

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 10일 (월)

생성: 2026.08.10 07:32 KST

2026년 08월 10일 (월)

생성: 2026.08.10 07:32 KST

TODAY 반도체 AI 수요 강세 속 국내 차익실현 압력 지속

30

10

15.1

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	▼0.35%	
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(97) | 전기차·배터리(51) | 반도체(38) | 빅테크(25) | 중국(23) | 지정학(22)

Executive Summary

- 미국 증시는 빅테크 중심 AI 투자 기대감으로 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 각각 1.30%, 2.56% 상승하며 강세를 보였다. 반면 국내 증시는 전일 급등에 따른 차익실현 매물이 출회되며 코스피가 0.60% 하락했다.
- 고용지표 부진에도 불구하고 인플레이션 재상승 우려가 남아 있어 연준의 금리 인상 가능성이 시장에서 재부각되고 있다. 10년물 금리는 4.66% 수준에서 소폭 하락했으나 변동성이 확대되는 양상이다.
- HBM을 중심으로 한 메모리 공급사들의 2027년 물량 선점 계약이 완료되면서 장기 수요 가시성이 높아졌으나, 한국 시장에서는 반도체 비중 집중에 따른 변동성 확대가 두드러졌다.

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(1416) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

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

엔비디아	87	Strong Buy	-	87	34.2	+35.2%	PER 34.2x — 정상 범위
TSMC	86	Strong Buy	-	86	36.9	+28.6%	PER 36.9x — 정상 범위
현대자동차	86	Strong Buy	-	86	12.2	-	PER 12.2x — 저평가 구간
SK하이닉스	62	Hold	50	90	13.7	-	RSI 40 — 정상 범위
삼성전자	61	Hold	50	90	18.7	-	RSI 47 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	50.5	-	PER 50.5x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.2	-	PER 18.2x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.6	-	PER 7.6x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	38.1	-	PER 38.1x — 정상 범위

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

투자 리스크 20/100 안정	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 42/Bear 28 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	시장 안정성 속 탐욕이 높아 변동성 예상.
Grok	중립	55%	30/45/25	신중 국면에 중립 모멘텀 지속

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	52	-16.8%	1M -16.8% · 60일선 -21.1% · 뉴스 18건
2차전지	높음	LG에너지솔루션	66	+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	엔비디아	69	+10.4%	1M +10.4% · 60일선 +7.4% · 뉴스 4건·긍

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

핵심 이슈 요약

- [HBM 공급 계약 조기 완료]: 글로벌 메모리 3사가 2027년 HBM·DRAM 물량을 대부분 할당하며 장기 수요를 선점. 공급 부족 우려 완화와 동시에 가격 협상력 강화 기대.
- [미국 고용 쇼크]: 비농업 신규고용 -23천명 기록으로 경기 둔화 신호. 다만 인플레이션 재반등 가능성으로 금리 인상론이 병존하며 시장 혼조.
- [한국 반도체 주가 조정]: 삼성전자·SK하이닉스 실적 호전에도 주가 급락. AI 투자 사이클 지속 여부와 밸류에이션 부담이 동시 작용.

- [중국 반도체 추격]: CXMT 등 중국 업체들의 가격 경쟁력 강화로 애플 등 고객사와의 협상 구도가 변화. 한국 기업의 기술 격차 유지 관건.
- [금리·인플레이션 재부각]: CPI 3.73%, 근원 CPI 2.81%로 목표치 상회. 연준 정책 경로에 대한 불확실성이 확대.
- [반도체 설비투자 확대]: SK하이닉스 54조원, 삼성전자 대규모 투자 계획 발표. 중장기 공급 능력 강화와 단기 자금 부담이 동시에 부각.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
• 미국 증시: AI 관련 성장주 중심으로 상승. 필라델피아 반도체 지수 2.56% 급등하며 기술주 강세 지속. • 채권/금리: 10년물 금리 4.66%로 소폭 하락했으나, 인플레이션 재상승 우려로 변동성 확대. 장단기 금리차 0.46%p 확대. • 달러/환율: 달러인덱스 99.60으로 하락하며 원달러 1,415.70원, 원엔 8.90원 모두 약세 전환. • 원자재: 금 4,399.70달러로 1.78% 상승하며 안전자산 선호. WTI는 78.18달러로 소폭 상승에 그침. • 국내 시장: 반도체 차익 실현 매물로 코스피·코스닥 동반 하락. 2차전지 섹터는 5.74% 반등하며 상대적 강세.	• [인플레이션 재상승]: CPI 재반등 시 연준 금리 인상 재부각 (발생확률: 중, 충격: 대) • [반도체 집중 리스크]: 삼성·SK하이닉스 비중 과다로 인한 지수 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중) • [중국 기술 추격]: HBM 이외 영역에서 가격 경쟁력 상실 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중) • [고용·경기 둔화]: 미국 비농업 고용 부진이 글로벌 수요 위축으로 이어질 위험 (발생확률: 중, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 미국 AI 투자 사이클의 지속 가능성에 대한 확신과 한국 시장 내 반도체 집중 리스크가 동시에 드러난 날이었다. HBM 장기 계약 소식은 긍정적이나, 이미 선반영된 증가에 대한 조정 압력이 강하게 나타났다. 시장이 간과하는 부분은 미국 고용지표 악화에도 불구하고 인플레이션이 재반등할 경우 연준 정책이 다시 긴축 방향으로 선회할 가능성이다. 역발상 포인트는 반도체 외 섹터로의 순환매가 시작될 수 있다는 점이며, 실제로 16개 업종이 코스피 대비 아웃퍼폼했다. 단기적으로는 미국 물가지표 발표 전까지 변동성이 확대될 가능성이 높고, 중기적으로는 HBM 공급 부족 구조가 유지되는 한 반도체 주도의 상승 기조는 유지될 전망이다. 다만 한국 시장의 높은 집중도는 구조적 리스크로 남아 있다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight • 반도체(HBM), 2차전지 ► Neutral • 자동차, 조선, 방산 ▼ Underweight • 소비재, 부동산 관련

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	KR [사설] 韓·대만에 추월당한 '수출 대국' 일본…산업패권 영원하지 않다	한국경제	30.9
2	KR [기자의 눈] 반도체 골든타임, 주52시간 논쟁에 묻히면 안된다	ajunews.com	20.7
3	KR 나스닥 사라던 ETF의 아버지 "생태계 갖춘 국내산업, 투자하기 좋아"	뉴스1	20.0
4	US Inflation Data Keeps Fed Rate Hike in Play	Bloomberg	19.1
5	KR [증시전략] '고용 쇼크'에도 금리인상론 여전…물가지표에 달렸다?	SBS	17.2
6	KR [N2 포커스] AI가 뒤집은 가격 협상력 …메모리 '슈퍼 갑' 애플 위기	news2day.co.kr	17.2
7	KR 호남 반도체 '속도전' 강조한 李, 오늘 메가프로젝트 2차 민관 회의	view.asiae.co.kr	17.2
8	KR 월가는 실패라는데…실리콘밸리는 아센브레너에 줄 섰다[글로벌 모닝 브…	서울경제	17.0
9	KR 모건스탠리 “반도체 조정 마무리 수순…지금이 재진입 기회”	조선비즈	15.8
10	KR 글로벌 메모리 3사, 2027년 HBM·DRAM 물량 할당 완료	g-enews.com	15.7
11	KR 메모리 공급난에… 엔비디아·AMD ‘HBM 눈높이’ 낮춘다	kmib.co.kr	15.7
12	US Food Safety Fears Rattle Restaurants and Diners	Bloomberg	14.6

13	KR 두산, SK실트론 확보 '신의 한 수' 되나...웨이퍼 '전략 가치' 부각	뉴스1	14.3
14	KR '본격 출하' 엔비디아 베라 루빈, 원가의 62%는 메모리... "HBM4보다 비...	조선비즈	13.9
15	KR 삼성·SK, 역대급 이익에도 '설비투자·주주환원·성과급' 3중 과제	viva100.com	13.6

다음 거래일 체크포인트

- 미국 CPI 및 근원 CPI 발표 결과
- 한국 7월 수출입 동향
- 엔비디아·AMD HBM 공급 관련 추가 소식
- 미국 10년물 금리 및 장단기 스프레드 움직임
- 외국인 코스피 순매수 지속 여부
- SK하이닉스·삼성전자 목표주가 리비전 동향

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