

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 27일 (목)

생성: 2026.08.27 07:32 KST

TODAY 엔비디아 실적 서프라이즈에도 금리·달러 상승으로 관망세 지속

30	10	20.5	07:32
----	----	------	-------

실시간 시장 지표			
지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,808.21pt	▲0.97%	
코스닥	826.87pt	▼0.03%	
S&P 500	7,672.84pt	▼0.06%	
나스닥	26,080pt	▼0.27%	
필라델피아 반도체	11,567pt	▼0.18%	
VIX (공포지수)	15.48pt	▲0.19%	
달러 인덱스	99.16pt	▲0.19%	
미국 10년물 금리	4.66%	▲0.37%	
KODEX 200	107,710원	▲0.86%	
KODEX 반도체	124,700원	▼0.17%	
KODEX 2차전지	14,300원	▼1.14%	
삼성전자	261,500원	▲1.75%	

오늘의 테마

AI·테크(114) | 전기차·배터리(73) | 반도체(58) | 빅테크(42) | 지정학(38) | 금리·채권(31)

Executive Summary

- PCE 인플레이션 지표가 Fed의 금리 인상 기대를 유지시키며 미국 10년물 금리가 4.66%까지 상승하고 달러 인덱스가 99.16으로 반등했다. 이는 글로벌 위험자산에 부담으로 작용했다.
- 엔비디아가 시장 기대를 상회하는 실적을 발표했으나 최고치 전망에는 미치지 못해 AI 투자 모멘텀에 대한 의구심이 동시에 제기됐다. 시간외 거래에서 나스닥 선물도 반등하는 등 혼조된 반응이 나타났다.
- 국내 증시는 삼성전자와 SK하이닉스가 HBM 수요 기대에 각각 1.75%, 0.60% 상승하며 코스피를 0.97% 끌어올렸다. 반면 2차전지 섹터는 1.14% 하락하며 차별화된 흐름을 보였다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.1% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 -0.2%

미국 10년물 금리 상승(4.66%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드							
종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
TSMC	86	Strong Buy	-	86	30.6	+32.7%	PER 30.6x — 정상 범위
삼성전자	71	Buy	50	90	11.7	-	RSI 55 — 정상 범위

SK하이닉스	67	Buy	50	90	7.5	-	RSI 51 — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.2	-	PER 44.2x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.3	-	PER 7.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	29.4	-	PER 29.4x — 정상 범위
엔비디아	40	Watch	-	40	31.9	+45.3%	PER 31.9x — 정상 범위
현대자동차	20	Avoid	-	20	13.3	-	PER 13.3x — 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: 강세 (1/2) · 평균 확신 65% · 시나리오 Bull 48/Base 34/Bear 18 · 불일치 38% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 AI-테크 강세가 긍정적
Grok	중립	55%	35/40/25	균형 국면, AI 강세 속 혼조세 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 14%(59건) · GPT 6%(67건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	66	+3.0%	1M +3.0% · 60일선 -8.7% · 뉴스 12건·궁
2차전지	높음	삼성SDI	71	+19.7%	1M +19.7% · 60일선 +8.3%
바이오	보통	알테오젠	73	+29.8%	1M +29.8% · 60일선 +16.8%
자동차	보통	HL만도	68	+12.2%	1M +12.2% · 60일선 -2.5%
플랫폼	보통	카카오	64	-1.9%	1M -1.9% · 60일선 -2.5%
금융	참고	신한지주	71	+3.0%	1M +3.0% · 60일선 +5.1%
미국테크	참고	마이크로소프트	70	+26.4%	1M +26.4% · 60일선 +17.5%

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

핵심 이슈 요약

- 엔비디아 실적: 매출 962억 달러(+106% YoY) 기록했으나 가이던스가 최고치 기대에 미달해 AI 성장 지속 여부에 대한 시장 우려가 병존
- 미국 금리·달러: PCE 이후 10년물 금리 4.66%, 달러 인덱스 99.16로 상승하며 Fed 조기 인상 베팅이 재부각
- 국내 반도체: 삼성전자·SK하이닉스 동반 상승, HBM4 및 PIM 기술 경쟁 심화 속 공급망 수혜 기대 유지
- 환율: 원·달러 1,386.12원(+0.31%), 반도체 기업 주주환원에 따른 외화 수요가 추가 하락 압력으로 작용할 가능성
- 지정학: 이스라엘-하마스 관련 발언과 트럼프 정책 연계 언급으로 중동 리스크가 재부각되는 모습
- 유가: WTI 82.29달러(+2.52%)로 반등하며 에너지 비용 상승이 인플레이션 재점화 요인으로 지목

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500(-0.06%), 나스닥(-0.27%) 소폭 하락하며 엔비디아 실적 후 관망 분위기 - 채권/금리: 10년물 금리 4.66%로 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 0.47%p 유지 - 달러/환율: 달러 인덱스 99.16(+0.19%), 원·달러 1,386.12원으로 강세 전환 - 원자재: WTI 유가 82.29달러 급등, 금 4,661.10달러(-0.85%) 하락하며 안전자산 선호 약화 - 국내 시장: 코스피 6,808.21(+0.97%) 반도체 중심 상승, 코스닥은 826.87(-0.03%)로 횡보	- 금리 재인상 리스크: PCE 이후 Fed 조기 인상 기대가 재부각 (발생확률: 중, 충격: 대) - AI 투자 둔화 우려: 엔비디아 가이던스 미달로 빅테크 Capex 축소 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대) - 원·달러 추가 변동: 반도체 기업 환전 수요와 달러 강세가 동시에 작용 (발생확률: 상, 충격: 중) - 중동 지정학 리스크: 이스라엘-하마스 관련 발언으로 유가 추가 상승 가능 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 엔비디아 실적 호조에도 불구하고 PCE 인플레이션과 금리 상승이 지배적인 내러티브로 작용했다. AI 투자 모멘텀 지속 여부에 대한 의구심이 동시에 제기되며 변동성이 제한됐다. - 시장이 간과하는 리스크는 4.66% 수준까지 오른 미국 금리가 하반기 기업 실적에 미칠 이자 비용 부담과, 달러 강세가 신흥국 자본 유출을 자극할 가능성이다. - 역발상 포인트는 엔비디아 가이던스가 최고치를 하회했음에도 HBM 공급 부족이 지속되면서 삼성전자와 SK하이닉스의 협상력이 오히려 강화될 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 금리와 환율 변수에 따른 관망세가 이어질 가능성이 높다. 중기(1달) 관점에서는 AI 데이터센터 투자 확대와 HBM 수요 증가가 국내 반도체 밸류에이션을 재평가하는 계기가 될 수 있다. - VIX가 15.48로 낮은 수준을 유지하고 있다는 점은 아직 시장이 극단적 공포에 빠지지는 않았음을 시사한다.

섹터 단기 전망
▲ Overweight - 반도체 (HBM·PIM 수요 지속) ► Neutral - 빅테크 (실적 후 관망) ▼ Underweight 2차전지 (단기 모멘텀 약화)

주요 기사 TOP 15				
#	제목	출처	점수	
1	US USD rises after PCE data, recoups half of buyback losses	Bloomberg	37.3	
2	US Nvidia's Sales Forecast Fails to Meet Loftiest Estimates	Bloomberg	30.0	
3	US Treasury Yields Rise as Data Keep Fed Bets in Play	Bloomberg	29.1	
4	US Bond Yields Climb as Inflation Data Keeps Fed Hike Bets Alive	Bloomberg	28.5	
5	US Stocks Stall as Wall Street Awaits Nvidia Open Interest 8/26/2026	Bloomberg	25.5	
6	US investingLive Americas FX news wrap 26 Aug The USD is mostly higher with higher y	Forexlive	22.8	
7	KR [GAM] 램리서치 ① AI 반도체 제조의 핵심축...가속화하는 성장세	newspim.com	22.2	
8	US Nvidia's Sales Forecast Fails to Meet Loftiest Estimates	Bloomberg	21.8	
9	KR 엔비디아 실적 또 '서프라이즈'...매출 962억달러·전년比 106%↑	slist.kr	21.4	
10	KR PCE·금리 부담에 뉴욕증시 약보합...엔비디아는 '깜짝실적'	kbmaeil.com	20.7	
11	KR 오픈AI 자체 칩 성능, 엔비디아 GPU 뛰어넘었다	조선비즈	20.4	
12	US Amazon to Buy 2 Million Nvidia Chips for Data Center Build-Out	Bloomberg	20.0	
13	US Muted Inflation Advance Offers Fed Breathing Room Ahead of Jackson Hole Symposium	Bloomberg	19.1	
14	US Nasdaq Futures Rise 1% on Nvidia's Sales Outlook: Markets Wrap	Bloomberg	19.1	
15	US Nvidia Holders to Focus on AI Data, Mizuho's Rakesh Says	Bloomberg	19.1	

다음 거래일 체크포인트
한은 금융통화위원회 기준금리 결정 결과 (3.00% 인상 vs 동결)

엔비디아 시간외 주가 및 애널리스트 반응 추이

미국 10년물 금리 4.70% 돌파 여부

원·달러 환율 1,390원 상향 돌파 모니터링

필라델피아 반도체 지수 반등 지속 여부

WTI 유가 83달러 재돌파 가능성

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