

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 24일 (월)

생성: 2026.08.24 07:32 KST

TODAY 엔비디아 실적과 Fed 스피치 대기 속 HBM·금리 변동성 확대

30

10

16.3

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,912.95pt	▲0.88%	
코스닥	801.94pt	▼4.63%	
S&P 500	7,674.37pt	▲0.43%	
나스닥	26,180pt	▲0.43%	
필라델피아 반도체	11,740pt	▼0.51%	
VIX (공포지수)	15.13pt	▼5.50%	
달러 인덱스	98.84pt	▲0.10%	
미국 10년물 금리	4.74%	▲0.89%	
KODEX 200	109,980원	▲1.65%	
KODEX 반도체	127,065원	-0.00%	
KODEX 2차전지	13,705원	▼4.23%	
삼성전자	281,500원	▲3.87%	

오늘의 테마

AI·테크(90) | 지정학(50) | 전기차·배터리(50) | 반도체(42) | 금리·채권(31) | 중국(23)

Executive Summary

- 미국 장기채 금리 급등과 Warsh 잭슨홀 연설을 앞두고 채권시장 변동성이 확대되는 가운데, AI 데이터센터 투자 기대는 여전히 견고하게 유지되고 있다.
- 삼성전자와 SK하이닉스가 AI 호황을 배경으로 대규모 주주환원 정책을 발표하면서 국내 반도체주 중심의 차별화된 흐름이 나타나고 있다.
- 중국 YMTC의 IPO 추진과 낸드 시장 경쟁 심화 우려가 부각되면서 코스닥 지수가 4.6%대 급락하는 등 2차전지·중소형주 중심의 매물 압력이 강하게 작용했다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

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

미국 반도체 -0.5% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 상승(4.74%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1386) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	77	Buy	-	90	32.9	+41.9%	PER 32.9x — 정상 범위

삼성전자	74	Buy	50	90	12.6	-	RSI 56 — 정상 범위
SK하이닉스	68	Buy	50	90	7.7	-	RSI 50 — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.2	+32.3%	PER 31.2x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	58.4	-	PER 58.4x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.2	-	PER 17.2x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.4	-	PER 7.4x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	36.8	-	PER 36.8x — 정상 범위
현대자동차	19	Avoid	-	19	13.5	-	PER 13.5x — 저평가 구간

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 40/Bear 28 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	AI-테크 강세 속에 균형 유지 예상
Grok	중립	55%	35/40/25	AI 테크 모멘텀 유지 속 균형 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(54건) · GPT 5%(62건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	73	+8.1%	1M +8.1% · 60일선 -2.5% · 뉴스 22건·금
2차전지	높음	삼성SDI	66	+14.1%	1M +14.1% · 60일선 -1.2%
바이오	보통	알테오젠	79	+55.2%	1M +55.2% · 60일선 +20.5%
자동차	보통	HL만도	68	+12.0%	1M +12.0% · 60일선 -1.4%
플랫폼	보통	NAVER	70	+12.8%	1M +12.8% · 60일선 +2.6%
금융	참고	신한지주	61	+0.3%	1M +0.3% · 60일선 +2.5%
미국테크	참고	마이크로소프트	72	+26.9%	1M +26.9% · 60일선 +15.0%

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

핵심 이슈 요약

- [엔비디아 실적]: 루빈 수요 확인 여부가 HBM 공급사인 삼성전자·SK하이닉스 주가에 직접적 영향을 미칠 전망
- [Fed 스피치]: Warsh 잭슨홀 연설이 장기채 금리 방향성을 결정할 핵심 변수로 부상
- [주주환원 확대]: SK하이닉스 40조원 자사주 소각, 삼성전자 최대 110조 환원 정책이 시장 재평가 재료로 작용
- [중국 경쟁]: YMTC IPO를 통한 6.8조 조달로 낸드 시장 공급 확대 우려가 메모리株 차별화 요인
- [금리 상승]: 미국 10년물 금리 4.74%까지 상승하며 장기채 매도 압력 지속
- [금 가격]: 4,680달러까지 급등하며 지정학적 리스크와 실질금리 상승이 동시에 반영

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 상승했으나 필라델피아 반도체지수는 0.51% 하락하며 AI 수혜주 내 차별화 진행 - 채권/금리: 미국 10년물 금리가 4.74%까지 상승하며 장기채 중심의 금리 상승 압력이 지속 - 달러/환율: 달러인덱스 98.84로 소폭 상승, 원달러는 1,385.98원으로 0.59% 하락하며 원화 강세 - 원자재: WTI 87.06달러, 금 4,680.60달러로 안전자산 선호와 함께 에너지·귀금속 동반 상승 - 국내 시장: 코스피는 반도체 대형주 중심으로 상승했으나 코스닥은 2차전지·중소형주 매물로 4.63% 급락	[장기채 금리 급등]: Warsh 연설에서 매파적 신호가 나올 경우 추가 금리 상승 압력 (발생확률: 상, 충격: 대) [중국 메모리 공급 확대]: YMTC IPO 자금으로 낸드 생산능력 증설 시 가격 하락 리스크 (발생확률: 중, 충격: 중) [AI 투자 피로감]: 빅테크의 대규모 Capex가 실적에 반영되지 못할 경우 성장주 조정 심화 (발생확률: 중, 충격: 중) [환율 변동성]: 원화 강세가 지속될 경우 수출주 실적에 부정적 영향 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
오늘 시장은 AI 데이터센터 투자 사이클의 지속 가능성과 Fed 정책 경로에 대한 불확실성이 동시에 작용하는 국면이다. 엔비디아 실적을 통해 HBM 수요가 재확인될 경우 삼성전자와 SK하이닉스의 실적 모멘텀은 더욱 강화될 가능성이 높다. 반면 미국 장기채 금리 상승은 밸류에이션 부담을 키우며 특히 성장주 중심의 조정 압력을 확대할 수 있다. 시장이 간과하고 있는 부분은 중국 YMTC의 생산능력 확대가 중장기적으로 낸드 가격에 미칠 영향이다. 단기적으로는 엔비디아 실적과 Warsh 연설 결과에 따라 변동성이 확대될 가능성이 크며, 중기적으로는 HBM 중심의 구조적 수요가 국내 반도체 대형주의 상대적 강세를 뒷받침할 전망이다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체(HBM), AI 인프라	► Neutral • 대형 IT, 자동차	▼ Underweight • 2차전지, 중소형 성장주

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US US Long Bonds Risk Deeper Selloff Without Clear Warsh Guidance	Bloomberg	26.4	
2	KR [미리보는 증시재료] 美 엔비디아·韓 금통위 '촉각'...코스피 향방 좌우	newspim.com	20.7	
3	US Here are the 2 big things we're watching in the stock market this week	CNBC	19.5	
4	KR 삼전닉스 쫓는 중국 'YMTC' IPO 시동...6.8조 조달 추진	머니투데이	18.9	
5	US US-Canada trade talks collapse as 50% tariffs take effect, Carney vows retaliation	Forexlive	18.9	
6	KR 삼성·SK, AI 호황 과실 나눈다...역대급 주주환원 [K·반도체 150조의 승부...	etoday.co.kr	18.6	
7	KR [이번주 관전포인트] 엔비디아·금리·한은, 이번 주가 고비다	newskr.kr	17.9	
8	KR [Invest]하이닉스 공장 가동 코앞인데...용인 반도체에 날아든 '지자체 청...	조선비즈	17.7	
9	KR 삼성전자, D램 증산 속도 '기대 이하'... "공정전환·수율 우선 전략...	조선비즈	17.7	
10	KR 메모리 값 급등... 엔비디아도 AI 서버 가격 15% 올린다	조선비즈	17.7	
11	KR 투자·환원 동시 확대... '돈의 공식' AI 슈퍼사이클이 바꿨다 [K·반도...	etoday.co.kr	17.2	
12	KR 110조 다음은...삼성 FCF 50% 환원 주목 [K반도체 150조의 승부]	etoday.co.kr	17.2	
13	KR [재계 이슈] 한화그룹, KAI 지분 15.89% 확보...오스탈USA 인수도 추진 ...	조선비즈	15.8	
14	KR [더벨][Company Watch] 삼성·SK, 반도체 호황 탓 늘어난 원재료비 '반기...	thebell.co.kr	15.7	
15	KR 거래 식었는데 'AI 슈퍼워킹'...삼전닉스에 달린 '칠천피'	뉴스1	15.7	

다음 거래일 체크포인트
엔비디아 실적 발표 및 가이드نس 내용 Kevin Warsh 잭슨홀 연설 주요 발언

한국은행 금융통화위원회 기준금리 결정
미국 10년물 금리 4.7%대 안착 여부
SK하이닉스·삼성전자 주주환원 정책 세부 발표
중국 YMTC IPO 관련 추가 소식

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