

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 07일 (금)

생성: 2026.08.07 07:33 KST

TODAY 반도체 공급망 리스크 확대에 코스피 급락, 미 증시는 소폭 상승

30

10

19.7

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,296.38pt	▼4.58%	
코스닥	801.67pt	▲0.26%	
S&P 500	7,729.06pt	▲0.09%	
나스닥	26,437pt	▲0.28%	
필라델피아 반도체	12,245pt	▲1.96%	
VIX (공포지수)	15.45pt	▼2.34%	
달러 인덱스	99.86pt	▲0.13%	
미국 10년물 금리	4.64%	▲0.56%	
KODEX 200	98,900원	▼5.18%	
KODEX 반도체	111,045원	▼7.01%	
KODEX 2차전지	13,240원	▲0.91%	
삼성전자	230,500원	▼6.30%	

오늘의 테마

AI-테크(115) | 전기차·배터리(67) | 반도체(59) | 빅테크(42) | 지정학(41) | 에너지(34)

Executive Summary

- 미국 고용지표 발표를 앞두고 국채금리가 급등하면서 달러 강세가 이어졌고, 한국 증시는 중국 메모리 경쟁 우려로 대형 반도체주 중심의 대규모 매물이 출회됐다.
- SK하이닉스와 삼성전자가 각각 10.37%, 6.30% 하락하며 코스피를 끌어내렸으나, 필라델피아반도체지수는 1.96% 상승하며 AI 수요 기대는 여전히 유효함을 시사했다.
- WTI 유가는 2.20% 상승했으며, 10년물 금리는 4.64%까지 올라가면서 인플레이션 재점화 우려가 시장 변동성을 제한하는 요인으로 작용했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.1% · 나스닥 +0.3% · ★필라델피아 반도체 +2.0%

필라델피아 반도체 +2.0% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 10년물 금리 상승(4.64%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
SK하이닉스	57	Hold	50	73	14.4	-	RSI 40 — 정상 범위

삼성전자	56	Hold	50	73	18.6	-	RSI 44 — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	36.5	+29.2%	PER 36.5x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	33.6	+38.3%	PER 33.6x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	49.2	-	PER 49.2x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	19.6	-	PER 19.6x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.5	-	PER 7.5x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	37.3	-	PER 37.3x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	12.3	-	PER 12.3x — 저평가 구간

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 46/Bear 22 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	신중한 시장 분위기 속에서 반도체 강세 지속.
Grok	중립	55%	35/40/25	코스피 급락 후 신중 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 15%(39건) · GPT 6%(47건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	SK하이닉스	45	-32.1%	1M -32.1% · 60일선 -28.8% · 뉴스 18건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	66	+3.9%	1M +3.9% · 60일선 -7.1%
바이오	보통	알테오젠	76	+13.1%	1M +13.1% · 60일선 +13.4%
자동차	보통	HL만도	63	+5.8%	1M +5.8% · 60일선 -4.0%
플랫폼	보통	NAVER	72	+14.6%	1M +14.6% · 60일선 +5.8%
금융	참고	메리츠금융지주	75	+9.9%	1M +9.9% · 60일선 +13.0%
미국테크	참고	마이크로소프트	71	+30.4%	1M +30.4% · 60일선 +22.8%

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

핵심 이슈 요약

- [중국 메모리 공급]: CXMT 등 중국 업체의 HBM 양산 계획이 부각되며 삼성전자·SK하이닉스 주가 급락, 기존 과점 구조 흔들릴 가능성 제기
- [미 고용지표 대기]: 내일 비농업 고용 예상치 83천명으로 시장 컨센서스 하회 전망 속 Fed 정책 경로 불확실성 확대
- [HBM 공급 부족 지속]: 2029년까지 메모리 공급 부족 전망이 유지되면서 AI 수요 기반은 견고하나 단기 가격 변동성 증대
- [국채금리 상승]: 10년물 4.64%로 상승하며 기술주 valuation 압박 요인으로 작용, VIX는 15.45로 안정
- [환율 안정]: 원달러 1,422.24원으로 횡보, 원엔은 8.97원으로 소폭 하락하며 수출 기업에 제한적 영향

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 상승했으나 반도체주는 혼조, AI 수요 기대와 금리 상승이 상충 - 채권/금리: 10년물 금리 4.64%로 상승, 2년물은 4.18%로 하락하며 장단기 스프레드 축소 - 달러/환율: 달러인덱스 99.86으로 상승, 원달러는 1,422.24원으로 보합 - 원자재: WTI 76.64달러로 2.20% 상승, 금은 4,327달러로 소폭 상승 - 국내 시장: 코스피 4.58% 급락, 코스닥은 0.26% 소폭 상승하며 반도체 이외 섹터로 자금 이동 관찰	[중국 HBM 양산]: CXMT 등 중국 업체의 4세대 HBM 시제품 출시가 예상보다 빠를 경우 (발생확률: 중, 충격: 대) [미 고용지표 서프라이즈]: 예상치를 크게 상회할 경우 금리 상승 압력 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중) [지정학적 에너지 리스크]: 호르무즈 해협 긴장 고조로 유가 추가 상승 시 인플레이션 재점화 (발생확률: 하, 충격: 중) [환율 변동성 확대]: 달러 강세 지속 시 신흥국 자금 유출 압력 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 중국 메모리 업체의 HBM 시장 진입 가능성과 AI 수요 지속 여부 간의 충돌이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 업체의 실제 양산 규모와 기술 격차 축소 속도가 예상보다 빠를 경우 한국 업체의 마진이 급격히 압박받을 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 단기 주가 급락에도 불구하고 2029년까지 공급 부족 전망이 유지되는 만큼, 펀더멘털 변화가 아닌 valuation 조정 국면일 가능성이 있다. - 단기(1주)로는 고용지표와 금리 움직임에 따라 변동성이 확대될 전망이며, 중기(1달)로는 AI 서버 수요 실적 확인까지 박스권 장세가 예상된다. - 외국인 매도 규모와 기관 수급 변화가 다음 주 방향성을 결정할 핵심 변수로 작용할 것이다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 2차전지, 에너지	► Neutral • AI-테크(선별), 빅테크	▼ Underweight • 반도체(메모리)

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US investingLive Asia-pacific FX news wrap 6 Aug: USD moves higher with yields ahead	Forexlive	42.2	
2	KR AI 슈퍼사이클의 그늘...‘공급망 프리미엄’ 시험대 오른 K산업	한국경제	31.9	
3	US USD/JPY: Dollar Hedging Costs Jump as Warsh Ditches Fed Rate Guidance	Bloomberg	26.4	
4	US Sequoia Capital's \$10 Billion Plan for the AI Economy	Bloomberg	23.7	
5	KR “반도체 피크 알려면 2029년은 지나봐야”	한국경제	23.2	
6	US Daly Says Fed Needs to Guard Against Inflation 'Drift'	Bloomberg	22.8	
7	KR LCD·태양광 악몽 재현되나...중국 반도체 공습 시작됐다[biz·플러스]	서울경제	22.3	
8	KR “난생 처음 중국 응원해보네요”...애플에 제대로 감질한 CXMT	매일경제	21.2	
9	KR 머스크 "메모리가 AI 병목"... 스마트폰 값도 더 오른다	g-enews.com	20.7	
10	KR 매경이 전하는 세상의 지식 (매-세-지, 8월 7일)	매일경제	20.3	
11	US Google Grapples With Exit of AI Pioneer and 'Most Google Person'	Bloomberg	20.0	
12	US Analysis: Trump treats Fed Chairman Kevin Warsh as an ally. That creates economic	CNBC	19.5	
13	KR [다산칼럼] '롤러코스터' 생존법	한국경제	19.3	
14	US Economic and event calendar in Asia Friday, August 7, 2026 - Fed speaker, Chinese	Forexlive	18.2	
15	KR ‘도광양화’ 中메모리...칩 품귀 틈타 글로벌 PC 공급망까지 진입	서울경제	17.9	

다음 거래일 체크포인트
- 미국 7월 비농업 고용지표 및 실업률 발표 - Fed 인사 발언(델리·뮤살렘 등) 금리 경로 시사 여부

중국 무역수지 및 수출입 데이터 확인
SK하이닉스·삼성전자 외국인·기관 수급 동향
WTI 유가 77달러 돌파 여부와 금리 반응
필라델피아반도체지수와 코스피 반도체 섹터 괴리율 추이

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