

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 02일 (수)

생성: 2026.09.02 07:32 KST

TODAY 유가 급등과 금리 상승이 증시 조정 압력 확대

|    |    |      |       |
|----|----|------|-------|
| 30 | 10 | 18.8 | 07:32 |
|----|----|------|-------|

## 실시간 시장 지표

| 지표명        | 현재가        | 등락률    | 구분 |
|------------|------------|--------|----|
| 코스피        | 6,835.80pt | ▲0.23% |    |
| 코스닥        | 821.25pt   | ▼1.56% |    |
| S&P 500    | 7,662.36pt | ▼0.31% |    |
| 나스닥        | 26,253pt   | ▼0.45% |    |
| 필라델피아 반도체  | 11,379pt   | ▼1.35% |    |
| VIX (공포지수) | 15.33pt    | ▲2.75% |    |
| 달러 인덱스     | 99.63pt    | ▲0.12% |    |
| 미국 10년물 금리 | 4.77%      | ▲0.21% |    |
| KODEX 200  | 107,885원   | ▲0.25% |    |
| KODEX 반도체  | 124,720원   | ▲0.03% |    |
| KODEX 2차전지 | 15,285원    | ▼1.42% |    |
| 삼성전자       | 261,000원   | ▲0.38% |    |

## 오늘의 테마

AI·테크(120) | 전기차·배터리(63) | 반도체(52) | 지정학(44) | 금리·채권(41) | 에너지(35)

## Executive Summary

- 미 국채 10년물 금리가 4.77%까지 급등하며 글로벌 채권 시장이 크게 흔들렸다. 유가 상승이 인플레이션 재점화 우려를 자극하면서 Fed의 추가 긴축 가능성이 재부각됐다.
- 아시아 증시는 반도체 중심의 차익실현 매물과 금리 부담이 동시에 작용하며 혼조세를 보였다. 코스피는 소폭 상승했으나 코스닥은 1.56% 하락하며 기술주 중심의 조정이 뚜렷했다.
- 지정학적 리스크(이란 관련)와 유가 상승이 맞물리면서 에너지와 금리 민감 섹터로 자금 이동이 관찰됐다. 빅테크와 AI 관련주는 상대적으로 방어했으나 전반적인 위험자산 선호는 약화됐다.

## 밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

### 밤사이 해외 약세 — 오늘 한국 신중한 접근 필요

S&P 500 -0.3% · 나스닥 -0.5% · ★필라델피아 반도체 -1.4%  
미국 반도체 -1.4% 조정 → 국내 반도체 보수적 접근  
미국 증시 동반 약세 → 위험회피, 방어주·현금 비중 점검  
미국 10년물 금리 상승(4.77%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

## 종목 인텔리전스 스코어카드

| 종목   | 점수 | 등급         | 기술 | 뉴스 | PER  | 업사이드   | 핵심 근거             |
|------|----|------------|----|----|------|--------|-------------------|
| 엔비디아 | 86 | Strong Buy | -  | 86 | 27.9 | +48.7% | PER 27.9x — 정상 범위 |

|          |    |       |    |    |      |        |                    |
|----------|----|-------|----|----|------|--------|--------------------|
| 삼성전자     | 70 | Buy   | 50 | 90 | 11.7 | -      | RSI 58 — 정상 범위     |
| SK하이닉스   | 64 | Hold  | 38 | 90 | 7.5  | -      | RSI 66 — 정상 범위     |
| TSMC     | 50 | Hold  | -  | 50 | 31.9 | +33.9% | PER 31.9x — 정상 범위  |
| LG에너지솔루션 | 50 | Hold  | -  | 50 | -    | -      |                    |
| 삼성바이오로직스 | 50 | Hold  | -  | 50 | 42.0 | -      | PER 42.0x — 고평가 주의 |
| NAVER    | 50 | Hold  | -  | 50 | 16.7 | -      | PER 16.7x — 저평가 구간 |
| 기아       | 50 | Hold  | -  | 50 | 7.3  | -      | PER 7.3x — 저평가 구간  |
| 셀트리온     | 50 | Hold  | -  | 50 | 28.6 | -      | PER 28.6x — 정상 범위  |
| 현대자동차    | 21 | Avoid | -  | 21 | 13.1 | -      | PER 13.1x — 저평가 구간 |

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

|                        |             |
|------------------------|-------------|
| 투자 리스크<br>32/100<br>보통 | 시장 국면<br>균형 |
|------------------------|-------------|

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 32/Base 46/Bear 22 · 불일치 2% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

| 모델   | 방향 | 확신  | Bull/Base/Bear | 근거                       |
|------|----|-----|----------------|--------------------------|
| GPT  | 중립 | 65% | 30/50/20       | 균형 시장에서 반도체가 긍정적 영향을 미침. |
| Grok | 중립 | 55% | 35/40/25       | 균형 국면, 반도체 약강세 유지        |

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 12%(65건) · GPT 6%(73건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

| 그룹   | 관심 | 1위 종목  | 점수 | 1M     | 핵심 근거                            |
|------|----|--------|----|--------|----------------------------------|
| 반도체  | 높음 | 이오테크닉스 | 66 | +33.1% | 1M +33.1% · 60일선 +0.0%           |
| 2차전지 | 높음 | 삼성SDI  | 80 | +43.3% | 1M +43.3% · 60일선 +20.0%          |
| 바이오  | 보통 | 알테오젠   | 71 | +26.8% | 1M +26.8% · 60일선 +11.7%          |
| 자동차  | 보통 | HL만도   | 68 | +12.5% | 1M +12.5% · 60일선 -1.7%           |
| 플랫폼  | 보통 | NAVER  | 62 | +3.4%  | 1M +3.4% · 60일선 +0.8%            |
| 금융   | 참고 | 하나금융지주 | 73 | +10.5% | 1M +10.5% · 60일선 +9.3%           |
| 미국테크 | 참고 | 엔비디아   | 68 | +5.2%  | 1M +5.2% · 60일선 +4.3% · 뉴스 2건·긍정 |

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

핵심 이슈 요약

- 미 국제 금리 급등: 10년물 4.77% 돌파, 유가 상승과 재정적자 우려가 복합 작용
- Fed 긴축 재부각: Barr 총재 발언과 채권시장 신호로 금리 인상 기대 재점화
- 반도체 수출 호조: HBM 중심으로 상반기 법인세 급증, 수출기업 실적 기반 견조
- 원화 강세 압력: 원·달러 1,372원대, 수출기업 환율 특수 종료 우려 확산
- 지정학 리스크: 이란-미국 긴장 재점화로 유가 88달러 상회, 인플레이션 우려 증폭
- 빅테크 AI 투자 지속: TSMC 예약 포화와 HBM 수요 증가로 반도체 공급망 긴장 유지

| 자산군별 영향 분석                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 리스크 요인                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>미국 증시: S&amp;P500 -0.31%, 나스닥 -0.45%, 필라델피아 반도체 -1.35%. 금리 상승에 기술주 중심으로 하락.</li> <li>채권/금리: 10년물 4.77%, 2년물 4.34%, 장단기 스프레드 0.40%p 축소. 채권 매도세 지속.</li> <li>달러/환율: 달러인덱스 99.63(+0.12%), 원·달러 1,372.14원(+0.35%). 원화 약세 전환.</li> <li>원자재: WTI 88.16달러(+1.63%), 금 4,414.60달러(-1.61%). 유가 강세, 안전자산 선호 약화.</li> <li>국내 시장: 코스피 +0.23%, 코스닥 -1.56%. 반도체는 상대적 강세, 2차전지 약세.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>금리 급등 지속: 10년물 4.8% 상회 시 기술주 추가 조정 (발생확률: 상, 충격: 대)</li> <li>유가 추가 상승: 90달러 돌파 시 인플레이션 기대 재점화 (발생확률: 중, 충격: 대)</li> <li>지정학적 긴장 확대: 이란 관련 군사 충돌 재발 (발생확률: 중, 충격: 중)</li> <li>원화 급등: 1,300원대 진입 시 수출기업 마진 압박 (발생확률: 중, 충격: 중)</li> </ul> |

| 수석 애널리스트 코멘트                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>오늘 시장의 지배적 내러티브는 ‘유가 상승 → 인플레이션 재점화 → Fed 긴축’ 경로다. 채권 시장이 가장 먼저 반응하며 10년물 금리가 19개월래 고점을 돌파했다. 시장이 간과하는 리스크는 재정적자와 지정학적 요인이 동시에 작용할 경우 금리 상승 속도가 예상보다 빠를 수 있다는 점이다. 역발상 포인트는 HBM과 AI 반도체 수요가 금리 충격을 상쇄할 수 있는 한국 수출 기업의 실적 탄력성이다. 단기(1주)로는 금리 변동성 확대로 증시 조정이 이어질 가능성이 높다. 중기(1달)로는 유가 안정 여부와 Fed의 실제 정책 신호가 방향을 결정할 전망이다. 현재는 금리 민감도 높은 성장주보다 실적 기반의 반도체 비중을 상대적으로 유지하는 것이 유리해 보인다.</p> |

| 섹터 단기 전망                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <div> <div> <b>▲ Overweight</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>반도체 (HBM 수요 기반 실적 모멘텀)</li> </ul> </div> <div> <b>► Neutral</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>AI-테크, 빅테크 (금리 민감도 높아 관망)</li> </ul> </div> <div> <b>▼ Underweight</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>전기차-배터리, 에너지 (유가 변동성과 금리 부담)</li> </ul> </div> </div> |

| 주요 기사 TOP 15 |                                                                                  |                    |      |  |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------|--|
| #            | 제목                                                                               | 출처                 | 점수   |  |
| 1            | US NYLIM's Hermann Says Bond Market Signals Tighter Rates                        | Bloomberg          | 28.2 |  |
| 2            | US Fed's Barr Sees Need for Higher Rates If Inflation Doesn't Cool               | Bloomberg          | 28.2 |  |
| 3            | KR "원·달러 1300원 초반 간다는데"...韓수출기업들 '고환율 특수' 끝났나                                    | 뉴시스                | 25.7 |  |
| 4            | US Trump Iran Messaging 'Extremely Reckless,' Says Rep. Madeleine Dean           | Bloomberg          | 24.6 |  |
| 5            | US Fortress's Burton Says Rates Still Poised to Go Higher                        | Bloomberg          | 23.7 |  |
| 6            | US Bond Traders Snap Up Protection Against Soaring Treasury Yields               | Bloomberg          | 22.8 |  |
| 7            | KR "원·달러 떨어지고, 엔화도 내려앉고"...완성차 업계 '환율 섹션' 분주                                     | 뉴시스                | 22.2 |  |
| 8            | US Stocks, Bonds Fall as Oil Jump Fuels Fed-Hike Bets                            | Bloomberg          | 20.9 |  |
| 9            | KR "9월 추가 분수령...의구심 풀리면 코스피 1만 넘본다"                                              | 한국경제               | 20.3 |  |
| 10           | US Asian Stocks Set for Declines as Oil Extends Gains: Markets Wrap              | Bloomberg          | 20.0 |  |
| 11           | US Gap Up on Leadership Shift: Shein's Market Debut   Stock Movers               | Bloomberg          | 19.1 |  |
| 12           | KR 코스닥이 걱정된다                                                                     | 이데일리               | 18.8 |  |
| 13           | KR "TSMC 예약 째렸다"... 美 빅테크, 개량형 패키징 기술 내세운 인텔에...                                 | 조선비즈               | 18.6 |  |
| 14           | US Longer-dated US Treasury yields climb as Iran and US restart military attacks | The Times of India | 18.3 |  |
| 15           | US OpenAI Will Limit Access to New Astra Model's Cybersecurity Features          | Bloomberg          | 18.2 |  |

| 다음 거래일 체크포인트                   |
|--------------------------------|
| 미국 10년물 금리 4.75% 상회 여부 지속 모니터링 |

WTI 유가 88달러대 안착 여부  
Fed 인사 발언(긴축 신호) 추가 출현  
SK하이닉스·삼성전자 외국인 수급 동향  
중국 CXMT HBM3E 양산 관련 뉴스  
9월 FOMC 의사록 및 고용지표 선행 데이터

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