

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 07일 (월)

생성: 2026.09.07 07:32 KST

TODAY 반도체 AI 수요 강세 속 코스피 6687선 반등

30	10	14.5	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(88) | 전기차·배터리(46) | 반도체(46) | 지정학(40) | 에너지(31) | 금리·채권(28)

Executive Summary

- 필라델피아 반도체지수가 3.37% 급등하며 SK하이닉스·삼성전자 주가를 견인했고, 코스피와 코스닥이 각각 1.64%, 2.95% 상승하며 6,687pt와 813pt를 기록했다.
- 미국 10년물 금리가 4.78%까지 상승하고 VIX가 1.54% 오른 가운데, 고용지표 개선과 인플레이션 재부각으로 금리 인하 기대가 후퇴하는 모습이 관찰됐다.
- 원·달러 환율이 1,351.10원으로 하락하고 반도체 기업들의 달러 매도가 겹치면서 환율 하락 압력이 지속됐으며, HBM 중심의 메모리 수요 확대 기대가 국내 증시를 지지했다.

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
LG에너지솔루션	86	Strong Buy	-	86	-	-	

삼성전자	67	Buy	50	73	11.5	-	RSI 42 — 정상 범위
SK하이닉스	64	Hold	50	73	7.3	-	RSI 50 — 정상 범위
엔비디아	52	Hold	-	52	29.2	+42.0%	PER 29.2x — 정상 범위
현대자동차	50	Hold	-	50	12.5	-	PER 12.5x — 저평가 구간
TSMC	50	Hold	-	50	31.8	+28.8%	PER 31.8x — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	40.0	-	PER 40.0x — 정상 범위
NAVER	50	Hold	-	50	16.6	-	PER 16.6x — 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 60% · 시나리오 Bull 36/Base 39/Bear 25 · 불일치 34% (보통)

▶ 부분 합의 — 핵심 이벤트 결과에 따라 갈릴 수 있는 구간

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	30/40/30	안정적인 시장 상황 속 탐색이 우세함.
Grok	강세	55%	42/38/20	극단적 탐색-저리스크로 코스피 상승 압력

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	91	+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	82	+5.2%	1M +5.2% · 60일선 +9.9% · 뉴스 4건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [HBM·반도체 수요]: 엔비디아 중심 AI 투자 확대와 HBM 공급 부족 전망이 삼성전자·SK하이닉스 실적 기대를 높이며 필라델피아 반도체지수 급등을 유발
- [美 금리 재상승]: 10년물 금리 4.78% 기록과 CPI·고용 지표 개선으로 조기 금리 인하 기대가 약화되며 미국 증시가 소폭 하락
- [한국 기업 美 투자]: SK하이닉스 인디애나 HBM 패키징 공장 착공 등 對美 공급망 강화 움직임이 관세 리스크 완화 수단으로 평가
- [환율 하락]: 반도체 기업 자사주 매입·배당을 위한 달러 매도와 수출기업 달러 매도가 겹치며 원·달러 1,351원대 진입
- [중국 반도체 추격]: 창신메모리 등 중국 기업의 낸드 시장 점유율 확대 움직임이 장기 경쟁 리스크로 부각

• [거래대금 감소]: 증권사 수익성 악화 우려가 커지는 가운데, AI·반도체 성장주 집중 현상이 지속

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: S&P500과 나스닥이 각각 0.38%, 0.29% 하락하며 금리 부담에 소폭 조정
- 채권/금리: 10년물 금리 4.78%로 상승 전환, 2년물 대비 장단기 스프레드 0.41%p로 축소
- 달러/환율: 달러인덱스 99.16으로 소폭 상승했으나 원·달러는 1,351.10원으로 하락
- 원자재: WTI 91.48달러, 금 4,476.60달러 모두 하락하며 위험자산 선호와 금리 상승이 동시에 작용
- 국내 시장: 코스피·코스닥 동반 상승, 반도체·2차전지 섹터 강세가 지속 상승 주도

리스크 요인

- [美 금리 재상승]: CPI와 고용지표 개선으로 9월 FOMC 금리 인하 기대가 후퇴할 가능성 (발생확률: 상, 충격: 중)
- [중동 지정학 리스크]: 호르무즈 해협 긴장 고조 시 유가 재상승과 인플레이션 압력 확대 (발생확률: 중, 충격: 대)
- [중국 반도체 추격]: 창신메모리 등 중국 기업의 기술 격차 축소로 HBM 외 메모리 시장 점유율 잠식 우려 (발생확률: 중, 충격: 중)
- [거래대금 급감]: 증시 거래대금 감소가 증권사 실적과 시장 유동성에 동시 압력으로 작용 (발생확률: 상, 충격: 소)

수석 애널리스트 코멘트

오늘 시장은 AI 인프라 투자 확대와 HBM 수요 증가라는 단일 내러티브가 국내 증시를 지배했다. 미국 금리 상승과 고용지표 개선에도 불구하고 반도체주가 미국 증시 하락을 상쇄하며 상대적 강세를 보였다. 시장이 간과하는 리스크는 중국 메모리 기업의 기술 추격 속도와, HBM 외 일반 D램·낸드 수요 회복이 지연될 가능성이다. 역발상 포인트는 미국 10년물 금리가 4.8%를 상회할 경우 성장주 밸류에이션이 다시 압박받을 수 있다는 점이다. 단기적으로는 8월 CPI와 다음 주 FOMC 멤버 발언이 관건이며, 중기적으로는 HBM4 양산 일정과 고객사 계약 규모가 주가 재평가의 핵심 변수로 작용할 전망이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- 반도체 (HBM·서버용 D램 중심 수요 확대)

► Neutral

- 2차전지, 자동차

▼ Underweight

- 증권, 건설

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 정부 “2000억 달러 對美투자자와 반도체 공장 건설은 별개”	조선비즈	25.1
2	KR 개미 덕봤던 증권주, 거래대금 급감·고금리에 '울상' [종목+]	한국경제	20.3
3	KR 美 관세 피해 공장 옮겼더니...한국 기업, 美 공급망 핵심으로	geconomy.co.kr	17.2
4	KR [주간경제일정] 美 8월 CPI 최대 변수...ECB 금리결정·오라클 실적도 주...	SBS	17.2
5	KR 이번주 코스피 7,000 재도전...美 물가 변수, 반도체는 버팀목	news2day.co.kr	17.2
6	KR [증시 프리즘] "금리 인하·AI 훈풍에 사자"...증권가, 하반기 주도 업종...	thefairnews.co.kr	17.2
7	KR [백서인의 중국 과학기술 굴기] 반환점 돌아선 중국의 반도체 굴기 대장...	중앙일보	16.4
8	KR 2분기 낸드시장 70%↑... '삼전닉스' 정상 수성	머니투데이	16.3
9	KR [CPU 대란 주의보 ⑦] 맥북 에어 200달러 뛰었다... 데이터센터 독식에 P...	ddaily.co.kr	15.7
10	KR 잇단 악재에 불안한 투자자들...9월 코스피 '숨 고르기' 장세 멈추나	job-post.co.kr	15.7
11	US Fed Chairman Kevin Warsh focused on headline PCE inflation at 3.7% in his Jackson	Crypto Briefing	15.3
12	KR 오픈AI 새 모델 '아스트라' 공개에 필라델피아 반도체 3.4% 급등... 코스...	cbci.co.kr	15.0
13	KR SK하이닉스, 최첨단 D램 비중 확 늘린다... 내년 초 1c가 주력 공정	조선비즈	13.9
14	KR "주가 38% 빠졌는데, 내년 물량 없다"...삼전닉스 반전 오나	fnnews.com	13.6

15	KR 엔비디아 "메모리 가격 극단적 상승"...삼성·SK하이닉스·마이크론 공급...	thefairnews. co.kr	13.6
----	--	-----------------------	------

다음 거래일 체크포인트

- 미국 8월 CPI 발표 수치와 근원물가 추이
- 필라델피아 반도체지수와 엔비디아 주가 동향
- SK하이닉스·삼성전자 외국인·기관 수급 변화
- 원·달러 환율 1,340원대 안착 여부
- 미국 10년물 금리 4.8% 상회 지속 여부
- 다음 주 ECB 금리 결정과 주요 빅테크 실적 일정

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