

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 11일 (화)

생성: 2026.08.11 07:33 KST

TODAY 미국 고용 둔화로 Fed 긴축 기대 후퇴, 유가 상승 속 반도체 차별화

30

10

20.4

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,299.66pt	▲0.65%	
코스닥	854.47pt	▲6.97%	
S&P 500	7,763.63pt	▲0.10%	
나스닥	26,661pt	▼0.11%	
필라델피아 반도체	12,156pt	▼1.63%	
VIX (공포지수)	15.20pt	▲2.08%	
달러 인덱스	99.72pt	-0.00%	
미국 10년물 금리	4.69%	▲0.56%	
KODEX 200	98,265원	▲0.18%	
KODEX 반도체	111,600원	▲3.57%	
KODEX 2차전지	14,590원	▲4.21%	
삼성전자	230,000원	▼0.43%	

오늘의 테마

AI·테크(128) | 반도체(64) | 전기차·배터리(55) | 빅테크(39) | 에너지(30) | 달러·환율(27)

Executive Summary

- 미국 비농업 고용이 -23천 명을 기록하며 노동시장 둔화가 확인되면서 9월 Fed 금리 인상 가능성이 크게 낮아졌다. Jennifer McKeown 등 주요 이코노미스트들은 데이터에 따라 정책 경로가 결정될 것이라고 평가했다.
- WTI 유가가 2.54% 급등하며 80.81달러를 기록, 미 10년물 금리가 4.69%까지 상승하면서 주식시장 변동성이 확대됐다. 에너지 가격 상승은 인플레이션 재점화 우려를 자극하고 있다.
- 국내 시장에서는 코스닥이 6.97% 급등하며 AI·반도체 소부장 중심으로 강세를 보인 반면, 코스피는 삼성전자·SK하이닉스 횡보로 제한적 상승에 그쳤다. 중국 CXMT의 MSCI 편입 이슈도 주목받았다.

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	88	Strong Buy	-	88	36.9	+29.1%	PER 36.9x — 정상 범위
현대자동차	52	Hold	-	52	12.6	-	PER 12.6x — 저평가 구간
SK하이닉스	51	Hold	50	55	13.7	-	RSI 38 — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	51.0	-	PER 51.0x — 고평가 주의
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	

NAVER	50	Hold	-	50	18.4	-	PER 18.4x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.6	-	PER 7.6x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	38.5	-	PER 38.5x — 정상 범위
삼성전자	46	Watch	50	40	18.6	-	RSI 42 — 정상 범위
엔비디아	20	Avoid	-	20	34.2	+39.2%	PER 34.2x — 정상 범위

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

투자 리스크 26/100 보통	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 35/Base 43/Bear 22 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	극단적 탐욕 속 신중한 시장 반응 예상
Grok	중립	55%	40/35/25	신중 국면·극단적 탐욕으로 단기 중립

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 14%(43건) · GPT 6%(51건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	54	+4.2%	1M +4.2% · 60일선 -14.2%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	63	+17.2%	1M +17.2% · 60일선 -0.4%
바이오	보통	알테오젠	79	+50.8%	1M +50.8% · 60일선 +33.5%
자동차	보통	HL만도	66	+11.3%	1M +11.3% · 60일선 +1.5%
플랫폼	보통	카카오	63	+17.5%	1M +17.5% · 60일선 +4.1%
금융	참고	메리츠금융지주	72	+9.4%	1M +9.4% · 60일선 +10.4%
미국테크	참고	마이크로소프트	68	+31.4%	1M +31.4% · 60일선 +23.4%

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

핵심 이슈 요약

- [미국 고용지표 쇼크]: 비농업 신규고용 -23천 명, 실업률 4.1%로 Fed 9월 인상 기대 급락. 시장은 9월 동결 가능성을 높게 반영.
- [유가 급등]: WTI 80.81달러(+2.54%), 미 10년물 금리 4.69% 상승. 에너지 가격이 인플레이션과 채권 수익률을 동시에 끌어올림.
- [HBM·AI 반도체 강세]: 코스닥 854pt 돌파. SK하이닉스·삼성전자 중심의 HBM 수요 기대가 소부장·2차전지까지 확산.
- [중국 반도체 위협]: CXMT MSCI 편입 및 HBM 개발 가속. 기존 메모리 3사 점유율 압박 가능성 부각.
- [빅테크·AI 투자]: Intel 150억 달러 자금 조달, Lambda의 Nvidia 연계 차입 등 AI 인프라 투자 지속.
- [환율·원자재]: 원달러 1,417.48원(+0.71%), 금 4,403.8달러 상승. 달러 약세와 안전자산 선호 혼조.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 소폭 상승(+0.10%)했으나 나스닥과 필라델피아 반도체는 하락. 고용 둔화와 금리 상승이 상충 작용. - 채권/금리: 10년물 4.69%, 2년물 4.19%로 장단기 스프레드 확대. 유가 상승이 실질금리 압력을 높임. - 달러/환율: 달러인덱스 보합, 원달러 1,417원대 상승. Fed 긴축 완화 기대에도 유가 영향으로 변동성 잔존. - 원자재: WTI 80.81달러, 금 4,403.8달러 동반 상승. 에너지와 안전자산 동시 강세. - 국내 시장: 코스닥 6.97% 급등, 코스피는 0.65% 제한적 상승. 반도체·배터리 중심 차별화 뚜렷.	[유가 추가 상승]: 중동 지정학 리스크 확대 시 85달러 돌파 가능 (발생확률: 중, 충격: 대) [중국 HBM 추격]: CXMT 기술·가격 경쟁력 강화로 메모리 3사 마진 압박 (발생확률: 상, 충격: 중) [CPI 서프라이즈]: 8월 물가 지표 예상 상회 시 Fed 긴축 재부각 (발생확률: 중, 충격: 대) [환율 변동성]: 원달러 1,420원대 상향 시 수입 물가 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 '미국 노동시장 둔화로 인한 Fed 정책 유연성 확대'와 '유가 상승으로 인한 인플레이션 재점화 우려'가 충돌하는 상황이다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 HBM 기술 추격 속도가 예상보다 빠를 수 있다는 점과, 8월 CPI 발표를 앞두고 변동성이 재차 확대될 가능성이다. - 역발상 포인트는 미국 고용 둔화가 단기적으로는 위험자산에 우호적이나, 유가 상승이 지속될 경우 9월 FOMC 전까지 금리 민감 섹터의 변동성이 커질 수 있다는 점이다. - 단기(1주) 관점에서는 코스닥 중심의 AI·반도체 모멘텀이 유지될 가능성이 높으나, 중기(1달)로는 미국 CPI와 중국 반도체 정책 리스크를 동시에 점검해야 한다. - VIX 15.20 수준은 아직 낮으나, 유가와 금리 상승이 동시에 진행되는 만큼 변동성 확대에 대비할 필요가 있다. - 원엔 환율 8.90원 수준에서 엔화 약세가 지속되는 점도 수출주에 추가 변수로 작용할 전망이다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체 소부장, 2차전지, AI 인프라	► Neutral • 대형 반도체, 자동차	▼ Underweight • 전통 에너지, 소비재

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Soft US Jobs Cast Doubt on September Fed Hike	Bloomberg	42.8	
2	US Fed's Hammack Says 'Some Number' of Rate Hikes May Be Needed	Bloomberg	31.9	
3	US Hoenig: Upcoming Data Will Be Deciding Factor for Fed	Bloomberg	28.2	
4	US investingLive Americas market news wrap: Gold and oil continue to climb, yen sinks	Forexlive	27.9	
5	US Baillie Gifford's McPadden Backs TSMC, SK Hynix Over China Chips	Bloomberg	25.5	
6	US Stocks Churn as Oil Advance Boosts Treasury Yields	Bloomberg	23.7	
7	US Intel Raises Cash, Apple Gets Downgraded Bloomberg Tech 8/10/2026	Bloomberg	22.8	
8	US A Higher Nominal Growth World Brings Higher Volatility, Says Jim Caron	Bloomberg	20.9	
9	KR 中 CXMT, MSCI 지수 편입… 본토 시총 1위 입지 강화와 글로벌 자금 유입...	g-enews.com	20.7	
10	KR [목errick칼럼]반도체 산업은 AI 산업이 아니다	이데일리	19.7	
11	KR '초호황' 메모리 반도체 증설 경쟁…2028년이 시장 분수령?	nocutnews.co.kr	19.3	
12	US How Can China Win the AI Race Against the US?	Bloomberg	19.1	
13	US AI Cloud Provider Lambda Taps Loans for Nvidia-Tied Chip Deal	Bloomberg	19.1	
14	KR '인재 블랙홀' 된 삼성·SK의 나비효과… 팹리스 핵심 인력 줄이탈	조선비즈	18.6	
15	KR [사설] 中 반도체 굴기 아찔한데, '52시간 예외' 놓고도 엇박자	seoul.co.kr	18.6	

다음 거래일 체크포인트

미국 8월 CPI 및 근원 CPI 발표 수치
필라델피아 반도체 지수 및 엔비디아 주가 동향
WTI 유가 80달러대 유지 여부
원달러 환율 1,420원 돌파 시도
코스닥 850선 지지력 확인
Fed 인사 발언(Fed's Hammack 등) 추가 해석

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