

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 28일 (금)

생성: 2026.08.28 07:32 KST

TODAY 엔비디아 실적 호조 속 한은 금리인상과 잭슨홀 대기

30

10

19.0

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,912.37pt	▲1.53%	
코스닥	837.65pt	▲1.30%	
S&P 500	7,724.81pt	▲0.63%	
나스닥	26,466pt	▲1.29%	
필라델피아 반도체	11,806pt	▲1.68%	
VIX (공포지수)	14.52pt	▼4.54%	
달러 인덱스	99.14pt	▼0.01%	
미국 10년물 금리	4.66%	▼0.13%	
KODEX 200	109,135원	▲1.32%	
KODEX 반도체	127,200원	▲2.00%	
KODEX 2차전지	15,135원	▲5.84%	
삼성전자	266,000원	▲1.72%	

오늘의 테마

AI-테크(120) | 전기차·배터리(71) | 반도체(56) | 지정학(48) | 금리·채권(47) | 빅테크(37)

Executive Summary

- 엔비디아 매출이 전년 대비 106% 증가하며 AI 투자 사이클의 지속성을 확인했으나, 한국은행의 기준금리 0.25%p 인상으로 국내 증시 상승폭이 제한됐다.
- 미국 10년물 금리가 4.66%까지 상승하며 장단기 금리차가 0.47%p를 유지하는 가운데, 잭슨홀 심포지엄에서 워시 의장의 발언이 다음 방향성을 결정할 전망이다.
- 반도체·2차전지 섹터가 KOSPI·KOSDAQ 상승을 주도했으며, 원·달러 환율은 1,381.24원으로 하락하며 외국인 자금 유입 여지를 남겼다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 우호 — 오늘 한국 양호한 출발 기대

S&P 500 +0.6% · 나스닥 +1.3% · ★필라델피아 반도체 +1.7%

필라델피아 반도체 +1.7% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 증시 동반 강세 → 위험선호 우호, 성장주·경기민감주 관심

미국 10년물 금리 하락(4.66%) → 성장주에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	90	Strong Buy	-	90	32.6	+34.1%	PER 32.6x — 정상 범위

LG에너지솔루션	86	Strong Buy	-	86	-	-	
삼성전자	77	Buy	50	88	11.9	-	RSI 63 — 정상 범위
SK하이닉스	75	Buy	50	90	7.7	-	RSI 64 — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	44.0	-	PER 44.0x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.8	-	PER 16.8x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.0	-	PER 7.0x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	29.1	-	PER 29.1x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	30.6	+29.8%	PER 30.6x — 정상 범위
현대자동차	23	Avoid	-	23	13.0	-	PER 13.0x — 저평가 구간

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

투자 리스크 25/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 강세 (2/2) · 평균 확신 70% · 시나리오 Bull 52/Base 36/Bear 12 · 불일치 4% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	강세	75%	60/30/10	극단적 탐욕과 안정적 리스크 스코어가 긍정적.
Grok	강세	65%	45/40/15	저VIX·극단적탐욕 속 반도체 모멘텀 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35% (20건) · Grok 13% (60건) · GPT 6% (68건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	삼성전자	66	+20.9%	1M +20.9% · 60일선 -6.6% · 뉴스 7건·금
2차전지	높음	삼성SDI	80	+49.0%	1M +49.0% · 60일선 +19.8%
바이오	보통	알테오젠	73	+36.6%	1M +36.6% · 60일선 +16.5%
자동차	보통	HL만도	68	+23.2%	1M +23.2% · 60일선 -2.1%
플랫폼	보통	NAVER	69	+3.1%	1M +3.1% · 60일선 +0.3%
금융	참고	하나금융지주	68	+9.6%	1M +9.6% · 60일선 +7.1%
미국테크	참고	엔비디아	76	+20.0%	1M +20.0% · 60일선 +9.5% · 뉴스 8건·금

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

핵심 이슈 요약

- [엔비디아 실적]: 매출 106% 증가로 AI 수요 확인, 삼성전자·SK하이닉스 동반 상승
- [한은 금리인상]: 기준금리 3.0%로 0.25%p 인상, 성장률 전망 3.3% 상향 조정
- [잭슨홀 심포지엄]: 워시 의장 연설 전 금리 인하 기대 약화, 미 국채 금리 상승
- [반도체 사이클]: HBM 중심 AI 메모리 수요 확대, KRX 반도체 지수 2.48% 상승
- [환율·자금흐름]: 원·달러 1,381원대 하락, 금리 격차 축소로 외국인 매수 유입 가능성
- [고용·물가]: 비농업 고용 -23천명, CPI 3.54%로 둔화 조짐

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: 나스닥 1.29%, 필라델피아 반도체 1.68% 상승하며 AI·테크 중심 강세 - 채권/금리: 미 10년물 4.66%, 2년물 4.19%로 상승, 장단기 스프레드 0.47%p 유지 - 달러/환율: 달러인덱스 99.14, 원·달러 1,381.24원으로 소폭 하락 - 원자재: WTI 82.53달러 상승, 금 4,655.90달러 소폭 하락 - 국내 시장: 코스피 1.53%, 코스닥 1.30% 상승, 2차전자·반도체 주도	[장기금리 급등]: 미 10년물 금리 추가 상승 시 AI 투자 둔화 (발생확률: 중, 충격: 대) [워시 연설 매파]: 잭슨홀에서 금리 인하 신호 미제공 시 변동성 확대 (발생확률: 상, 충격: 중) [한은 추가 인상]: 3% 금리에도 물가 재상승 시 추가 긴축 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중) [고용지표 악화]: 비농업 고용 감소가 소비 위축으로 이어질 경우 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장은 엔비디아 실적이 AI 테마의 유효성을 재확인했으나, 한은의 선제적 금리인상이 이를 상쇄하는 형태로 전개됐다. - 시장이 간과하는 부분은 미 장기금리 상승이 기업 차입 비용을 높여 AI 투자 속도를 늦출 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 한국은행의 금리인상이 오히려 원화 강세를 유도해 외국인 자금 유입을 촉진할 가능성이 있다. - 단기(1주)로는 잭슨홀 연설 결과에 따라 변동성이 확대될 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 반도체 수출 호조가 지속되는 가운데 금리 상단이 확인되면 국내 증시의 박스권 탈출 여지가 있다. - VIX가 14.52까지 하락한 것은 단기적으로 위험자산 선호 심리가 살아있음을 보여준다. - 다만 고용지표 악화와 물가 둔화 속도가 예상보다 빠른 경우, 금리 인하 기대가 다시 부각될 수 있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체, 2차전자	► Neutral • IT 하드웨어, 자동차	▼ Underweight • 건설, 유틸리티

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	US Robinhood Markets CIO: Nvidia's AI Boom Collides With Rising Rates and Macro Risks	Bloomberg	25.5
2	US Treasury Yields Rise as Investors Turn Focus to Jackson Hole	Bloomberg	24.4
3	US Fed's Collins Says Interest Rates Are Still Mildly Restrictive	Bloomberg	23.7
4	US What Warsh will say and how the market will react, according to prediction markets	CNBC	23.4
5	KR AI 투자 식지 않았다… 엔비디아 매출 106% 뛰어	조선비즈	22.3
6	US Fed-Treasury 'Regime Change' May Fuel Bond Rally, Citrini Says	Bloomberg	21.8
7	KR [더페어 돋보기] 한국은행 기준금리 인상에 따른 반도체·배터리·제약 ...	thefairnews.co.kr	20.7
8	KR 미국증시, 엔비디아 호실적에 기술주 급등…금리·유가 상승 부담 낮겠...	topstarnews.net	20.0
9	KR 금리인상에 엔비디아 효과 '무색'… 칠천피 탈환 실패	머니투데이	19.7
10	US Asian Stocks Set to Edge Lower Before Jackson Hole: Markets Wrap	Bloomberg	19.1
11	US Treasuries Look Vulnerable to Another Vague Warsh Speech	Bloomberg	19.1
12	KR AI 거품론에도 예상 웃돈 엔비디아 매출, 1년새 2배로	동아일보	18.6
13	US Investors Looking For Rate Clarity From Warsh Likely Disappointed, Says Jack Manle	Bloomberg	18.2
14	US OpenAI, Anthropic Urge Cyber Defense Action as AI Models Improve	Bloomberg	18.2
15	US Odd Lots: Kansas City Fed President on the Current State of Inflation	Bloomberg	18.2

다음 거래일 체크포인트
워시 의장 잭슨홀 연설 내용 및 금리 관련 발언 미 10년물 금리 4.70% 돌파 여부

외국인 코스피 순매수 지속 여부
엔비디아 옵션 만기 영향
원·엔 환율 8.60원대 이하 하락 여부
SK하이닉스 미국 공장 투자 관련 추가 뉴스

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