

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 12일 (수)

생성: 2026.08.12 07:33 KST

TODAY AI 반도체 강세 속 Fed 금리·인플레이션 경계 지속

30

10

22.1

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,345.53pt	▲0.73%	
코스닥	857.84pt	▲0.39%	
S&P 500	7,743.10pt	▼0.13%	
나스닥	26,513pt	▼0.35%	
필라델피아 반도체	12,104pt	▲0.92%	
VIX (공포지수)	15.30pt	▼1.03%	
달러 인덱스	99.84pt	▲0.05%	
미국 10년물 금리	4.69%	▼0.28%	
KODEX 200	99,265원	▲1.02%	
KODEX 반도체	114,160원	▲2.29%	
KODEX 2차전지	14,180원	▼2.81%	
삼성전자	239,500원	▲4.13%	

오늘의 테마

AI·테크(125) | 전기차·배터리(59) | 반도체(56) | 빅테크(34) | 금리·채권(30) | 지정학(29)

Executive Summary

- 미국 CPI 발표를 앞두고 Fed의 추가 금리 인상 가능성이 재부각되면서 채권 금리 변동성이 확대됐다. 최근 둔화 조짐이 나타난 인플레이션 지표에도 불구하고 정책 불확실성이 시장 심리를 압박하고 있다.
- 한국 증시는 AI·HBM 수요 확대 기대에 힘입어 삼성전자·SK하이닉스 중심으로 강세를 보였다. 필라델피아 반도체 지수 상승과 맞물려 반도체 섹터가 전체 시장을 주도했다.
- 유가는 중동 공급 리스크로 상승했으나 금리는 소폭 하락하며 위험자산 선호와 안전자산 수요가 혼재하는 양상을 나타냈다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.1% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 +0.9%

미국 반도체 +0.9% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 10년물 금리 하락(4.69%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	72	Buy	-	72	12.4	-	PER 12.4x — 저평가 구간
삼성전자	63	Hold	50	90	19.4	-	RSI 45 — 정상 범위

SK하이닉스	61	Hold	50	90	13.8	-	RSI 38 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	36.9	+28.0%	PER 36.9x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	52.3	-	PER 52.3x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.6	-	PER 18.6x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.6	-	PER 7.6x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	40.3	-	PER 40.3x — 고평가 주의
엔비디아	20	Avoid	-	20	34.3	+39.2%	PER 34.3x — 정상 범위

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

투자 리스크 32/100 보통	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 48/Bear 20 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 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%	35/45/20	극단적 탐욕 속 신중 국면으로 중립

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 14%(44건) · GPT 6%(52건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	60	-2.6%	1M -2.6% · 60일선 -11.1%
2차전지	높음	LG에너지솔루션	68	+8.7%	1M +8.7% · 60일선 -3.5%
바이오	보통	알테오젠	79	+31.4%	1M +31.4% · 60일선 +25.4%
자동차	보통	HL만도	66	+9.2%	1M +9.2% · 60일선 +2.4%
플랫폼	보통	카카오	65	+15.1%	1M +15.1% · 60일선 +7.4%
금융	참고	메리츠금융지주	74	+7.7%	1M +7.7% · 60일선 +10.5%
미국테크	참고	마이크로소프트	75	+28.9%	1M +28.9% · 60일선 +22.4%

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

핵심 이슈 요약

- [Fed 금리 경로]: 7월 CPI 결과에 따라 9월 인상 여부가 결정될 가능성이 높아지며 시장 변동성 확대
- [AI·HBM 수요]: 빅테크 투자 확대와 데이터센터 수요로 삼성전자·SK하이닉스 실적 기대감 지속
- [중국 메모리 추적]: CXMT 점유율 상승에 대응해 한국 업체들의 설비투자 가속화 움직임
- [유가·지정학]: EIA의 원유 가격 전망 조정과 중동 공급 리스크가 에너지 가격을 지지
- [고용·인플레이션]: 비농업 고용 감소에도 불구하고 물가 재반등 우려가 Fed 정책에 영향
- [채권 시장]: 10년물 금리 변동과 장단기 금리차 확대가 성장주 밸류에이션에 부담

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 하락했으나 필라델피아 반도체 지수는 0.92% 상승하며 AI 관련 종목은 상대적 강세 - 채권/금리: 10년물 금리 4.69% 수준에서 등락, 장단기 금리차 0.48%p로 확대되며 정책 기대 반영 - 달러/환율: 달러인덱스 99.84pt로 소폭 상승, 원달러 1,412.90원으로 0.35% 하락 - 원자재: WTI 83.19달러로 1.30% 상승, 금은 4,435.20달러로 0.93% 하락 - 국내 시장: 코스피 6,345.53pt(+0.73%), 코스닥 857.84pt(+0.39%)로 반도체 중심 상승	[CPI 서프라이즈]: 7월 물가 지표가 예상 상회 시 Fed 긴축 기대 재부각 (발생확률: 중, 충격: 대) [중동 공급 차질]: 호르무즈 해협 관련 지정학 리스크로 유가 추가 상승 가능 (발생확률: 중, 충격: 중) [중국 메모리 경쟁]: CXMT 점유율 확대가 한국 업체 마진에 중장기 압력 (발생확률: 상, 충격: 중) [빅테크 AI 투자 지연]: AI 서비스 수익화 지연 시 반도체 수요 전망 하향 조정 위험 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 AI 반도체 실적 기대와 Fed의 금리 인상 경계심이 동시에 작용하는 국면이다. - 특히 7월 CPI 발표를 앞두고 고용 둔화에도 불구하고 물가 재반등 가능성이 제기되면서 단기적으로 변동성이 확대될 수 있다. - 시장이 간과하는 리스크는 중동 지정학적 긴장과 중국 메모리 업체의 추격 속도다. - 역발상 포인트는 최근 금리 상승이 AI 투자 수요를 억제하기보다는 오히려 선도 기업의 경쟁력을 강화하는 요인으로 작용할 가능성이다. - 단기(1주)로는 CPI 결과에 따른 금리 민감도가 높아 관망세가 이어질 전망이며, 중기(1달)로는 HBM·서버 DRAM 수요 기반의 반도체 실적 모멘텀이 유지될 가능성이 높다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체·AI 관련	► Neutral • 에너지, 빅테크	▼ Underweight • 2차전지, 금리 민감 성장주

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Fed Expected to Keep Raising Rates Until Inflation Cools	Bloomberg	42.8	
2	US Strategist Weighs September Fed Hike Amid Mixed Data	Bloomberg	41.9	
3	US investingLive Americas FX news wrap 11 Aug: Stocks /yields Slip as markets await U	Forexlive	37.7	
4	US Unpriced Food Inflation Threatens Volatile Bond Market	Bloomberg	34.6	
5	US July CPI Crucial as Inflation Rebound Concerns Rise	Bloomberg	32.8	
6	US AI Billions, Oil Swings and an Inflation Test Open Interest 8/11/2026	Bloomberg	30.0	
7	US Is inflation really slowing? Fed rate hike hinges on July price report.	MarketWatch	23.9	
8	KR "돈 보고 집근? 첫 데이트서 직장 숨겼다"...'한국 1등 신랑감' 외신도 ...	머니투데이	23.2	
9	KR 中 CXMT 점유율 10% 추격...삼성·SK, 수직조 증설 서두른다	아이뉴스24	22.2	
10	US Private Markets will Drive AI Value Creation Long Term, Says Anastasia Amoroso	Bloomberg	21.8	
11	KR AI 반도체 뿔친 '금리 5% 공포'...삼성전자·SK하이닉스 새 복병	ebn.co.kr	20.0	
12	KR “첫 만남선 직장 숨겨요” 삼전닉스 직원의 소개팅-WSJ	munhwa.com	19.3	
13	KR 빅테크, AI 메모리 선점에 2조 달러 투입	g-enews.com	19.3	
14	US Nvidia’s Show of Financial Force Soothes Jittery Credit Markets	Bloomberg	19.1	
15	US Asian Stocks to Slip With US CPI, Iran in Focus: Markets Wrap	Bloomberg	18.2	

다음 거래일 체크포인트

미국 7월 CPI 발표 결과 및 핵심 물가 지표
Fed 인사 발언 및 9월 FOMC 금리 인상 확률 변화
삼성전자·SK하이닉스 외국인 수급 및 기관 매수 동향
WTI 유가 84달러 돌파 여부와 중동 뉴스 흐름
필라델피아 반도체 지수 및 엔비디아 주가 움직임
원엔·원달러 환율 변동성과 수출주 영향 점검

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