

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 01일 (화)

생성: 2026.09.01 07:32 KST

TODAY 지정학 리스크와 금리 급등이 증시 하방 압력으로 작용

30

10

19.5

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
필라델피아 반도체	11,477pt	▲0.06%	
VIX (공포지수)	15.18pt	▲5.27%	
코스피	6,820.02pt	▲0.46%	
코스닥	834.29pt	▼0.49%	
S&P 500	7,679.26pt	▼0.40%	
나스닥	26,314pt	▼0.34%	
달러 인덱스	99.41pt	▼0.19%	
미국 10년물 금리	4.76%	▲0.85%	
KODEX 200	107,615원	▲0.41%	
KODEX 반도체	124,680원	▲0.34%	
KODEX 2차전지	15,505원	▲2.61%	
원엔 환율	8.55원	▼0.33%	

오늘의 테마

AI·테크(100) | 전기차·배터리(62) | 반도체(46) | 에너지(38) | 금리·채권(38) | 지정학(37)

Executive Summary

- 미·이란 충돌로 유가가 급등하면서 인플레이션 재점화 우려가 커졌고, Fed의 금리 인상 기대가 다시 부각됐다.
- Warsh 의장의 매파적 발언 이후 JPMorgan 등 주요 트레이딩 데스크가 주식에 대해 전술적 방어 자세로 전환했다.
- 한국 시장은 삼성전자·SK하이닉스의 HBM 수요 기대가 살아나면서 코스피는 상승했으나, 금리 상승과 VIX 급등으로 변동성은 확대됐다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.4% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 +0.1%

미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검

미국 10년물 금리 상승(4.76%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

원달러 하락(1368) → 외국인 수급에 우호적

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
삼성전자	72	Buy	50	73	11.7	-	RSI 60 — 정상 범위
SK하이닉스	72	Buy	50	73	7.5	-	RSI 65 — 정상 범위

현대자동차	54	Hold	-	54	13.1	-	PER 13.1x — 저평가 구간
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	41.9	-	PER 41.9x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.8	-	PER 16.8x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.3	-	PER 7.3x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	28.8	-	PER 28.8x — 정상 범위
TSMC	50	Hold	-	50	31.9	+33.5%	PER 31.9x — 정상 범위
엔비디아	20	Avoid	-	20	28.8	+46.5%	PER 28.8x — 정상 범위

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

투자 리스크 35/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 40/Base 38/Bear 22 · 불일치 1% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	40/40/20	균형 시장에서 AI와 반도체가 주목받음.
Grok	중립	55%	40/35/25	균형 국면, AI·반도체 모멘텀 유지

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 12%(64건) · GPT 6%(72건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	67	+68.3%	1M +68.3% · 60일선 +2.2%
2차전지	높음	삼성SDI	80	+61.0%	1M +61.0% · 60일선 +21.7%
바이오	보통	알테오젠	72	+43.0%	1M +43.0% · 60일선 +14.4%
자동차	보통	HL만도	69	+30.3%	1M +30.3% · 60일선 +1.1%
플랫폼	보통	NAVER	62	+11.4%	1M +11.4% · 60일선 +1.4%
금융	참고	하나금융지주	73	+10.3%	1M +10.3% · 60일선 +8.7%
미국테크	참고	엔비디아	76	+13.2%	1M +13.2% · 60일선 +6.0% · 뉴스 2건·중

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

핵심 이슈 요약

- [지정학 리스크]: 미·이란 충돌로 WTI가 0.49% 상승하며 인플레이션 압력 재부각
- [Fed 정책 기대]: Warsh 의장 발언 후 금리 인상 베팅이 확산, 10년물 금리 4.76% 돌파
- [반도체·HBM]: Nvidia-MediaTek 협력 확대와 AI 투자 지속으로 삼성전자·SK하이닉스 동반 상승
- [채권 시장]: 미국 10년물·2년물 금리 동반 급등, 장단기 스프레드 0.41%p 확대
- [고용 지표]: 비농업 신규고용 -23천명으로 급감하며 노동시장 둔화 신호
- [유가·원자재]: WTI 85.51달러, 금 4,481달러로 안전자산과 에너지 동반 강세

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500 -0.40%, 나스닥 -0.34%로 하락. 지정학 리스크와 금리 상승이 동시에 작용
- 채권/금리: 10년물 금리 4.76%(+0.85%), 2년물 4.34%(+3.33%)로 가파른 상승세
- 달러/환율: 달러인덱스 99.41(-0.19%), 원달러 1,368.27원(-0.54%)으로 달러 약세
- 원자재: WTI 85.51달러(+0.49%), 금 4,481달러(+0.20%)로 에너지·안전자산 강세
- 국내 시장: 코스피 +0.46%, 코스닥 -0.49%. 반도체 중심으로 양극화 심화

리스크 요인

- [지정학 확산]: 미·이란 충돌이 추가로 확대될 경우 유가 90달러 돌파 가능성 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [금리 급등]: 10년물 금리가 5%를 상회할 경우 성장주 전반에 추가 조정 압력 (발생확률: 상, 충격: 대)
- [고용 둔화 심화]: 비농업 고용 감소가 지속되면 경기 침체 우려가 재부각 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [HBM 공급 과잉]: 경쟁사 증설 속도가 예상보다 빠를 경우 가격 하락 리스크 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트

- 오늘 시장을 지배하는 내러티브는 '지정학 리스크 + 금리 재인상'의 이중 압력이다. - Warsh 발언 이후 시장이 금리 인상 가능성을 과도하게 선반영하고 있다는 점이 간과되고 있다. - 실질 GDP 성장률이 1.5%까지 둔화된 상황에서 금리 상승이 지속되면 경기 둔화가 더 빨라질 수 있다. - 역발상 포인트는 HBM 공급 부족이 단기적으로는 가격 방어 요인으로 작용할 수 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 VIX 상승과 금리 변동성 확대로 방어적 포지션이 유리할 가능성이 높다. - 중기(1달)로는 AI 데이터센터 투자 흐름이 지속되는 한 반도체 업종의 상대적 강세가 이어질 전망이다. - 다만 고용 지표 악화가 확인되면 Fed의 정책 기조가 다시 비둘기파로 선회할 여지가 있다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(HBM), 에너지

► Neutral

- 자동차·배터리, 방위산업

▼ Underweight

- 성장주 전반, 고평가 테크

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Investors Wary After Warsh Speech Fuels Rate-Hike Bets	Bloomberg	36.4
2	US Stocks Fall as US-Iran Strikes Spur Rally in Oil	Bloomberg	29.1
3	US The 10-year Treasury yield is breaking out and 5% could be just the beginning. Her	MarketWatch	25.4
4	US JPMorgan Traders Drop Bullish View on Stocks After Warsh Speech	Bloomberg	24.6
5	US An Exclusive Interview with Jensen Huang on Nvidia's AI Future Open Interest 8/3	Bloomberg	24.6
6	KR [이슈프리즘] 반도체 파티보다 중요한 것	한국경제	23.2
7	US PG&E Falls on Liability Bill; Nvidia Rises on Chip Investment Stock Movers	Bloomberg	22.8
8	US Nvidia Deepens Chip Ties With \$3.5 Billion MediaTek Bet Bloomberg Tech 8/31/2026	Bloomberg	21.8
9	KR “우리도 삼성전자·하이닉스만큼 달라” 대만 마이크론으로 변신 성과...	조선비즈	21.4
10	US How to Fix Our Broken Unemployment System	Bloomberg	20.9
11	US EURUSD trades to new session highs and moves lower to 200 day MA	Forexlive	20.8
12	KR 美 반도체株 반등에 정부도 지원사격...삼전·하이닉스 반등 힘받나	news2day.co.kr	20.7
13	KR 공모채 막힌 빅테크 AI 투자 4.5조 달러, 사모펀드로 대이동	g-enews.com	20.7
14	KR 은행주, 고금리 타고 날았다... 기관들 순매수 돌아서	kmib.co.kr	20.0
15	US We Accelerate Every AI Model in the World, Huang Says	Bloomberg	19.1

다음 거래일 체크포인트

미국 10년물 금리 4.8% 돌파 여부
WTI 유가 86달러 상회 지속 여부
Nvidia·MediaTek 협력 관련 추가 뉴스
한국 시간 외 삼성전자·SK하이닉스 ADR 움직임
VIX 지수 16선 상향 돌파 여부
미·이란 관련 추가 지정학 뉴스

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