

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 17일 (월)

생성: 2026.08.17 07:32 KST

TODAY AI 수요 회복 기대 속 반도체 주도 코스피 6900선 회복

30	10	14.5	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,977.94pt	▲2.42%	
코스닥	864.65pt	▲0.38%	
S&P 500	7,785.76pt	▼0.17%	
나스닥	26,729pt	▼0.28%	
필라델피아 반도체	12,417pt	▼0.31%	
VIX (공포지수)	14.25pt	▼2.60%	
달러 인덱스	99.64pt	▼0.25%	
미국 10년물 금리	4.70%	▲1.19%	
KODEX 200	110,060원	▲2.60%	
KODEX 반도체	126,250원	▲2.16%	
KODEX 2차전지	14,850원	▲2.91%	
삼성전자	274,500원	▲2.43%	

오늘의 테마

AI·테크(90) | 반도체(51) | 전기차·배터리(50) | 지정학(30) | 빅테크(27) | 금리·채권(26)

Executive Summary

- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스의 HBM·D램 판매 급증에 따른 실적 개선과 주주환원 기대감으로 강세를 보이며 6977pt까지 상승했다. 외국인과 기관의 쌍끌이 매수가 집중되면서 반도체 중심의 수급 개선이 확인됐다.
- 미국 증시는 FOMC 의사록을 앞두고 금리 인상 논란 재부각으로 소폭 하락했으나, VIX가 14.25까지 낮아지며 변동성은 완화된 모습이다. 10년물 금리는 4.70%로 상승 압력을 받았다.
- 원·달러 환율은 1416원대까지 하락하며 외국인 매도세 약화가 확인됐고, 금과 유가는 각각 1.3%대 상승하며 지정학적 리스크와 에너지 수요를 반영했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.2% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 -0.3%

미국 반도체 -0.3% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근

미국 10년물 금리 상승(4.70%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	69	Buy	50	90	22.2	-	RSI 55 — 정상 범위

SK하이닉스	62	Hold	50	90	15.9	-	RSI 45 — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	34.5	+34.5%	PER 34.5x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	50.3	-	PER 50.3x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	19.8	-	PER 19.8x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	8.0	-	PER 8.0x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	38.5	-	PER 38.5x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	32.1	+28.3%	PER 32.1x — 정상 범위
현대자동차	19	Avoid	-	19	14.0	-	PER 14.0x — 저평가 구간

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

투자 리스크 18/100 안정	시장 국면 신중
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 50/Bear 20 · 불일치 0% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	극단적 탐욕 속 안정적인 시장 흐름 지속.
Grok	중립	55%	30/50/20	저VIX·탐욕 심리이나 신중 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(47건) · GPT 6%(55건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	71	-1.8%	1M -1.8% · 60일선 -5.5% · 뉴스 14건·궁
2차전지	높음	삼성SDI	69	+13.7%	1M +13.7% · 60일선 +4.8%
바이오	보통	알테오젠	75	+41.5%	1M +41.5% · 60일선 +19.4%
자동차	보통	HL만도	69	+24.3%	1M +24.3% · 60일선 +8.3%
플랫폼	보통	NAVER	72	+20.2%	1M +20.2% · 60일선 +6.0%
금융	참고	신한지주	72	+0.8%	1M +0.8% · 60일선 +6.3%
미국테크	참고	마이크로소프트	71	+23.5%	1M +23.5% · 60일선 +19.2%

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

핵심 이슈 요약

- [반도체 실적 회복]: 삼성전자·SK하이닉스 상반기 현금자산 117조 증가, HBM 판매 급증으로 3분기 주주환원 기대감 확대
- [코스피 변동성 확대]: 삼성전자와 SK하이닉스 영향력 증가로 지수 변동성이 전년 대비 2배 이상 상승, 3.6% 수준 기록
- [FOMC 의사록 주목]: 7월 회의에서 금리 인상 찬성 3표 나온 점이 확인되며 추가 긴축 우려 재부각
- [가계부채 2000조]: 2분기 말 가계신용 2000조 돌파 전망, 금리 인상과 연체율 상승으로 부실 위험 경계
- [금·에너지 강세]: 금 4437달러, WTI 82.4달러로 동반 상승하며 안전자산 수요와 지정학 리스크 반영
- [원화 강세 전환]: 원·달러 1416원대 하락, ADR 자금 유입과 외국인 매도 약화가 주요 원인

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 반도체 중심 기술주 약세로 S&P500과 나스닥 소폭 하락, FOMC 의사록 대기 심리
- 채권/금리: 10년물 금리 4.70%로 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 확대되며 긴축 우려 반영
- 달러/환율: 달러인덱스 99.64로 하락, 원·달러 1416원대까지 약세 전환
- 원자재: 금과 WTI 모두 1.3%대 상승하며 지정학 리스크와 인플레이션 헤지 수요 확인
- 국내 시장: 코스피 2.42% 급등하며 6900선 회복, 반도체 중심 외국인·기관 매수세 집중

리스크 요인

- [FOMC 긴축 재부각]: 7월 회의 의사록에서 금리 인상 찬성 의견 확인 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [가계부채 부실 위험]: 2000조 돌파와 연체율 상승으로 소비 위축 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [반도체 변동성 전이]: 삼성전자와 SK하이닉스 집중으로 지수 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [지정학적 에너지 리스크]: 중동 긴장으로 유가 추가 상승 시 인플레이션 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 AI 인프라 수요 회복에 따른 메모리 반도체 실적 개선이다. 삼성전자와 SK하이닉스의 현금 창출력이 설비투자를 크게 상회하면서 주주환원 기대가 주가를 견인했다. - 시장이 간과하는 리스크는 FOMC 의사록에서 확인된 금리 인상 소수 의견과 가계부채 2000조 돌파 가능성이다. 금리 상승이 지속될 경우 반도체 밸류에이션에 부담으로 작용할 수 있다. - 역발상 포인트는 최근 급등한 반도체 외 비반도체 대형주로 온기가 확산되고 있다는 점이다. 방산·조선·자동차 섹터의 상대적 저평가가 주목받을 여지가 있다. - 단기(1주)로는 FOMC 의사록 결과에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높고, 중기(1달)로는 반도체 업황 회복세가 지속될 경우 7000선 안착 시도가 유효할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight 반도체, AI 인프라	► Neutral 자동차, 조선, 방산	▼ Underweight 은행, 증권
---	--	---

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR AI 수요 회복 기대감에... 반도체 추가상승 전망 [주간증시전망]	조선비즈	23.2
2	KR 삼전닉스 6개월새 현금곳간 117조↑...설비투자 대비 압도적 실탄	연합뉴스	20.7
3	KR [주간증시전망] 물가 우려 덜었지만... FOMC 의사록·국채 입찰 변수	조선비즈	19.5
4	KR 삼전닉스, 반년 새 현금 곳간 117조원↑...설비투자 대비 실탄 확보	매일경제	19.3
5	US Fed's Internal Rate Debate Faces New Scrutiny	Bloomberg	19.1
6	KR 롤러코스터... "변동성장치 실효 높이고 장기기관투자 기반확충 필요"	연합뉴스	18.7
7	KR 코스피 변동성 3.6%, 전년보다 두 배 넘었다	tokenpost.kr	17.2
8	KR "500만 간단더니..." 신혼집·창업자금 날린 개미, '36만 계좌' 강제...	segye.com	17.2
9	KR "주식만 믿다간 거지꼴 못면한다"...은행 특판예금으로 머니무브	매일경제	16.4
10	KR 은행원 급여 전년비 13%↑... 상반기 1인 평균 7150만원 [경제 레이더]	segye.com	15.7
11	KR 금리 부담 덜고 '칠천피' 회복...엔비디아 실적·잭슨홀까지 저점 다지기	뉴스1	14.3
12	KR "이제 다시 금 사야 하나"...금값 한 달 만에 11% 반등	뉴스1	13.6
13	KR [심층분석] 반도체 투톱 삼성전자·SK하이닉스, 외국인·기관 쌍끌이 매...	thefairnews.co.kr	13.6
14	KR 키옥시아로 재미 본 일학개미 "다음은 여기다"...쭈뼌한 종목은	매일경제	13.5
15	KR 반도체·부품값 오르자 전자업계 상반기 원가 부담 수조원대↑	연합뉴스	13.5

다음 거래일 체크포인트

FOMC 7월 의사록 공개 내용과 금리 인상 소수 의견 해석

외국인 삼성전자·SK하이닉스 매수 지속 여부
미국 10년물 금리 4.7% 상회 여부와 채권 시장 반응
원·달러 환율 1415원대 지지 여부
WTI 유가 82달러 돌파 시 에너지·인플레이션 영향 점검
비농업 고용 지표 이후 실업률 추가 하락 여부

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