

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 06일 (일)

생성: 2026.09.06 07:32 KST

TODAY 美 고용 쇼크에 금리 인상 기대 재점화, 韓 반도체 주도 반등

30

10

16.7

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,687.21pt	▲1.64%	
코스닥	813.50pt	▲2.95%	
S&P 500	7,718.60pt	▼0.38%	
나스닥	26,507pt	▼0.29%	
필라델피아 반도체	11,735pt	▲3.37%	
VIX (공포지수)	14.53pt	▲1.54%	
달러 인덱스	99.16pt	▲0.10%	
미국 10년물 금리	4.78%	▲0.46%	
KODEX 200	105,720원	▲2.04%	
KODEX 반도체	123,750원	▲3.70%	
KODEX 2차전지	14,860원	▲0.61%	
삼성전자	255,500원	▲2.20%	

오늘의 테마

AI·테크(87) | 전기차·배터리(56) | 반도체(46) | 금리·채권(36) | 지정학(33) | 에너지(23)

Executive Summary

- 미국 8월 비농업 고용이 16.2만 명을 기록하며 시장 예상치를 크게 상회하면서 9월 FOMC에서의 금리 인상 가능성이 재부각됐다. 이에 따라 미국 증시는 하락하고 10년물 금리는 4.78% 수준에서 강세를 보였다.
- 국내 증시는 삼성전자·SK하이닉스 등 반도체 대형주 중심으로 강한 반등을 나타냈다. HBM 수요 확대와 브랜드 가치 상승이 맞물리며 코스피·코스닥 모두 1%대 이상 상승했다.
- AI 관련 반도체 공급망 전반에 걸쳐 수요 강세가 확인되는 가운데, 미국 국채 금리 상승과 지정학적 리스크가 교차하면서 변동성 확대 국면이 이어지고 있다.

밤사이 해외 → 오늘 한국 대응

밤사이 해외 혼조 — 종목·섹터별 차별화 장세 예상

S&P 500 -0.4% · 나스닥 -0.3% · ★필라델피아 반도체 +3.4%

필라델피아 반도체 +3.4% 급등 → 삼성전자·SK하이닉스 갭상승 기대, 반도체 비중 우호

미국 10년물 금리 상승(4.78%) → 성장주·기술주 밸류에이션 부담

종목 인텔리전스 스코어카드

종목	점수	등급	기술	뉴스	PER	업사이드	핵심 근거
엔비디아	86	Strong Buy	-	86	29.2	+42.0%	PER 29.2x — 정상 범위

삼성전자	72	Buy	50	90	11.5	-	RSI 42 — 정상 범위
SK하이닉스	69	Buy	50	90	7.3	-	RSI 50 — 정상 범위
TSMC	51	Hold	-	51	30.9	+28.8%	PER 30.9x — 정상 범위
LG에너지솔루션	50	Hold	-	50	-	-	
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	40.0	-	PER 40.0x — 정상 범위
NAVER	50	Hold	-	50	16.6	-	PER 16.6x — 저평가 구간
현대자동차	50	Hold	-	50	12.5	-	PER 12.5x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.0	-	PER 7.0x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	28.6	-	PER 28.6x — 정상 범위

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

투자 리스크 22/100 안정	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (1/2) · 평균 확신 64% · 시나리오 Bull 36/Base 39/Bear 25 · 불일치 35% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재
Grok	강세	62%	43/37/20	국내 지수 강세·저위험 지속

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 12%(68건) · GPT 5%(76건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	72	+35.5%	1M +35.5% · 60일선 +12.5%
2차전지	높음	삼성SDI	90	+27.7%	1M +27.7% · 60일선 +15.2% · 뉴스 1건·
바이오	보통	알테오젠	63	+4.2%	1M +4.2% · 60일선 +6.0%
자동차	보통	HL만도	66	-4.2%	1M -4.2% · 60일선 -4.9%
플랫폼	보통	카카오	68	-5.1%	1M -5.1% · 60일선 -1.5%
금융	참고	메리츠금융지주	77	+12.5%	1M +12.5% · 60일선 +16.6%
미국테크	참고	엔비디아	76	+5.2%	1M +5.2% · 60일선 +9.9% · 뉴스 2건·공정

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

핵심 이슈 요약

- 美 고용지표 쇼크: 8월 비농업 신규고용 16.2만 명으로 예상 크게 상회, 9월 금리 인상 확률 급등
- 韓 반도체 강세 지속: HBM 수요 폭증으로 삼성전자·SK하이닉스 동반 상승, 브랜드 가치 2천억 달러 육박
- 금리·채권 변동성: 미국 10년물 금리 4.78%대에서 강세, 장단기 금리차 축소로 정책 경로 불확실성 확대
- AI 공급망 병목: CPU·기판 등 비메모리 영역에서 공급 부족 현상 심화, TSMC·엔비디아 영향 확대
- 중국 CXMT 추격: LPDDR6·HBM3E 양산 선언으로 韓·中 기술 격차 3년 수준까지 축소 우려
- 자사주 매입 효과: 삼성전자·SK하이닉스 대규모 바이백으로 지수 하단 지지력 확보

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 강한 고용지표에 금리 인상 우려로 S&P500·나스닥 소폭 하락
- 채권/금리: 10년물 금리 4.78% 상승, 2년물 대비 장단기 스프레드 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 소폭 상승, 원달러 1,351원대에서 안정
- 원자재: WTI 91.48달러 하락, 금 4,429.8달러로 1.86% 조정
- 국내 시장: 반도체 중심 매수세 유입으로 코스피 6,687pt, 코스닥 2.95% 상승

리스크 요인

- 美 금리 인상 가속: 고용지표 호조로 9월 인상 확률 상승 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 중국 반도체 추격: CXMT의 LPDDR6·HBM 양산으로 기술 격차 축소 (발생확률: 상, 충격: 중)
- 공급망 병목 심화: CPU·기판 부족으로 AI 생태계 전반 지연 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중)
- 지정학적 리스크: 중동 긴장 재격화로 유가 재상승 가능성 (발생확률: 하, 충격: 대)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장의 지배적 내러티브는 '강한 미국 고용 = 9월 금리 인상'이다. 그러나 이는 단기 금리 민감도를 과도하게 반영한 해석으로 보인다. 실제로 국내 증시는 미국 금리 상승에도 불구하고 HBM 중심의 실적 모멘텀이 더 강하게 작용하며 반등에 성공했다. 시장이 간과하는 리스크는 중국 CXMT의 기술 추격 속도와 CPU·기판 공급 병목 현상이다. 단기적으로는 미국 CPI와 다음 주 FOMC 발언이 변동성을 좌우할 전망이며, 중기적으로는 AI 데이터센터 투자 사이클이 여전히 유효하다. 자사주 매입 여력이 남아 있는 대형 반도체주의 상대적 강세가 지속될 가능성이 높다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체(HBM·AI), 전력 인프라

► Neutral

- 2차전지, 조선·보험

▼ Underweight

- 중소형 건설·유통, 고금리 민감 섹터

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 올해 국내 10대 브랜드 가치 2천억달러 육박...삼전닉스 '경총'	연합뉴스	31.1
2	US Jobs Surge Raises Odds of September Fed Hike	Bloomberg	25.5
3	KR 삼성·SK 새 공장 어디로...日 현찰 지원·美 보조금 강점	아이뉴스24	24.7
4	KR [증시 UP&DOWN]국내 증시 박스권 등락...대형 우량주 주목	pointdaily.co.kr	22.9
5	KR 삼성전자 저리대출에 웃는 삼세권...동탄·영통 이어 천안까지 후끈	newsway.co.kr	20.7
6	KR [마켓인사이트] 오픈AI발 인공지능 혁신...韓반도체 다시 뛰나	연합뉴스	19.7
7	US Trump turns up the heat on Warsh as Fed rate hike looms	CNBC	17.9
8	KR 변동성 장세에 채권혼합 ETF 연초보다 60%↑...1~8월 18개 상장	연합뉴스	17.6
9	KR [CPU 대란 주의보 ⑥] 애플·엔비디아 싹쓸이에 밀렸다...TSMC 3나노·기판...	ddaily.co.kr	17.2
10	KR AI 반도체 커지자 OCID도 움직인다...인산 이어 과산화수소까지	dailian.co.kr	17.2
11	KR 코스피 7000반등 성공할까...다음주 증시 향방은 [선데이머니카페]	서울경제	17.0
12	KR 금리 부담 덜었지만...美 물가·환율이 '분수령' [주간증시]	ekn.kr	16.4
13	KR 오픈AI '아스트라'에 美반도체주 불붙었다...韓증시 반등 기대	kbmaeil.com	15.7
14	US US stocks today: US stocks end lower as solid jobs data fuels hawkish Fed bets	The Times of India	15.7
15	KR 반도체 특수에 韓 경상 흑자율 20% 근접할 듯...대만 바짝 추격	연합뉴스	15.6

다음 거래일 체크포인트

- 미국 9월 CPI 발표 및 근원물가 추이
- 연준 위원 발언(윌러·워시 등) 금리 경로 시사

삼성전자·SK하이닉스 자사주 매입 규모 및 타이밍

TSMC·마이크론 실적 컨퍼런스 콜 내용

중국 CXMT 신규 양산 관련 후속 보도

VIX 지수 및 하이일드 스프레드 변동성 추이

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