

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 21일 (금)

생성: 2026.08.21 07:33 KST

TODAY 미 재무부 바이백과 반도체 주주환원 기대에 코스피 5.89% 급등

30

10

18.3

07:33

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,852.58pt	▲5.89%	
코스닥	840.89pt	▲1.99%	
S&P 500	7,677.76pt	▼0.39%	
나스닥	26,097pt	▼0.89%	
필라델피아 반도체	11,748pt	▲0.08%	
VIX (공포지수)	15.90pt	▲6.78%	
달러 인덱스	98.89pt	▲0.08%	
미국 10년물 금리	4.71%	▲1.18%	
KODEX 200	108,190원	▲6.32%	
KODEX 반도체	127,070원	▲7.58%	
KODEX 2차전지	14,310원	▲0.81%	
삼성전자	271,000원	▲9.49%	

오늘의 테마

AI·테크(95) | 전기차·배터리(60) | 금리·채권(45) | 반도체(43) | 지정학(38) | 빅테크(29)

Executive Summary

- 미 재무부의 장기국채 바이백 확대 발표가 시장 심리를 개선시켰으며, SK하이닉스·삼성전자의 대규모 자사주 매입 계획과 맞물려 국내 반도체주가 지수 상승을 주도했다.
- 미국 증시는 장기금리 상승과 유가 급등으로 S&P500과 나스닥이 하락했으나, 필라델피아 반도체 지수는 소폭 상승하며 AI·메모리 섹터의 차별화된 강세를 보였다.
- 원달러 환율은 1,393.67원으로 상승했으나 원엔 환율은 하락하며, 달러 강세와 엔화 약세가 동시에 진행되는 복합적 환율 흐름이 나타났다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.4% · 나스닥 -0.9% · ★필라델피아 반도체 +0.1%

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(4.71%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
현대자동차	70	Buy	-	70	12.9	-	PER 12.9x — 저평가 구간
삼성전자	67	Buy	38	90	12.2	-	RSI 66 — 정상 범위

SK하이닉스	66	Buy	50	90	7.5	-	RSI 62 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	51.1	-	PER 51.1x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.0	-	PER 17.0x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.4	-	PER 7.4x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	37.1	-	PER 37.1x — 정상 범위
엔비디아	50	Hold	-	50	33.7	+39.6%	PER 33.7x — 정상 범위
TSMC	18	Avoid	-	18	31.0	+31.5%	PER 31.0x — 정상 범위

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

투자 리스크 29/100 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 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	극단적 탐욕 속에서 신중한 시장 반응 예상
Grok	중립	55%	40/35/25	코스피 급등 후 VIX 상승으로 신중

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 11%(53건) · GPT 5%(61건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	72	+4.6%	1M +4.6% · 60일선 -6.2% · 뉴스 16건·궁
2차전지	높음	삼성SDI	68	+19.9%	1M +19.9% · 60일선 +2.7%
바이오	보통	알테오젠	79	+61.7%	1M +61.7% · 60일선 +28.1%
자동차	보통	HL만도	70	+25.5%	1M +25.5% · 60일선 +3.3%
플랫폼	보통	NAVER	70	+13.7%	1M +13.7% · 60일선 +1.7%
금융	참고	메리츠금융지주	62	+1.9%	1M +1.9% · 60일선 +2.0%
미국테크	참고	마이크로소프트	72	+23.3%	1M +23.3% · 60일선 +14.6%

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

핵심 이슈 요약

- [미 재무부 바이백]: Bessent 장관의 장기국채 매입 확대(40억 달러 이상) 발표로 장기금리 상승 압력 완화 기대가 형성됨
- [반도체 주주환원]: SK하이닉스 40조, 삼성전자 대규모 자사주 매입 계획이 확인되며 메모리 슈퍼사이클 지속 논란 속 주가 반등 촉발
- [마이크론 투자]: 미국 내 100억 달러 규모 AI 메모리 연구소 설립으로 HBM 시장 경쟁 심화 전망
- [장기금리 변동성]: 10년물 금리 4.71%까지 상승하며 Fed 정책 독립성과 재무부 개입 간 갈등 부각
- [유가 상승]: WTI 86.80달러로 2.73% 상승하며 인플레이션 재점화 우려와 에너지 섹터 영향 확대
- [고용지표 둔화]: 비농업 신규고용 -23천 명으로 급감하며 경기 둔화 신호와 금리 인하 기대가 교차

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500(-0.39%)과 나스닥(-0.89%)은 장기금리·유가 상승에 하락했으나 반도체주는 상대적 강세
- 채권/금리: 10년물 금리 4.71%까지 상승 후 바이백 기대에 일부 진정, 2년물은 4.19%로 횡보
- 달러/환율: 달러인덱스 98.89로 소폭 상승, 원달러는 1,393.67원으로 강세 전환
- 원자재: WTI 86.80달러(+2.73%), 금 4,572.80달러(+0.38%)로 안전자산과 에너지 동반 상승
- 국내 시장: 코스피 6,852.58(+5.89%), 코스닥 840.89(+1.99%)로 반도체 중심 강세장 전개

리스크 요인

- [장기금리 재상승]: 바이백 효과가 일시적일 경우 10년물 금리 재차 4.8%대 진입 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [고용지표 추가 악화]: 비농업 고용 감소가 소비 위축으로 이어질 경우 증시 변동성 확대 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [HBM 경쟁 심화]: 마이크론의 대규모 투자로 삼성·하이닉스 점유율 압박 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [유가 추가 상승]: 90달러 돌파 시 인플레이션 재점화와 Fed 정책 부담 가중 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장의 지배적 내러티브는 미 재무부의 시장 개입과 한국 반도체 기업의 주주환원 정책이 결합된 '정책+기업' 동시 부양 기대였다. - 시장이 간과하는 리스크는 장기금리 상승이 지속될 경우 Fed의 정책 여력이 축소되고, 고용지표 악화가 실제 소비 위축으로 이어질 가능성이다. - 역발상 포인트는 마이크론의 대규모 미국 투자 발표가 오히려 한·미 메모리 기업 간 기술 격차 확대를 확인하는 계기가 될 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 바이백 기대와 주주환원 모멘텀이 지속되며 변동성 장세가 예상되나, 중기(1달)로는 고용·물가 지표와 Fed 발언에 따라 방향성이 재설정될 가능성이 높다. - VIX 15.90 수준은 여전히 낮은 공포지수이나, 장단기 금리차 확대(0.50%p)는 경기 둔화 신호로 해석될 여지가 있다. - SK하이닉스·삼성전자의 주가 급등은 지수 집중도를 높여 향후 개별 종목 이벤트에 시장이 과도하게 반응할 수 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체, AI 인프라

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 일반 소비재, 소매

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Bessent's Treasury Twist Clouds Warsh's Plea to 'Play the Ball'	Bloomberg	32.8
2	US Will 'Continue to See Dissent Under Warsh Fed' Says Jack Manley	Bloomberg	29.1
3	US US Treasury Secretary Bessent says the long-dated bond buyback could be more than	Forexlive	26.0
4	US Citi Turns Negative on Dollar After Warning on US Buyback Risk	Bloomberg	21.8
5	US Walmart Warning Hits Retail and Markets Open Interest 8/20/2026	Bloomberg	20.9
6	KR 미국채 바이백·반도체 주주환원, 코스피 환호... 6% 가까이 뛰었다	seoul.co.kr	20.7
7	US Bill Dudley Warns That US Stocks Are in Bubble Territory	Bloomberg	20.0
8	KR "메모리 슈퍼사이클 끝났냐고?"... 대만 반도체 거물이 본 '삼전닉스' 미...	hankookilbo.com	20.0
9	US Warsh faces Fed independence test as Bessent moves in on central bank's turf	CNBC	19.5
10	KR 마이크론, 美에 100억달러 AI 메모리 연구소...2027년 착공	뉴스1	19.3
11	KR [미국 특징주] 마이크론, 보이시에 100억달러 규모 AI 메모리 연구소 건...	newspim.com	19.3
12	KR 템플턴, SK하이닉스 40조 환원에도 중국 친환경 담은 배경	g-enews.com	17.9
13	KR [AI특별기획④] 초지능 시대의 물 메이커, 'K-AI'가 완성할 다음 도약	nbntv.co.kr	17.2
14	KR [뉴욕증시 마감시황] 장기금리·유가에 3대지수 하락...메모리주는 상승...	moneystorm.kr	17.2

15	KR SK하이닉스 40조 환원에 반도체株 반등…다음 과제는 ‘이익 증명’	kukinews.com	17.2
----	--	---	------

다음 거래일 체크포인트

- 미 재무부 바이백 규모 및 실행 시점에 대한 추가 발표 여부
- Fed 인사 발언 중 Bessent 개입에 대한 반응
- SK하이닉스·삼성전자 주주환원 계획 구체화 내용
- 8월 PCE 물가 및 개인소비지출 지표 발표
- WTI 유가 87달러 돌파 여부와 에너지 섹터 영향
- 아시아 증시 개장 후 외국인 수급 동향

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