

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 09월 08일 (화)

생성: 2026.09.08 07:32 KST

TODAY AI 반도체 수요 확대에 코스피 7천선 턱밑

30

10

15.7

07:32

실시간 시장 지표

지표명	현재가	등락률	구분
코스피	6,995.39pt	▲4.61%	
코스닥	822.19pt	▲1.07%	
S&P 500	7,718.60pt	▼0.38%	
나스닥	26,507pt	▼0.29%	
필라델피아 반도체	11,735pt	▲3.37%	
VIX (공포지수)	15.30pt	▲5.37%	
달러 인덱스	98.88pt	▼0.28%	
미국 10년물 금리	4.78%	▲0.46%	
KODEX 200	110,820원	▲4.82%	
KODEX 반도체	131,200원	▲6.02%	
KODEX 2차전지	14,835원	▼0.17%	
삼성전자	270,000원	▲5.68%	

오늘의 테마

AI·테크(99) | 전기차·배터리(59) | 반도체(45) | 지정학(41) | 에너지(33) | 금리·채권(31)

Executive Summary

- 삼성전자와 SK하이닉스가 HBM 중심 공급 확대 기대감으로 동반 급등하며 코스피를 4.61% 끌어올렸다. 메모리 재고가 10일 미만으로 줄었다는 분석이 공급 부족 우려를 자극했다.
- 미국 증시는 S&P500과 나스닥이 소폭 하락했으나 필라델피아 반도체 지수는 3.37% 상승하며 AI 관련 종목은 차별화된 흐름을 보였다.
- 원·달러 환율은 1,345.75원으로 횡보했으나 엔화 강세와 반도체 수출기업의 달러 매도가 맞물리며 원화 강세 압력이 지속되고 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
TSMC	87	Strong Buy	-	87	31.8	+28.8%	PER 31.8x — 정상 범위
LG에너지솔루션	86	Strong Buy	-	86	-	-	

삼성전자	78	Buy	50	90	12.1	-	RSI 51 — 정상 범위
SK하이닉스	78	Buy	50	90	8.0	-	RSI 57 — 정상 범위
현대자동차	52	Hold	-	52	12.8	-	PER 12.8x — 저평가 구간
엔비디아	52	Hold	-	52	29.2	+42.0%	PER 29.2x — 정상 범위
삼성바이오로직스	50	Hold	-	50	40.5	-	PER 40.5x — 고평가 주의
NAVER	50	Hold	-	50	16.9	-	PER 16.9x — 저평가 구간
기아	50	Hold	-	50	7.1	-	PER 7.1x — 저평가 구간
셀트리온	50	Hold	-	50	28.4	-	PER 28.4x — 정상 범위

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

투자 리스크 29/100 보통	시장 국면 균형
------------------------	-------------

AI 패널 — 다중 모델 시장 전망

합의: 중립 (2/2) · 평균 확신 60% · 시나리오 Bull 38/Base 47/Bear 15 · 불일치 3% (낮음)

▶ 모델 합의 강화 → 방향 신뢰도 상대적으로 높음

모델	방향	확신	Bull/Base/Bear	근거
GPT	중립	65%	40/50/10	균형 시장에서 탐욕이 높아 조정 가능성 존재.
Grok	중립	55%	35/45/20	코스피 급등했으나 VIX 상승으로 균형 관망

모델 적중률(7일): Gemini 35%(20건) · Grok 11%(71건) · GPT 5%(79건)

섹터 리더 보드 — 그룹별 선두주

그룹	관심	1위 종목	점수	1M	핵심 근거
반도체	높음	이오테크닉스	74	+35.5%	1M +35.5% · 60일선 +16.0%
2차전지	높음	삼성SDI	77	+26.7%	1M +26.7% · 60일선 +13.5%
바이오	보통	알테오젠	62	-2.6%	1M -2.6% · 60일선 +5.0%
자동차	보통	HL만도	59	-1.9%	1M -1.9% · 60일선 -1.6%
플랫폼	보통	NAVER	63	-3.5%	1M -3.5% · 60일선 +3.3%
금융	참고	메리츠금융지주	76	+6.4%	1M +6.4% · 60일선 +14.6%
미국테크	참고	엔비디아	81	+5.2%	1M +5.2% · 60일선 +9.9% · 뉴스 3건·중립

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

핵심 이슈 요약

- [HBM 공급 부족]: 삼성전자와 SK하이닉스 메모리 재고 10일 미만, HBM4 전환으로 범용 D램 생산 감소 전망
- [AI 수요 확대]: OpenAI 신모델 공개와 TSMC 3나노 매출 확대 소식으로 고대역폭 메모리 수요 기대감 증폭
- [환율 변동]: 원·달러 220원 급락에도 반도체주 실적 개선 기대가 주가 상승을 상쇄
- [미 금리]: 10년물 금리 4.78%로 상승하며 인플레이션 재점화 우려가 VIX를 5.37% 끌어올림
- [지정학 리스크]: 중동 긴장으로 유가 상승 압력 지속, 아시아 증시 하방 요인으로 작용
- [국민성장펀드]: 대형 반도체주 편입 비중 확대 가능성으로 기관 매수세 유입

자산군별 영향 분석	리스크 요인
- 미국 증시: S&P500과 나스닥은 소폭 하락했으나 반도체 지수는 AI 수요 기대에 상승 - 채권/금리: 10년물 금리 4.78%로 상승, 장단기 스프레드 축소로 긴축 우려 재부각 - 달러/환율: 달러인덱스 98.88로 하락, 원·달러는 1,345.75원에서 보합 - 원자재: WTI 91.48달러로 하락, 금은 4,476.60달러로 약세 - 국내 시장: 코스피 4.61% 급등, 반도체 양강이 지수 상승 주도	[금리 재상승]: 미국 10년물 금리 4.78% 돌파 시 밸류에이션 부담 확대 (발생확률: 중, 충격: 대) [지정학 긴장]: 중동 리스크로 유가 120달러 재진입 가능성 (발생확률: 중, 충격: 중) [환율 변동성]: 원화 강세 가속 시 반도체 수출 기업 마진 압박 (발생확률: 상, 충격: 중) [공급망 리스크]: TSMC와의 HBM4 협력 지연 시 수주 경쟁력 약화 (발생확률: 하, 충격: 중)

수석 애널리스트 코멘트
- 오늘 시장 지배 내러티브는 HBM 중심의 AI 반도체 공급 부족 우려와 실적 개선 기대다. - 시장이 간과하는 리스크는 미국 금리 재상승과 중동 지정학 리스크가 동시에 진행될 경우 글로벌 위험자산 선호 심리가 급격히 위축될 수 있다는 점이다. - 역발상 포인트는 원화 강세가 지속될 경우 반도체 기업의 원화 환산 이익이 줄어들 수 있으나, 현재 주가는 공급 부족 모멘텀에 더 민감하게 반응하고 있다는 점이다. - 단기(1주)로는 기술적 과열 가능성이 있으나, 중기(1달)로는 HBM4 양산 일정과 미국 FOMC 결과에 따라 방향성이 결정될 전망이다. - 미국 10년물 금리와 VIX 동반 상승은 국내 증시에 부담 요인으로 남아 있다.

섹터 단기 전망		
▲ Overweight • 반도체, AI·테크	► Neutral • 2차전지, 에너지	▼ Underweight • 소비재, 바이오

주요 기사 TOP 15			
#	제목	출처	점수
1	KR “TSMC 3나노, 하반기 매출 5나노 추월…AI 반도체 수요 지속”	dt.co.kr	23.6
2	KR 철강·배터리·반도체 ‘적과의 동침’…美 관세·中 덤핑공세 돌파	dnews.co.kr	23.6
3	KR 삼성·SK 재고 열흘 밑돌아…내년 메모리 품귀 현실화	g-enews.com	20.0
4	KR “삼전닉스 메모리 재고 열흘 치도 안 돼”	조선비즈	18.6
5	US Stocks in Asia Poised to Edge Down, Yen in Focus: Markets Wrap	Bloomberg	18.2
6	US UK's Burnham, Trump discuss working towards Ukraine-Russia ceasefire, Downing Stre	Reuters	18.2
7	US OpenAI Chief Scientist Urges ‘Extreme Caution’ With Pace of AI	Bloomberg	18.2
8	KR [Invest]AI·혁신기업 키운다더니 결국 '삼전닉스'…국민성장펀드 공모형…	조선비즈	17.7
9	KR 명칭해진 구글, 그리고 GPT-6 아스트라의 출시 [이승현의 AI네이티브]	조선비즈	17.7
10	KR 반도체 설계도, 이제 AI가 그린다…삼성·SK가 주목한 ‘AI 엔지니어’	kukinews.com	17.2
11	KR [심층분석] “HBM 모멘텀에 폭등”…SK하이닉스, 증시 상승 흐름 주도	thefairnews.co.kr	17.2
12	KR 애플 첫 폴더블 빼격하는 사이…새 모델 꺼낸 화웨이·샤오미 [글로벌…	서울경제	17.0
13	KR 반도체주 강세에 코스피 4.6% 급등…7천 선 턱밑	KBS	15.7
14	KR 오픈AI 차세대 모델 훈풍에 반도체 랠리… 삼전·닉스 코스피 시총 비중…	cbci.co.kr	15.7
15	KR [환율 급락 파장] 급락하는 환율, 방향타 잡아라	dnews.co.kr	15.0

다음 거래일 체크포인트
미국 10년물 금리 4.80% 돌파 여부 필라델피아 반도체 지수 추가 상승 지속 여부

원·엔 환율 8.70원대 유지 여부

SK하이닉스 HBM4 수주 관련 추가 뉴스

FOMC 의사록 및 연준 위원 발언

메모리 재고 관련 증권사 리포트 추가 발표

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