비·소재 ► Neutral 2차전지, 일반 제조업 ▼ Underweight - 대형 메모리 반도체, 중국 노출도 높은 중소형株

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	KR [팩트체크] 中 DUV 국산화, 정말 반도체 판도 바꿀까	조선비즈	25.1	
2	KR 챗GPT보다 어려운 휴머노이드...미국vs중국, '로봇 두뇌' 전쟁[피지컬...	한국경제	24.1	
3	KR [커버] "AI 시대 메모리는 비용 아닌 성능 변수"	한국경제	20.3	
4	KR AI 서버 출하 성장률 31% 상향... 빅테크 CapEx 폭증	g-enews.com	19.3	
5	KR 160조 매도폭탄에 2배 ETF... 변동성 키워 [반도체 쇼크와 외국인 ②]	조선비즈	17.7	
6	US Alibaba's New Model, Amazon's AI Win and Apple's Next Chapter Bloomberg Tech 8/3	Bloomberg	17.6	
7	KR [유효상 칼럼] 왜 삼성과 SK의 자사주 성과급이 갈등을 일으킬까	머니투데이	16.3	
8	KR 韓銀 “금 삽니다” 13년만에 현물 매입 공식화	동아일보	15.7	
9	US AWS CEO Says AI Business Is 'Just Massive'	Bloomberg	13.9	
10	KR 반도체 투톱 실 때도, 급등 때도 소부장은 똘다	metroseoul.co.kr	13.6	
11	US Iran War Risk Still Important in Background, Says Torsten Slok	Bloomberg	12.6	
12	US Jim Cramer says the market has warmed up to Big Tech's AI spending. Here's what fl	CNBC	12.5	
13	KR [DCM] 우리금융지주, 신종자본 2700억 발행...금리 1년새 1%p 급등	fntimes.com	12.2	
14	KR [Invest]키움證 목표가 잇단 하향...여전한 '천수답', 하반기 거래 축소 ...	조선비즈	12.1	
15	KR [증시전략] AI 수요 확대, 클라우드 사업 예상보다 빠른 성장세	SBS	11.4	

다음 거래일 체크포인트

미국 빅테크 추가 실적 발표와 AI CapEx 가이드선스 확인
SK하이닉스·삼성전자 외국인 매수 전환 여부
중국 DUV 관련 추가 뉴스 및 한국 정부 대응
미국 10년물 금리 4.7%선 재돌파 여부
WTI 유가 80달러 상회 지속 여부
VIX 16선 하단 안착 여부

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