

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 26일 (수)

생성: 2026.08.26 07:32 KST

TODAY 엔비디아 실적 대기 속 유가 급락이 증시 반등 견인

30

10

18.8

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,742.74pt	▲0.68%	
코스닥	827.15pt	▲1.70%	
S&P 500	7,670.91pt	▲0.24%	
나스닥	26,121pt	▲0.54%	
필라델피아 반도체	11,562pt	▲1.22%	
VIX (공포지수)	15.59pt	▼1.58%	
달러 인덱스	98.93pt	▼0.11%	
미국 10년물 금리	4.64%	▼1.42%	
KODEX 200	106,795원	▲0.75%	
KODEX 반도체	124,915원	▲2.19%	
KODEX 2차전지	14,465원	▼0.65%	
삼성전자	257,000원	-0.00%	

오늘의 테마

AI·테크(112) | 전기차·배터리(66) | 반도체(53) | 지정학(47) | 빅테크(37) | 금리·채권(28)

Executive Summary

- 유가 4.31% 급락으로 인플레이션 우려가 완화되면서 미국 10년물 금리가 4.64%까지 하락하고 아시아 증시 전반에 긍정적 영향을 미쳤다.
- 엔비디아 실적 발표를 앞두고 필라델피아 반도체 지수가 1.22% 상승하며 삼성전자·SK하이닉스 등 국내 반도체주가 상대적 강세를 보였다.
- 비농업 고용이 -23천 명으로 크게 감소했으나 실업률 하락과 함께 소비자물가 상승률이 3.54%로 둔화되면서 연준 정책 경로에 대한 불확실성이 다소 완화되는 모습이다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 +0.2% · 나스닥 +0.5% · ★필라델피아 반도체 +1.2%

미국 반도체 +1.2% 강세 → 국내 반도체 양호한 출발 예상

미국 10년물 금리 하락(4.64%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	66	Buy	50	73	11.5	-	RSI 56 — 정상 범위
SK하이닉스	63	Hold	50	73	7.5	-	RSI 55 — 정상 범위

TSMC	50	Hold	-	50	31.3	+32.8%	PER 31.3x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	43.8	-	PER 43.8x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.5	-	PER 7.5x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	28.9	-	PER 28.9x — 정상 범위
엔비디아	43	Watch	-	40	32.9	+43.0%	PER 32.9x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	13.7	-	PER 13.7x — 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 35/Base 37/Bear 28 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 우세하나 변동성 존재.
Grok	중립	55%	40/35/25	저VIX·탐욕 심리 속 균형 국면 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 12%(58건) · GPT 4%(66건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	62	+3.0%	1M +3.0% · 60일선 -10.5% · 뉴스 15건·
2차전지	높음	삼성SDI	71	+21.3%	1M +21.3% · 60일선 +8.3%
바이오	보통	알테오젠	72	+32.2%	1M +32.2% · 60일선 +14.7%
자동차	보통	HL만도	68	+15.2%	1M +15.2% · 60일선 -1.0%
플랫폼	보통	NAVER	70	+6.3%	1M +6.3% · 60일선 +1.6%
금융	참고	신한지주	67	+2.8%	1M +2.8% · 60일선 +4.4%
미국테크	참고	엔비디아	70	+8.4%	1M +8.4% · 60일선 +2.2% · 뉴스 8건·공정

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

핵심 이슈 요약

- 엔비디아 실적: 27일 발표 예정, EPS 2.08달러·매출 919억달러 컨센서스
- 유가 하락: WTI 81.75달러로 4.31% 급락하며 인플레이션 완화 기대 확산
- 한은 금통위: 내일 기준금리 결정, 2분기 GDP 3.7%로 한은 전망 상회
- SK하이닉스 미국 투자: 38.7억달러 규모 HBM 패키징 시설 건설 발표
- D램 공급: HBM 비중 확대에도 비트 공급 부족 심화 전망 지속
- OpenAI 신규 칩: Jalapeno 테스트 결과 Nvidia 대비 우위 주장

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500 +0.24%, 나스닥 +0.54%로 반도체 중심 소폭 상승 - 채권/금리: 10년물 금리 4.64%로 하락, 장단기 금리차 0.47%p 확대 - 달러/환율: 달러인덱스 98.93, 원달러 1,383.31원 소폭 상승 - 원자재: WTI 4.31% 급락, 금 0.52% 상승하며 안전자산 선호 혼조 - 국내 시장: 코스피 +0.68%, 코스닥 +1.70%로 반도체 주도 반등	- 엔비디아 실적 미스: HBM 수요 전망 하회 시 국내 반도체주 동반 조정 (발생확률: 중, 충격: 대) - 유가 재반등: 중동 지정학 리스크 재부각 시 인플레이션 우려 재점화 (발생확률: 중, 충격: 중) - 한은 금통위 매파적 결정: 2분기 성장률 상회로 금리 인상 시그널 강화 가능성 (발생확률: 하, 충격: 중) - AMD 패키징 확대: HBM 수요 분산으로 SK하이닉스·삼성전자 집중도 희석 (발생확률: 상, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 유가 급락에 따른 인플레이션 완화 기대와 엔비디아 실적 경계심이 동시에 작용하며 방향성을 탐색하는 국면이다. - 비농업 고용 감소에도 불구하고 실업률이 4.1%로 낮아진 점은 노동시장의 구조적 강도를 보여주며, 금리 인하 기대를 일방적으로 확대하기 어려운 요인으로 작용한다. - 시장이 간과하는 리스크는 엔비디아 실적 후 HBM4 수율과 2027년 공급 계약 규모가 기대에 미치지 못할 경우 국내 반도체 밸류체인 전반의 조정 가능성이다. - 역발상 포인트는 유가 하락으로 2차전지 관련 압력이 완화될 수 있다는 점이나, 아직까지는 수요 회복 신호가 명확하지 않다. - 단기(1주)로는 엔비디아 실적 이벤트 중심의 변동성이 예상되며, 중기(1달)로는 HBM 공급 부족 심화와 AI 데이터센터 투자 지속 여부가 핵심 변수로 남아있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체 (HBM 수요 지속 확인 시)	► Neutral • AI-테크, 빅테크	▼ Underweight • 2차전지 (유가 하락에도 수요 회복 미미)

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Asian Stocks Set to Gain as Oil Extends Declines: Markets Wrap	Bloomberg	32.8
2	US Nvidia Earnings, Apple's AI Macs and OpenAI's Chip Push Bloomberg Tech 8/25/2026	Bloomberg	25.5
3	KR [맞수] K-반도체, 미국서 2막 연다…‘삼성’은 전공정·SK는 후공정	dnews.co.kr	22.2
4	US Consumers Are Signaling an Uneven Economy, Abby Joseph Cohen Says	Bloomberg	21.8
5	US Bessent's Mentor Druckenmiller Calls Bond Buying a Mistake	Bloomberg	21.8
6	US investingLive Americas market news wrap: Some late talk of Iran peace	Forexlive	21.4
7	US Broader US stock indices are higher but within MA levels. Nvidia rebounds after 7	Forexlive	20.8
8	US Stocks Bounce Before Nvidia as Bessent Faces Pushback Open Interest 8/25/2026	Bloomberg	20.0
9	KR 美 반도체주 찬바람 버틴 코스피, 0.7% 상승 마감	동아일보	20.0
10	KR 내일 금통위… 기준금리 연속 인상할까	조선비즈	19.5
11	KR 미국증시, 유가·국채금리 하락에 3대지수 동반 상승…엔비디아 2.17%↑	topstarnews.net	19.3
12	KR 엔비디아, 27일 실적발표…EPS 2.08달러·매출 919억달러 전망	bntnews.co.kr	19.3
13	KR 반도체부터 동박까지…K-산업사슬 장악한 엔비디아	ajunews.com	19.3
14	US US-Canada Cosmetic Tariffs Threaten the \$10 Beauty Impulse Buy	Bloomberg	18.2
15	KR 주가 반토막 났는데 "성과급 7억 다 현금 달라"…SK하닉 주주 '부글'	머니투데이	18.0

다음 거래일 체크포인트
엔비디아 2분기 실적 발표 및 컨퍼런스콜

한국은행 금융통화위원회 기준금리 결정
미국 7월 PCE 물가 지수 발표 여부 확인
SK하이닉스 미국 신규 공장 투자 세부 계획
WTI 유가 80달러선 지지 여부
필라델피아 반도체 지수 주간 모멘텀 변화

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