

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 30일 (일)

생성: 2026.08.30 07:32 KST

TODAY Fed 매파 발언에 금리인상 우려 재점화, 반도체 중심 매물 출회

30

10

15.8

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,788.88pt	▼1.79%	
코스닥	838.41pt	▲0.09%	
S&P 500	7,711.76pt	▼0.25%	
나스닥	26,402pt	▼0.52%	
필라델피아 반도체	11,470pt	▼3.47%	
VIX (공포지수)	14.43pt	▼0.55%	
달러 인덱스	99.68pt	▲0.51%	
미국 10년물 금리	4.72%	▲1.03%	
KODEX 200	107,180원	▼1.79%	
KODEX 반도체	124,255원	▼2.32%	
KODEX 2차전지	15,110원	▼0.17%	
삼성전자	257,000원	▼3.38%	

오늘의 테마

AI·테크(95) | 전기차·배터리(59) | 지정학(46) | 반도체(43) | 금리·채권(40) | 빅테크(34)

Executive Summary

- Fed 의장 Warsh의 잭슨홀 연설에서 인플레이션 목표 달성을 위한 금리 인상 가능성이 명확히 언급되면서 시장은 9월 FOMC 전 매파적 정책 경로를 재평가 중이다.
- 미국 10년물 금리가 4.72%까지 상승하고 달러 인덱스가 99.68로 반등하면서 성장주 밸류에이션 압력이 확대됐고, 특히 반도체 섹터가 3%대 급락했다.
- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 주가 하락으로 코스피가 1.79% 떨어졌으나, 수출 호조 기대와 법인세 납부 증가 등 펀더멘털 개선 신호는 여전히 유효하다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.2% · 나스닥 -0.5% · ★필라델피아 반도체 -3.5%

필라델피아 반도체 -3.5% 급락 → 삼성전자·SK하이닉스 약세 출발 경계

미국 10년물 금리 상승(4.72%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1372) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	87	Strong Buy	-	87	27.5	+40.6%	PER 27.5x — 정상 범위

삼성전자	67	Buy	50	55	11.5	-	RSI 59 — 정상 범위
SK하이닉스	67	Buy	50	55	7.4	-	RSI 64 — 정상 범위
현대자동차	54	Hold	-	54	13.0	-	PER 13.0x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	41.0	-	PER 41.0x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	17.1	-	PER 17.1x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.1	-	PER 7.1x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	29.0	-	PER 29.0x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.1	+32.8%	PER 31.1x — 정상 범위

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

투자 리스크 30/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 38/Base 42/Bear 20 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강함 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	40/40/20	AI-테크와 전기차 수요 증가 기대.
Grok	중립	55%	35/45/20	균형 국면, AI 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 13%(61건) · GPT 6%(69건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	66	+60.0%	1M +60.0% · 60일선 +0.4%
2차전지	높음	삼성SDI	77	+56.9%	1M +56.9% · 60일선 +20.3%
바이오	보통	알테오젠	78	+47.3%	1M +47.3% · 60일선 +19.4%
자동차	보통	HL만도	68	+28.6%	1M +28.6% · 60일선 -2.0%
플랫폼	보통	NAVER	70	+9.4%	1M +9.4% · 60일선 +2.6%
금융	참고	하나금융지주	73	+13.9%	1M +13.9% · 60일선 +8.7%
미국테크	참고	마이크로소프트	75	+29.6%	1M +29.6% · 60일선 +19.2%

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

핵심 이슈 요약

- [Fed 매파 신호]: Warsh 의장, 인플레이션 2% 목표 달성 위해 단기 금리 인상 가능성 언급. 9월 FOMC 관측치 상향 조정
- [반도체 주가 조정]: 필라델피아 반도체지수 3.47% 하락. 엔비디아 주가 급락과 금리 상승이 동반 작용
- [국내 반도체 실적]: 상반기 삼성전자·SK하이닉스 법인세 11조원 돌파. 수출 증가세 지속 확인
- [중국 메모리 경쟁]: CXMT·YMTC 생산 확대 소식. 글로벌 공급 과잉 리스크 장기화 가능성
- [환율·금리]: 원달러 1,371.5원으로 하락, 10년물 금리 상승으로 외국인 차익실현 압력 증가
- [AI 투자 환경]: 미국 중간선거 데이터센터 규제 공약 확산. 빅테크 투자 속도 둔화 우려

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 기술주 중심 하락. S&P500 -0.25%, 나스닥 -0.52%, 반도체지수 -3.47%
- 채권/금리: 10년물 금리 4.72%로 상승, 장단기 스프레드 축소(-17%)
- 달러/환율: 달러인덱스 99.68(+0.51%), 원달러 1,371.5원(-0.69%)
- 원자재: 금 -2.19%, WTI +0.35%. 금리 상승에 금 가격 압력
- 국내 시장: 코스피 -1.79%, 코스닥 +0.09%. 반도체 비중 높은 지수 하락 주도

리스크 요인

- [Fed 정책 불확실성]: Warsh 발언 이후 금리 인상 기대 급등 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [중국 메모리 공급 확대]: CXMT·YMTC 생산능력 증가로 가격 경쟁 심화 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [미국 중간선거 규제 리스크]: 데이터센터 투자 규제 공약 확산 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [환율 변동성]: 원화 강세 지속 시 수출 기업 마진 압박 (발생확률: 중, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장 지배 내러티브는 Warsh 의장의 매파적 발언으로 요약된다. 인플레이션 재확인과 금리 인상 가능성 언급이 성장주 전반의 밸류에이션을 압박했다. - 시장이 간과하는 리스크는 9월 FOMC 전까지 금리 인상 기대가 과도하게 선반영될 경우 기술주 추가 조정 가능성이다. - 역발상 포인트는 반도체 기업들의 실적 모멘텀과 주주환원 확대가 금리 변수와 무관하게 진행 중이라는 점이다. - 단기(1주)로는 금리 민감도 높은 성장주 중심의 변동성 확대가 예상되며, 중기(1달)로는 8월 수출 실적과 빅테크 실적 시즌이 반등 재료로 작용할 수 있다. - 특히 HBM 수요가 여전히 견조하다는 점은 국내 반도체 기업의 펀더멘털을 지지하는 요소로 평가된다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(HBM 중심)

► Neutral

- 2차전지, 바이오

▼ Underweight

- 성장주 전반(고평가 기술주)

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Warsh Sets the Tone for Fed's Road Ahead	Bloomberg	24.6
2	KR 고유가에도 반도체 활황...개카 사용 줄고 법카는 늘었다	조선비즈	24.2
3	KR [코스피·코스닥지수] 미국 기준금리 인상 우려 확산...코스피, 반도체 ...	lecturenews.com	20.7
4	US US stocks today: US stocks end lower as Warsh keeps inflation fight front and cent	The Times of India	20.4
5	KR 코스피 7천 갈락고개 이번엔?...美 금리 여전히 변수 [주간증시전망]	조선비즈	18.6
6	US Gold continues to lose ground, down 3%	Biztoc.com	17.4
7	KR 엔비디아, 허깅페이스 인수 추진...오픈소스 AI로 반도체 묶는다	g-enews.com	17.2
8	US 'We have work to do': Fed Reserve Chair Warsh suggests rate hike in coming months	Biztoc.com	17.0
9	US More U.S. rate hikes possible with inflation still elevated, Federal Reserve chair	CBC News	17.0
10	KR 8월 수출·브로드컴 실적·美 고용...코스피 7000 돌파 분수령	뉴스1	16.4
11	KR 미국 중간선거 앞두고 '데이터센터 규제' 공약 확산, AI 투자 확대 걸림...	businesspost.co.kr	15.7
12	KR AI 랠리 주도권 빅테크서 반도체로...美 증시 쏠림 경고	g-enews.com	15.7
13	KR [증시 프리즘] 증권가 "하반기 코스피 상단 열린다"...반도체·바이오 주...	thefairnews.co.kr	15.7
14	US Fed Chair Kevin Warsh Says Policymakers Have 'Work to Do' in Clearest Hints Yet at	Biztoc.com	15.7
15	KR 워시, '금리인하 압박' 트럼프와 충돌하나..."9월 FOMC 시험대"(종합)	연합뉴스	15.6

다음 거래일 체크포인트

9월 FOMC 금리 인상 확률 변동
8월 한국 수출입동향 발표(1일)
엔비디아·브로드컴 실적 반응
미국 10년물 금리 4.8% 돌파 여부
외국인 삼성전자·SK하이닉스 순매수 지속 여부
중국 반도체 기업 IPO 및 생산 확대 뉴스

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