

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 19일 (수)

생성: 2026.08.19 07:32 KST

TODAY 미 국채금리 급등에 반도체 중심 글로벌 증시 조정

30

10

18.1

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,869.83pt	▼1.55%	
코스닥	834.20pt	▼3.52%	
S&P 500	7,704.93pt	▼0.53%	
나스닥	26,353pt	▼1.10%	
필라델피아 반도체	11,959pt	▼5.25%	
VIX (공포지수)	15.91pt	▲4.74%	
달러 인덱스	99.62pt	▼0.01%	
미국 10년물 금리	4.72%	▼0.08%	
KODEX 200	108,550원	▼1.37%	
KODEX 반도체	125,405원	▼0.67%	
KODEX 2차전지	14,220원	▼4.24%	
삼성전자	268,500원	▼2.19%	

오늘의 테마

AI·테크(104) | 전기차·배터리(62) | 반도체(53) | 금리·채권(51) | 지정학(38) | 빅테크(25)

Executive Summary

- 미국 장기금리가 19년 만에 최고 수준까지 상승하면서 기술주와 성장주 전반에 매도 압력이 집중됐다. 특히 반도체 섹터가 필라델피아 반도체지수 5.25% 급락을 주도했다.
- 국내 시장은 삼성전자(-2.19%)와 SK하이닉스(+1.03%)의 엇갈린 흐름 속에서도 코스피 1.55%, 코스닥 3.52% 동반 하락하며 AI·반도체 의존도가 재조명됐다.
- 채권 시장에서는 Fed의 2027년 금리 인하 가능성을 헤지하려는 옵션 포지션이 증가하며, 인플레이션 재부각과 재정 우려가 동시에 작용하고 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.5% · 나스닥 -1.1% · ★필라델피아 반도체 -5.2%

필라델피아 반도체 -5.2% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 하락(4.72%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	87	Strong Buy	-	87	32.1	+32.3%	PER 32.1x — 정상 범위

삼성전자	67	Buy	50	73	21.7	-	RSI 65 — 정상 범위
SK하이닉스	60	Hold	50	73	16.1	-	RSI 54 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	49.7	-	PER 49.7x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	18.8	-	PER 18.8x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.7	-	PER 7.7x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	37.4	-	PER 37.4x — 정상 범위
현대자동차	38	Watch	-	38	13.4	-	PER 13.4x — 저평가 구간
엔비디아	29	Avoid	-	19	34.5	+37.8%	PER 34.5x — 정상 범위

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

투자 리스크 26/100 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	신중한 시장 분위기와 탐욕 지수 영향.
Grok	중립	55%	35/45/20	신중 국면, 반도체 모멘텀만 약강세

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 12%(51건) · GPT 5%(59건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	70	+5.3%	1M +5.3% · 60일선 -7.5% · 뉴스 16건·강
2차전지	높음	삼성SDI	64	+12.3%	1M +12.3% · 60일선 -0.6%
바이오	보통	알테오젠	68	+40.1%	1M +40.1% · 60일선 +13.1%
자동차	보통	HL만도	65	+18.8%	1M +18.8% · 60일선 +0.9%
플랫폼	보통	NAVER	69	+14.2%	1M +14.2% · 60일선 +0.7%
금융	참고	신한지주	68	-0.6%	1M -0.6% · 60일선 +5.2%
미국테크	참고	마이크로소프트	69	+19.7%	1M +19.7% · 60일선 +15.3%

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

핵심 이슈 요약

- [미 장기금리 쇼크]: 10년물 국채금리 4.72%까지 상승하며 기술주 valuation 압박. 반도체주 매도 촉발.
- [반도체 섹터 조정]: 필라델피아 반도체지수 5.25% 하락. HBM 공급 확대 기대와 금리 부담이 충돌.
- [한국 증시 영향]: 코스피 7200선 터치 후 6800선 후퇴. 삼성전자·SK하이닉스 변동성 확대.
- [채권 헤지 수요]: Fed 2027년 금리 인하 베팅 옵션 증가. 인플레이션 재상승 우려 반영.
- [HBM·패키징 연계]: TSMC CoWoS 병목과 대만 협력 이슈가 한국 HBM 수요에 직결.
- [빅테크 부외부채]: 3조 달러 규모 숨겨진 부채가 채권 시장 리스크로 부각.

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 기술주 중심 하락. 나스닥 1.10%, S&P 500 0.53% 하락하며 반도체가 낙폭 주도. - 채권/금리: 10년물 4.72% 상회. 장단기 스프레드 0.52%p로 축소되며 인플레이션 우려 확대. - 달러/환율: 달러인덱스 99.62로 횡보. 원달러 1,411.79원, 원엔 8.82원 소폭 하락. - 원자재: WTI 84.82달러, 금 4,416.60달러 모두 약세. 위험자산 회피 심리 반영. - 국내 시장: 코스피 6,869.83pt, 코스닥 834.20pt 동반 하락. 2차전자·반도체 낙폭 확대.	[장기금리 추가 상승]: 10년물 4.8% 돌파 시 기술주 추가 조정 (발생확률: 상, 충격: 대) [HBM 공급 과잉 우려]: 2027년 하반기 대규모 공급 확대 시 가격 하락 (발생확률: 중, 충격: 대) [인플레이션 재부각]: Cleveland Fed 서베이 결과와 실제 CPI 간 괴리 확대 (발생확률: 중, 충격: 중) [지정학적 공급망 리스크]: 대만·한국 반도체 협력 불확실성 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장을 지배한 내러티브는 '장기금리 상승에 따른 성장주 valuation 재평가'다. 특히 AI 관련 고평가 논란이 반도체 섹터로 빠르게 확산됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 HBM 공급 확대가 2027년 하반기부터 본격화되면서 가격 하락 압력이 현실화될 가능성이다. 현재는 수요 기대만 부각되고 있다. - 역발상 포인트는 미국 장기금리 상승이 일시적 재정 우려에 기반한 것일 수 있다는 점이다. 실제 인플레이션 재확인 여부가 관건이다. - 단기(1주)로는 반도체 변동성 확대가 지속될 가능성이 높으며, 금리 민감도가 높은 성장주 중심으로 추가 조정 압력이 예상된다. - 중기(1달) 관점에서는 HBM 실수요 확인과 빅테크 capex 집행 속도가 시장 방향을 결정할 전망이다. 금리 레벨이 안정되지 않으면 반등은 제한적이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 에너지(유가 방어), 채권(금리 헤지 수요)	► Neutral • 2차전자, 일반 제조업	▼ Underweight • 반도체, AI·테크(단기 valuation 부담)
---	--	---

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US Bond Traders Are Hedging Risk Fed Pivots to Rate Cuts in 2027	Bloomberg	32.8	
2	KR "진짜 라이벌은 중국"... 반도체 '러브콜' 보낸 대만, 한국엔 독일까	hankookilbo.com	25.7	
3	KR 실트론, SK→두산...주인 교체에 신용 흔들[더시그널]	hansbiz.co.kr	23.6	
4	KR 채권자경단 '패닉 버튼' 누를까...월가, 반도체 조정장 올지 주시[박신영...]	한국경제	21.2	
5	US Chip Stocks Get Hit as Global Bond Anxiety Builds	Bloomberg	20.9	
6	KR 美日 국채금리 뛰고 유가 상승...코스피 7200 찍고 6800선 '후퇴'	seoul.co.kr	20.0	
7	KR 농지에 반도체 공장이 들어왔다?... 호남이 대만 '자이현'을 봐야 하는 이...	hankookilbo.com	20.0	
8	US Stocks Take Hit as Bond Selloff Saps Risk Appetite	Bloomberg	20.0	
9	US Cleveland Fed survey: businesses expect inflation to ease, investment to weaken ov	Forexlive	19.5	
10	KR AI 토큰 24배 쏟아져도 안심 못 해... 2027년 하반기 공급 폭탄이 진짜 분...	g-enews.com	19.3	
11	US BofA Sees Nvidia Trading at Up to 50% Discount on AI Risks	Bloomberg	19.1	
12	US Long-Term Debt Costs Soar to Highest in Decades as Bonds Slump	Bloomberg	17.3	
13	US Where Investors Can Hide From Shocks Open Interest 8/18/2026	Bloomberg	17.3	
14	KR "7200 찍고 6800 추락"...코스피 뚫친 '美 국채금리 쇼크'	ebn.co.kr	17.2	
15	KR 뉴욕증시, 국채금리 19년만 최고치에 급락...나스닥 1.33%↓	bntnews.co.kr	17.2	

다음 거래일 체크포인트

미국 10년물 국채금리 4.70%선 유지 여부
필라델피아 반도체지수 추가 하락 또는 반등 시도
삼성전자·SK하이닉스 외국인 수급 동향
Cleveland Fed 인플레이션 기대치 후속 해석
WTI 유가 85달러 재돌파 가능성
VIX 16선 상회 여부 및 변동성 확대 확인

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