

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 08월 31일 (월)

생성: 2026.08.31 07:32 KST

TODAY Fed 매파 발언과 중동 긴장 속 반도체 중심 위험자산 동반 약세

30

10

17.6

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(86) | 전기차·배터리(56) | 지정학(41) | 반도체(40) | 금리·채권(35) | 중국(28)

Executive Summary

- Kevin Warsh 연준 의장 발언으로 9월 금리 인상 기대가 급부상하며 미국 10년물 금리가 4.72%까지 상승하고 달러 인덱스가 99.68로 반등했다.
- 필라델피아 반도체 지수가 3.47% 급락하고 삼성전자·SK하이닉스가 각각 3.38%, 4.45% 하락하며 AI·HBM 관련 종목 중심으로 매물이 출회됐다.
- 이란 긴장 고조로 WTI가 83.40달러로 상승했으나 금 가격은 2.19% 하락하며 안전자산 선호와 위험자산 회피가 동시에 나타났다.

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

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	78	Buy	50	90	11.5	-	RSI 59 — 정상 범위
SK하이닉스	72	Buy	50	73	7.4	-	RSI 64 — 정상 범위

현대자동차	52	Hold	-	52	13.0	-	PER 13.0x — 저평가 구간
엔비디아	50	Hold	-	50	28.8	+48.7%	PER 28.8x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.1	+32.8%	PER 31.1x — 정상 범위
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

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

투자 리스크 27/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 30/Base 50/Bear 20 · 불일치 0% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/50/20	균형 시장에서 중립적 흐름 지속 예상
Grok	중립	55%	30/50/20	균형 국면·중립 모멘텀, 변동성 낮음

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	64	+60.0%	1M +60.0% · 60일선 +0.4%
2차전지	높음	삼성SDI	80	+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	71	+29.6%	1M +29.6% · 60일선 +19.2%

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

핵심 이슈 요약

- [Fed 매파 발언]: Warsh 의장 잭슨홀 발언으로 금리 인상 재평가, 채권시장 변동성 확대
- [중동 지정학 리스크]: 이란 긴장으로 유가 상승, 아시아 증시 선물 하락 압력
- [중국 D램 추격]: CXMT 매출 874% 급증, 범용 D램 공급 부족 반사이익으로 삼성·SK 압박
- [HBM 베이스 다이 경쟁]: SK하이닉스·엔비디아 TSMC 파운드리 활용 경쟁 심화
- [원화 강세 압력]: 반도체 수출 호조와 국내 투자 확대로 원·달러 1,375.67원 하락
- [고용·물가 혼조]: 비농업 고용 -23천명, CPI 3.54%로 인플레이션 압력 지속

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 -0.25%, 나스닥 -0.52%, 반도체 지수 -3.47%로 기술주 중심 약세
- 채권/금리: 10년물 4.72%(+1.03%), 2년물 4.20% 상승하며 장단기 스프레드 0.39%p 축소
- 달러/환율: 달러 인덱스 99.68(+0.51%), 원·달러 1,375.67원(-0.39%)으로 달러 강세
- 원자재: WTI 83.40달러(+0.35%), 금 4,529.90달러(-2.19%)로 유가 상승·금 하락
- 국내 시장: 코스피 -1.79%, 코스닥 +0.09%, 삼성전자 동반 하락으로 지수 하방 압력

리스크 요인

- [금리 급등]: Warsh 발언으로 9월 인상 기대 확대 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [중국 D램 공급 확대]: CXMT 생산능력 증가로 범용 메모리 가격 하락 압력 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [중동 확전]: 이란 긴장 장기화 시 유가 추가 상승과 글로벌 공급망 교란 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [미국 관세·투자 압박]: 2000억 달러 대미 투자와 301조 관세 동시 부담 (발생확률: 상, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장은 Warsh 의장의 매파적 발언이 지배적 내러티브로 작용하며 금리 인상 재평가와 반도체 밸류에이션 조정이 동시에 진행됐다. 중국 CXMT의 급성장과 미국의 HBM 수출 규제라는 이중 압박이 삼성·SK하이닉스 실적 모멘텀을 제한하고 있다는 점이 시장이 충분히 반영하지 못한 리스크다. 역발상 포인트는 HBM4E 베이스 다이 내재화 경쟁에서 SK하이닉스가 기술 우위를 점할 경우 중기적으로 주가 반등 여지가 있다는 점이다. 단기(1주)로는 금리 상승과 지정학 리스크로 변동성이 확대될 가능성이 높으며, 중기(1달)로는 반도체 수출 호조와 원화 강세가 맞물려 코스피 상단을 제한할 전망이다. 고용 지표 악화에도 불구하고 물가 상승 압력이 확산되고 있다는 한은 분석은 추가 긴축 기대를 뒷받침한다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight • 특이사항 없음	► Neutral • 반도체 장비, 2차전지	▼ Underweight • 성장주·중소형 기술주, 중국 노출도 높은 섹터
---	---	--

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Oil Rises on Iran Tensions, US Stock Futures Dip: Markets Wrap	Bloomberg	30.0
2	KR HBM 성능의 핵심은 '베이스 다이'...하이닉스·엔비디아 주도권 경쟁	매일경제	28.0
3	US Bond Investors Wary After Warsh Fans Wagers Fed Poised to Hike	Bloomberg	26.4
4	KR '삼성전자' 법인세 11조원... 호황 뒤엔 美·中 이중 압박	seoul.co.kr	20.7
5	KR 美 이어 中도 AI 인프라 투자 가속화... D램 공급 부족에 삼성·SK 가격 협...	조선비즈	20.4
6	KR [사설] 한은 "물가 상승 압력 확산"...현금지급성 정책 경계를	서울경제	19.7
7	KR [초점] 대미투자 2000억달러·301조 관세 '동시 압박'...K-산업 운명의 9월	newsian.co.kr	19.3
8	KR 매출 10배 된 CXMT... 반도체 주도권 뺏는 中?	머니투데이	18.9
9	KR "중국 D램 무섭게 컸다"...CXMT, 삼성·SK하이닉스 턱밑 추격	아이뉴스24	18.1
10	KR IIF "반도체 호황·삼성전자 국내 투자에 원화 추가 강세...코로나 이전...	서울경제	17.9
11	KR 中 CXMT, 매출 874% 급증... D램 공장 3곳 늘린다	조선비즈	17.7
12	US Rep. Krishnamoorthi Warns Iran War Weakens US in Asia	Bloomberg	17.3
13	KR 'AI 호황' 틈새 파고든 中 반도체...CXMT·YMTC, K-메모리 턱밑 추격	moneystorm.kr	17.2
14	KR 동진썬미켈, 반도체가 끌고 中 매각 밀었다...상반기 순익 급증 이유 [실...	뉴스1	17.2
15	KR 7000P 다시 넘나... 美 금리·고용이 변수	머니투데이	17.2

다음 거래일 체크포인트

미국 8월 PCE 물가 지수 발표

Warsh 발언에 대한 연준 위원 추가 코멘트 여부

SK하이닉스·삼성전자 HBM 수주 및 고객사 동향

중동 지역 군사적 긴장도 변화

원·달러 환율 1,370원대 지지 여부

필라델피아 반도체 지수 반등 시도 확인

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

H Daily News — Global Market Intelligence · 2026년 08월 31일 (월) · 2026.08.31 07:32 KST