

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 14일 (금)

생성: 2026.08.14 07:33 KST

TODAY 美 인플레이 둔화와 AI 반도체 강세로 증시 신고점 경신

30

10

18.9

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,813.34pt	▲3.56%	
코스닥	861.37pt	▲0.29%	
S&P 500	7,779.41pt	▲0.40%	
나스닥	26,720pt	▲0.50%	
필라델피아 반도체	12,569pt	▲1.37%	
VIX (공포지수)	14.71pt	▲1.10%	
달러 인덱스	99.90pt	▼0.10%	
미국 10년물 금리	4.64%	▼0.96%	
KODEX 200	107,270원	▲3.89%	
KODEX 반도체	123,575원	▲3.88%	
KODEX 2차전지	14,430원	▲0.91%	
삼성전자	268,000원	▲4.89%	

오늘의 테마

AI·테크(125) | 전기차·배터리(59) | 반도체(54) | 지정학(43) | 금리·채권(34) | 에너지(34)

Executive Summary

- 미국 7월 CPI와 PPI가 시장 예상치를 하회하며 인플레이션 둔화가 확인되면서 Fed의 금리 인상 부담이 완화됐다. S&P 500이 사상 최고치를 경신하고 나스닥과 필라델피아 반도체 지수가 동반 상승했다.
- AI 인프라 투자 확대 기대가 메모리 반도체로 확산되면서 삼성전자와 SK하이닉스가 5% 내외 급등했고, KOSPI도 3.56% 상승하며 6,800선을 돌파했다. HBM 수요 증가가 국내 증시의 주된 동력으로 작용했다.
- 달러 인덱스와 미 10년물 금리가 동반 하락하며 위험자산 선호 분위기가 강화됐다. 다만 VIX가 소폭 상승하고 고유가 변동성은 여전히 리스크 요인으로 남아 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.4% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 +1.4%

미국 반도체 +1.4% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.64%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	89	Strong Buy	-	89	12.9	-	PER 12.9x — 저평가 구간

TSMC	86	Strong Buy	-	86	31.8	+27.1%	PER 31.8x — 정상 범위
삼성전자	71	Buy	50	90	21.7	-	RSI 55 — 정상 범위
SK하이닉스	62	Hold	50	90	15.4	-	RSI 45 — 정상 범위
엔비디아	52	Hold	-	52	34.4	+34.4%	PER 34.4x — 정상 범위
NAVER	50	Hold	-	50	19.7	-	PER 19.7x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	50.8	-	PER 50.8x — 고평가 주의
기아	50	Hold	-	50	7.7	-	PER 7.7x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	38.6	-	PER 38.6x — 정상 범위

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

투자 리스크 22/100 안정	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+신중 국면으로 단기 중립

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(46건) · GPT 6%(54건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	65	+1.9%	1M +1.9% · 60일선 -7.7% · 뉴스 12건·궁
2차전지	높음	삼성SDI	59	+13.9%	1M +13.9% · 60일선 -1.4%
바이오	보통	알테오젠	71	+47.7%	1M +47.7% · 60일선 +20.9%
자동차	보통	HL만도	71	+23.8%	1M +23.8% · 60일선 +5.4%
플랫폼	보통	NAVER	72	+23.6%	1M +23.6% · 60일선 +5.5%
금융	참고	메리츠금융지주	64	+4.4%	1M +4.4% · 60일선 +5.5%
미국테크	참고	마이크로소프트	71	+25.6%	1M +25.6% · 60일선 +20.0%

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

핵심 이슈 요약

- [美 인플레이 둔화]: 7월 CPI 3.54%, PPI 4.7%로 예상 하회. Fed 긴축 완화 기대 강화
- [AI 반도체 강세]: S&P 500 신고점, 필라델피아 반도체 +1.37%. HBM 수요 확대 반영
- [삼성·하이닉스 급등]: 각각 +4.89%, +5.92%. ADR도 동반 상승하며 외국인 매수 유입
- [금리 하락]: 미 10년물 4.64%, 2년물 4.20%로 하락. 장단기 스프레드 0.48%p 유지
- [환율 안정]: 원달러 1,417.98원, 원엔 8.87원 소폭 상승. 달러 약세 기조 지속
- [고유가 지속]: WTI 82.43달러로 소폭 하락했으나 에너지 가격 변동성 여전

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P 500과 나스닥이 인플레이션 둔화와 AI 실적 호조로 동반 신고점 경신 - 채권/금리: 미 국채 금리 하락하며 위험자산 선호 심리 강화, 하이일드 스프레드 축소 - 달러/환율: 달러 인덱스 99.90으로 약세, 원달러는 1,418원 부근에서 제한적 등락 - 원자재: WTI와 금 모두 소폭 하락. 인플레이션 완화 기대가 가격 상승을 억제 - 국내 시장: 반도체 중심으로 외국인 매수 유입. KOSPI 6,813선에서 5일 연속 상승 시도	[고유가 변동성]: 중동 지정학 리스크로 에너지 가격 재상승 가능 (발생확률: 중, 충격: 중) [중국 반도체 추격]: HBM 기술 격차 축소 시 국내 메모리 경쟁력 약화 (발생확률: 중, 충격: 대) [고용지표 왜곡]: 실업률 급락과 고용 감소 동시 발생으로 경기 해석 혼란 (발생확률: 상, 충격: 중) [금리 재반등]: PPI가 여전히 높은 수준을 유지할 경우 장기금리 상승 압력 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 ‘인플레이션 둔화 + AI 인프라 투자 지속’이다. PPI와 CPI가 동시에 예상치를 하회하면서 Fed의 추가 긴축 가능성이 크게 낮아졌다. - 시장이 간과하는 리스크는 중국 반도체 추격 속도와 중동 지정학 리스크다. HBM 격차가 단기적으로는 유지되지만, 중국의 4세대 HBM3 개발이 가속화될 경우 중장기 공급 과잉 우려가 재부각될 수 있다. - 역발상 포인트는 실업률 하락(-2.38%)과 비농업 고용 감소가 동시에 나타난 점이다. 노동시장 둔화가 인플레이션을 뒷받침하지만, 성장 둔화 신호로 해석될 여지도 있다. - 단기(1주)로는 AI 반도체 모멘텀과 금리 하락이 증시를 지지할 가능성이 높다. 중기(1달)로는 8월 FOMC와 Jackson Hole에서 Fed의 스탠스가 확인되기 전까지 변동성이 확대될 수 있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체, AI 인프라, 소프트웨어	► Neutral • 자동차, 2차전지, 일반 제조업	▼ Underweight • 에너지, 유틸리티, 고금리 민감 섹터

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US investingLive Americas market news wrap: S&P 500 hits a fresh record	Forexlive	36.4	
2	US Asian Stocks Set for Gains as US Inflation Cools: Markets Wrap	Bloomberg	26.4	
3	US AUDUSD is ticking to the upside helped by risk-on flows and technical breaks	Forexlive	24.1	
4	US Anthropic in Talks for \$6 Billion AI Infrastructure Bet Bloomberg Tech 8/13/2026	Bloomberg	23.7	
5	KR S&P500 사상 첫 7800선 돌파...물가·유가 '쌍끌이 호재'에 나스닥 0.8%↑	ebn.co.kr	23.6	
6	KR CPI 둔화·AI 실적 호조에 뉴욕증시 강세...S&P500, 신고점 재탈환 시도	ziksir.com	22.2	
7	KR [뉴욕증시 마감시황] 美 PPI 혼풍에 S&P 사상 최고...SK하이닉스 ADR 또 급...	moneystorm.kr	20.7	
8	US US Inflation Softens Ahead of Fed Data, Jackson Hole	Bloomberg	19.1	
9	US Nvidia Credit Risk Eases, Still Elevated After \$500B Plan	Bloomberg	19.1	
10	US AMD to Raise as Much as \$5 Billion From Debt Offering	Bloomberg	19.1	
11	KR "뱅크 오브 엔비디아"...AI, 산업 아닌 금융이 됐다	이데일리	18.8	
12	KR [마켓뷰] '인플레이션 둔화' 美 혼풍...코스피 5일째 상승 이어가나	연합뉴스	18.7	
13	KR 엔트로픽의 M&A 승부수...애크먼이 AI 대신 선택한 기업은?[박신영의 개장...	한국경제	18.3	
14	US Fitch affirms US at AA+, keeps outlook stable amid growth slowdown	Forexlive	18.2	
15	US Liftoff CEO Bets Big on AI	Bloomberg	18.2	

다음 거래일 체크포인트
미국 8월 소비자신뢰지수 및 미시간대 기대인플레이션

엔비디아·AMD 등 AI 관련 기업 추가 수주 및 투자 발표 여부

한국 7월 수출입물가 지수 및 교역조건지수 상세 내용

Fed 인사 발언 및 Jackson Hole 심포지엄 일정 확인

중국 반도체 정책 및 HBM 관련 신규 뉴스

WTI 유가 80달러대 하단 지지 여부

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