

## H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 09일 (일)

생성: 2026.08.09 07:32 KST

2026년 08월 09일 (일)

생성: 2026.08.09 07:32 KST

TODAY 반도체 피크아웃 우려 속 美 AI주 강세, 원화 급등으로 국내 증시 차별화

30

10

14.8

07:32

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률    | 구분 |
|------------|------------|--------|----|
| 코스피        | 6,258.77pt | ▼0.60% |    |
| 코스닥        | 798.81pt   | ▼0.36% |    |
| S&P 500    | 7,757.64pt | ▲0.62% |    |
| 나스닥        | 26,691pt   | ▲1.30% |    |
| 필라델피아 반도체  | 12,357pt   | ▲2.56% |    |
| VIX (공포지수) | 14.90pt    | ▼1.59% |    |
| 달러 인덱스     | 99.60pt    | ▼0.36% |    |
| 미국 10년물 금리 | 4.66%      | ▼0.21% |    |
| KODEX 200  | 98,090원    | ▼0.82% |    |
| KODEX 반도체  | 107,750원   | ▼2.97% |    |
| KODEX 2차전지 | 14,000원    | ▲5.74% |    |
| 삼성전자       | 231,000원   | ▲0.22% |    |

## 오늘의 테마

AI·테크(103) | 전기차·배터리(57) | 반도체(43) | 지정학(31) | 빅테크(23) | 에너지(20)

## Executive Summary

- 미국 증시는 S&P500과 나스닥이 각각 0.62%, 1.30% 상승하며 AI·반도체 관련 대형주 중심의 강세를 이어갔다. 필라델피아 반도체 지수가 2.56% 오르며 기술주 수급이 개선되는 모습이다.
- 반면 코스피는 0.60% 하락하며 6,258.77pt로 마감했고, SK하이닉스가 4.88% 급락하는 등 국내 반도체 대형주가 시장을 끌어내렸다. 거래대금과 거래량 모두 올해 최저 수준을 기록했다.
- 원·달러 환율이 1,407.45원까지 1.09% 하락하며 원화 강세가 두드러졌고, 미국 10년물 금리는 4.66%로 0.21%p 하락했다. VIX는 14.90까지 내려가며 변동성 완화 신호가 나타났다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.6% · 나스닥 +1.3% · ★필라델피아 반도체 +2.6%

필라델피아 반도체 +2.6% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.66%) → 성장주에 우호적

원달러 하락(1407) → 외국인 수급에 우호적

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목 | 점수 | 등급 | 기술 | 뉴스 | PER | 업사이드 | 핵심 근거 |
|----|----|----|----|----|-----|------|-------|
|----|----|----|----|----|-----|------|-------|

|          |    |       |    |    |      |        |                    |
|----------|----|-------|----|----|------|--------|--------------------|
| 엔비디아     | 51 | Hold  | -  | 51 | 34.3 | +35.2% | PER 34.3x — 정상 범위  |
| LG에너지솔루션 | 50 | Hold  | -  | 50 | -    | -      |                    |
| TSMC     | 50 | Hold  | -  | 50 | 36.9 | +28.6% | PER 36.9x — 정상 범위  |
| 삼성바이오로직스 | 50 | Hold  | -  | 50 | 50.5 | -      | PER 50.5x — 고평가 주의 |
| NAVER    | 50 | Hold  | -  | 50 | 18.2 | -      | PER 18.2x — 저평가 구간 |
| 현대자동차    | 50 | Hold  | -  | 50 | 12.2 | -      | PER 12.2x — 저평가 구간 |
| 기아       | 50 | Hold  | -  | 50 | 7.6  | -      | PER 7.6x — 저평가 구간  |
| 셀트리온     | 50 | Hold  | -  | 50 | 38.1 | -      | PER 38.1x — 정상 범위  |
| SK하이닉스   | 46 | Watch | 50 | 40 | 13.7 | -      | RSI 40 — 정상 범위     |
| 삼성전자     | 41 | Watch | 50 | 23 | 18.7 | -      | RSI 47 — 정상 범위     |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>20/100<br>안정 | 시장 국면<br>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 분위기와 극단적 탐욕 지속. |
| Grok | 중립 | 55% | 35/40/25       | 극단적 탐욕 속 신중 국면, 중립 전망  |

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 15% (40건) · GPT 6% (48건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

| 그룹   | 관심 | 1위 종목    | 점수 | 1M     | 핵심 근거                            |
|------|----|----------|----|--------|----------------------------------|
| 반도체  | 높음 | 삼성전자     | 53 | -16.8% | 1M -16.8% · 60일선 -21.1% · 뉴스 21건 |
| 2차전지 | 높음 | LG에너지솔루션 | 69 | +14.1% | 1M +14.1% · 60일선 -2.7%           |
| 바이오  | 보통 | 알테오젠     | 78 | +26.5% | 1M +26.5% · 60일선 +17.6%          |
| 자동차  | 보통 | HL만도     | 63 | +4.3%  | 1M +4.3% · 60일선 -4.4%            |
| 플랫폼  | 보통 | 카카오      | 60 | +15.2% | 1M +15.2% · 60일선 +4.9%           |
| 금융   | 참고 | 메리츠금융지주  | 63 | +11.1% | 1M +11.1% · 60일선 +13.2%          |
| 미국테크 | 참고 | 마이크로소프트  | 71 | +30.1% | 1M +30.1% · 60일선 +22.4%          |

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

핵심 이슈 요약

- [HBM 공급 경쟁 심화]: 엔비디아·AMD의 HBM 수요 확대 속 삼성전자·SK하이닉스 공급 경쟁이 격화되며 단기 수익성 우려가 부각됐다.
- [美 증시 자사주 매입 재개]: S&P500 IT 섹터의 낮아진 밸류에이션과 자사주 매입 기대가 미국 기술주를 지지했다.
- [원화 급등 영향]: 원·달러 환율 1,407원대 진입으로 외국인 국내선물 12거래일 연속 순매수가 이어졌으나, 수출주 환율 효과는 제한적이었다.
- [반도체 실적 vs 주가 괴리]: 상반기 삼성전자·SK하이닉스 합산 영업이익 150조원에도 주가는 피크아웃 우려로 조정받았다.

- [2차전지 반등]: KODEX 2차전지가 5.74% 상승하며 AI·반도체 외 소외 섹터로의 자금 이동이 관찰됐다.
- [고용지표 둔화]: 미국 비농업 신규고용 -23천명으로 시장 예상치를 크게 하회하며 금리 인하 기대를 일부 자극했다.

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• 미국 증시: AI·반도체 중심의 기술주 강세가 지속되며 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 뚜렷한 상승세를 보였다.</li><li>• 채권/금리: 미국 10년물 금리가 4.66%까지 하락하며 금리 민감 섹터에 우호적인 환경이 조성됐다.</li><li>• 달러/환율: 달러인덱스가 99.60까지 하락하고 원·달러 환율도 1,407원대로 급락하며 원화 강세가 두드러졌다.</li><li>• 원자재: WTI 유가는 78.18달러로 소폭 상승했으나 큰 변동 없이 안정된 흐름을 유지했다.</li><li>• 국내 시장: 반도체 대형주 중심의 매도 압력이 지속되며 코스피와 코스닥 모두 악세를 기록했다.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• [HBM 수익성 악화]: 장기계약에도 불구하고 경쟁 심화로 마진 압박이 커질 수 있음 (발생확률: 상, 충격: 대)</li><li>• [환율 급변동]: 원화 강세가 지속될 경우 수출 기업 실적에 부정적 영향을 줄 수 있음 (발생확률: 중, 충격: 중)</li><li>• [美 고용지표 추가 악화]: 예상치 하회 폭이 확대되며 금리 인하 기대가 과도하게 선반영될 위험 (발생확률: 중, 충격: 중)</li><li>• [중국 반도체 자립 가속]: AI 제재로 중국 내 생산 확대가 빨라지며 장기 공급 과잉 우려 (발생확률: 중, 충격: 대)</li></ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>오늘 시장의 지배적 내러티브는 ‘미국 AI 수요는 여전히나 한국 반도체 기업의 수익 실현 시점과 배분 방식이 불확실하다’는 점이다. 미국 증시가 자사주 매입과 실적 신뢰 회복으로 반등하는 동안, 국내 시장은 SK하이닉스의 급락과 거래량 급감으로 유동성 위축이 두드러졌다. 시장이 간과하는 리스크는 HBM4E 전환 지연과 중국산 장비·메모리 자립 속도가 예상보다 빠를 수 있다는 점이다. 역발상 포인트는 미국 고용지표 둔화로 금리 인하 기대가 살아날 경우, 그동안 소외됐던 2차전지와 일부 소비재로의 자금 이동이 가속화될 여지가 있다는 것이다. 단기(1주)로는 반도체 변동성이 지속되며 박스권 움직임이 예상되나, 중기(1달)로는 미국 금리 방향성과 외국인 수급 재개 여부가 국내 증시 방향을 결정할 핵심 변수로 작용할 전망이다.</p> |

| 섹터 단기 전망                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div>▲ Overweight<ul style="list-style-type: none"><li>• 2차전지, 바이오</li></ul></div> <div>► Neutral<ul style="list-style-type: none"><li>• 에너지, 소비재</li></ul></div> <div>▼ Underweight<ul style="list-style-type: none"><li>• 메모리 반도체 대형주</li></ul></div> |

| 주요 기사 TOP 15 |                                                     |                    |      |  |
|--------------|-----------------------------------------------------|--------------------|------|--|
| #            | 제목                                                  | 출처                 | 점수   |  |
| 1            | KR ‘AI 반도체 폭발’… 韓·대만, 2026년 상반기 수출 사상 첫 日 역전        | g-enews.com        | 25.7 |  |
| 2            | KR 1500억 수주 따내고도 '쉬쉬'…소부장 업계의 속사정                   | 한국경제               | 22.2 |  |
| 3            | KR 상승 모멘텀 못찾는 코스피…이달 거래대금·거래량 올해 최저                 | 연합뉴스               | 20.7 |  |
| 4            | KR S&P500, 자사주 매입 재개로 증시 수급 개선 전망                   | g-enews.com        | 20.7 |  |
| 5            | KR 외국인 국채선물 12거래일 연속 순매수…韓 금리상승 베팅 겹었나              | 연합뉴스               | 19.7 |  |
| 6            | KR [주간증시전망] “외국인 언제 돌아오나”…역대급 반등 뒤 더 막막해진...        | 조선비즈               | 17.7 |  |
| 7            | KR 메모리 치킨게임 엄습, 장기계약은 매직카드일까 [AI칩 인사이드]             | news.mtn.co.kr     | 17.2 |  |
| 8            | KR 금리 가능자 7월 美물가지수 발표…소외주 운기, 반도체 방향성 탐색            | 뉴스1                | 17.2 |  |
| 9            | KR HBM 대란에 엔비디아·AMD “사양 낮춰서라도...” 삼성·SK, 공급전 더 뜨... | biz.heraldcorp.com | 15.7 |  |
| 10           | KR “칩도 장비도 중국산으로”…AI 제재가 키운 자립 속도전 [AI 패권, 중국의...]  | fnnews.com         | 15.7 |  |
| 11           | KR “반도체 뭉뚱 투자 이젠 안통해”…절반 덜어내고 ‘바이오’ 담으라...          | 매일경제               | 15.4 |  |
| 12           | KR [코스피·코스닥지수] 급락장 휩쓴 한국증시, 변동성 진정세…반등의 실...        | lecturenews.com    | 15.0 |  |
| 13           | KR 변동성 잦아드나…AI 실적 주목, 코스피 6000~7000 [주간 증시 전망]      | dailian.co.kr      | 14.3 |  |

|    |                                                 |             |      |
|----|-------------------------------------------------|-------------|------|
| 14 | KR [주간증시전망]실적 회복에 하방은 지지…外人 돌아올까                | 뉴시스         | 14.3 |
| 15 | KR [메가프로젝트, 대한민국을 다시 설계하다] ① AI 생태계로 여는 '제3의... | newspim.com | 13.6 |

다음 거래일 체크포인트

- 미국 7월 CPI 발표와 근원물가 추이
- 삼성전자·SK하이닉스 주주환원 정책 관련 추가 뉴스
- 외국인 코스피 순매수 재개 여부
- 미국 10년물 금리 4.60%대 안착 여부
- 2차전지 및 바이오 섹터로의 자금 이동 지속 여부
- 원·달러 환율 1,400원대 지지 여부

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