

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 02일 (목)

생성: 2026.04.02 15:24 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

15.8

15:24

오늘의 테마

AI·테크(51) | 지정학(51) | 에너지(32) | 반도체(27) | 전기차·배터리(22) | 빅테크(22)

Executive Summary

- 2026년 04월 02일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 에너지 · 반도체 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 "트럼프 연설' 반도체 투심에 찬물...삼전닉스 '실적발표'로 돌파' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- 네이버뉴스 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] '트럼프 연설' 반도체 투심에 찬물...삼전닉스 '실적발표'로 돌파
- ↳ 세계 최대 파운드리 기업 TSMC가 오는 16일 1분기 실적을 발표하고, 삼성전자와 SK하이닉스도 이달 말 확정실적을 공개한다. AI 반도체 수요를 결정하는 구글, 마이크로소프트(MS), 아마존, 메타 등 빅테크 기...
- [네이버뉴스] AI 반도체·HBM이 살린 글로벌 무역... 트럼프 관세 전쟁에도 2025년 사상...
- ↳ 산업통상자원부에 따르면 2025년 한국 반도체 수출은 1734억 달러(약 261조 원)로 사상 최고치를 경신했고, 이는 전체 수출의 약 24%를 차지했다. SK하이닉스는 2025년 연간 영업이익 44조 원을 돌파하며...
- [네이버뉴스] 한투운용, '삼전닉스·유망 기업' 집중 투자 펀드 출시
- ↳ 한국투자신탁운용은 삼성전자·SK하이닉스와 더불어 인공지능(AI) 밸류체인 내 유망 기업에 투자하는 펀드를... 이는 코스피 지수 내 반도체 업종의 중요성이 높아지고, 메모리 반도체 수요 증가로 실적 성장이 예상되는....
- [네이버뉴스] 코스피 영업이익도 반도체가 주도...삼전·하닉 제외 시 '뚝'[2025 결산실...
- ↳ 다만 삼성전자와 SK하이닉스를 제외하면 개별 기준 영업이익은 3.69% 하락해 대형주 쏠림 현상이 두드러졌다. 2일 한국거래소가 발표한 '유가증권시장 12월 결산법인 2025사업연도 결산실적'에 따르면.....
- [네이버뉴스] [상장사 2025 결산] 코스피 상장사, 지난해 순이익 33% 증가...삼전·닉스...
- ↳ /한국거래소 지난해 유가증권시장 상장사들의 매출과 이익이 모두 증가하며 전반적인 실적 개선 흐름을 보였다. 다만 삼성전자와 SK하이닉스를 제외한 증가폭은 크게 감소해 '반도체 편중' 현상이 뚜렷하게.....
- [네이버뉴스] 한투운용, '삼성전자&하이닉스플러스 펀드' 출시
- ↳ 한국투자신탁운용이 삼성전자와 SK하이닉스에 집중 투자하는 펀드를 출시한다. 해당 펀드는 동시에 AI... 이는 코스피 지수 내 반도체 업종의 중요성이 높아지고 메모리 반도체 수요 증가로 실적 성장이 예상되는 두.....
- [네이버뉴스] 코스피·코스닥 실적 반등...코넥스도 손실 축소
- ↳ 다만 코스피 실적 개선은 반도체 대형주 의존도가 여전히 높았다. 삼성전자와 SK하이닉스를 제외하면 개별 기준 매출액은 0.46%, 영업이익은 3.69% 감소했다. 순이익만 1.91% 증가했다. 두 회사를 제외해도 연...
- [네이버뉴스] 지난해 코스피·코스닥 상장사 '이익 성장'...반도체 빼면 체력은 여전히...
- ↳ 하지만 이 같은 실적 개선은 일부 대형 반도체 기업에 크게 의존한 결과로 해석된다. 삼성전자와 SK하이닉스를 제외할 경우 코스피 상장사의 매출은 0.46%, 영업이익은 3.69% 감소했다. 순이익만 1.91% 증가하...
- [The Times of India] US Stock Market | Rising war costs and inflation risks cloud outlook for US bond market
- ↳ U.S. bond markets face mounting inflation risks and potential fiscal burdens from a prolonged conflict, as surging energ...
- [네이버뉴스] 트럼프 발언 여파로 코스피 급락... 삼성전자, SK하이닉스 하락세

- ㄴ 발언 이후 서부텍사스산 원유(WTI) 가격과 원/달러 환율은 각각 상승세로 돌아섰다. 이에 따라 WTI 가격은 배럴당 104달러를 넘어섰고, 원/달러 환율은 한때 1,520원을 돌파하기도 했다. 외국인 투자자들은 코...

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥 기술주 중심 변동성 — 실적 대비 밸류에이션 프리미엄 지속 여부 주목
- 채권/금리: 위험선호 심리 반영, 안전자산 수요 소폭 완화
- 달러/원화: 빅테크 실적 흐름이 달러 수요의 단기 변수로 작용
- 원자재 (WTI·금): 지정학 리스크 프리미엄 반영 — 유가 상방 리스크와 금 안전자산 수요 동반 강화
- 국내 시장: 외국인 수급과 반도체·IT 수출주 중심 방향성 결정 — 원달러 환율 변동성이 단기 수급의 핵심 변수

리스크 요인

- 빅테크 실적 실망 — 과도한 밸류에이션 프리미엄의 구조적 조정 트리거 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 지정학 리스크 확산 — 분쟁 지역 확대 및 원유 공급망 차질 현실화 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 반도체 업황 피크아웃 — 수요 둔화 신호 포착 시 밸류에이션 재조정 (발생확률: 저~중, 충격: 중)
- 블랙스완 리스크 — 예상치 못한 금융 시스템 충격 상존, 유동성 리스크 상시 모니터링 필요 (발생확률: 저, 충격: 극대)

수석 애널리스트 코멘트

2026년 04월 02일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 "트럼프 연설" 반도체 투심에 찬물...삼전닉스 '실적발표'로 돌파...' 이슈로, 단기 포지션 조정의 근거로 작용했다. • 주목 포인트: 인플레이션 경로와 주요국 중앙은행 정책 기조의 괴리 폭이 축소될 경우 리스크 자산 선호 심리 회복 가능 • 리스크 요인: 지정학적 불확실성 장기화 및 공급망 교란 재현 가능성 • 시장 주시 포인트: 연준 위원 발언 및 주요 경제지표 서프라이즈 여부 단기적으로는 주요 이벤트 소화 후 변동성 안정을 예상하나, 중기적으로는 펀더멘털 확인을 통한 추세 재정립 여부가 관건이다.

섹터 단기 전망

▲ Overweight

- AI·테크: AI 인프라 투자 사이클 구조적 지속 — 데이터센터·전력 인프라 동반 수혜
- 에너지: 지정학 리스크 프리미엄 및 공급 제한 기조 — 업스트림 중심 수혜
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜

► Neutral

- 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존
- 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선
- 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효

▼ Underweight

- 지정학: 에너지·물류 비용 상승 지속 — 방어적 포트폴리오 구성 고려
- 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포저 높은 소재·산업재 업종 리스크
- 인플레이션: 소비재·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR '트럼프 연설' 반도체 투심에 찬물...삼전닉스 '실적발표'로 돌파	네이버뉴스	22.2
2	KR AI 반도체·HBM이 살린 글로벌 무역... 트럼프 관세 전쟁에도 2025년 사상...	네이버뉴스	19.3
3	KR 한투운용, '삼전닉스·유망 기업' 집중 투자 펀드 출시	네이버뉴스	17.9
4	KR 코스피 영업익도 반도체가 주도...삼전·하닉 제외 시 '뚝'[2025 결산실...	네이버뉴스	17.9
5	KR [상장사 2025 결산] 코스피 상장사, 지난해 순이익 33% 증가...삼전·닉스...	네이버뉴스	17.9
6	KR 한투운용, '삼성전자&하이닉스플러스 펀드' 출시	네이버뉴스	17.9
7	KR 코스피·코스닥 실적 반등...코넥스도 손실 축소	네이버뉴스	17.2
8	KR 지난해 코스피·코스닥 상장사 '이익 성장'...반도체 빼면 체력은 여전히...	네이버뉴스	17.2
9	US US Stock Market Rising war costs and inflation risks cloud outlook for US bond m	The Times of India	16.6
10	KR 트럼프 발언 여파로 코스피 급락... 삼성전자, SK하이닉스 하락세	네이버뉴스	16.4
11	KR ISC, HBM 이어 CPO 스위치 테스트 시장 진출...차세대 테스터 본격 공략	네이버뉴스	16.4
12	KR "반도체 실적 터진다"... 삼성·SK, 슈퍼사이클 경점 찍을까	네이버뉴스	15.7
13	KR 전쟁 끝난다더니 "공격 확대"...트럼프 연설에 흔들린 한국 증시	네이버뉴스	15.7

14	KR “반도체 하드캐리”…코스피, 삼전·하닉 빼면 ‘역성장’	네이버뉴스	15.0
15	KR ‘AI발 메모리 수요 폭증’…삼성·SK, 1분기 영업이익 70조 눈앞	네이버뉴스	15.0

다음 거래일 체크포인트

주요 기업 실적 발표 — 가이드스 조정 가능성 및 섹터 모멘텀 영향
미국 선물 시장 및 주요 지수 개장 방향 — 아시아 시장 흐름 선행 지표로 활용
달러 인덱스(DXY) 및 미국 10년물 국채금리 — 위험자산 방향의 핵심 변수
코스피·코스닥 외국인 순매수 동향 — 반도체·IT 대형주 수급 집중 모니터링
원달러 환율 — 수출 기업 실적 전망 및 외국인 자금 흐름의 선행 지표
유가(WTI·브렌트) 및 금 가격 — 지정학 리스크 프리미엄 수준 확인

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