

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 03일 (금)

생성: 2026.04.03 07:30 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

10.8

07:30

오늘의 테마

지정학(54) | AI-테크(44) | 에너지(24) | 빅테크(24) | 반도체(22) | 금리·채권(20)

Executive Summary

- 2026년 04월 03일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 에너지 · 빅테크 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[출근길 브리핑-4월 3일] 트럼프 '중전 선언' 불발·韓증시 '또' 급락·李...' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- 네이버뉴스·CNBC Markets 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] [출근길 브리핑-4월 3일] 트럼프 '중전 선언' 불발·韓증시 '또' 급락·李...
- ↳ 하지만 이 같은 실적 개선은 일부 대형 반도체 기업에 크게 의존한 결과로 해석됩니다. 삼성전자와 SK하이닉스를 제외할 경우 코스피 상장사의 매출은 0.46%, 영업이익은 3.69% 감소했습니다. 순이익만 1.91% ...
- [네이버뉴스] 코스피 영업이익 30% 증가?... 반도체 투톱 빼면 마이너스
- ↳ 하지만 삼성전자, SK하이닉스 등 국내 반도체 대표 기업의 실적을 떨어내고 보면, 상장사들의 실적은 제자리걸음을 하거나 오히려 뒷걸음질 친 것으로 집계됐다. 반도체 '착시'가 상장사 실적에도 뚜렷하게.....
- [네이버뉴스] 유가 급등에 물가 2.2% 상승...석유류가 상승 주도
- ↳ 'LNG 2위' 호주도 수출 통제 검토...에너지 공급망 각자도생 - 핵심 요약: 세계 2위 LNG(액화천연가스)... 다만 삼성전자(005930)와 SK하이닉스를 제외하면 영업이익 증가율은 10.76%로 급감해 반도체...
- [네이버뉴스] 스마트폰, 판매 급감 조짐에 D램·낸드 수요 둔화 우려
- ↳ 이 경우 삼성전자와 SK하이닉스가 받는 영향도 다소 다르게 나타날 가능성이 있다. 삼성전자는 HBM 등 고부가... 부진이 실적에 미치는 충격은 제한적일 수 있다. 다만 스마트폰 침체가 길어질 경우 모바일용 범용.....
- [CNBC Markets] Iran and Oman drafting protocol to 'monitor' Hormuz Strait traffic: IRNA
- ↳ The Strait of Hormuz, the vital artery for global oil transit, has been effectively closed since the U.S.-Israel war on ...
- [네이버뉴스] "2~3주 대대적 공격" 트럼프 연설...믿을 건 '삼성전자'뿐이다? [잇...]
- ↳ 실제로 한국 수출은 3월에 반도체 호조로 강했고, 전체 수출 증가율도 거의 40년 만의 최고 수준이었습니다. 즉, 전쟁과 유가 충격 때문에 주가가 흔들려도 결국 끝까지 버티는 종목은 실적이 있는 대형 반도체주일.....
- [네이버뉴스] 삼성·SK·LG, 1분기 '전자 역대급 실적' 쏟아
- ↳ 인공지능(AI) 수요 확대를 등에 업은 삼성전자와 SK하이닉스는 분기 기준 최대 실적 경신이 유력하고, LG전자 역시 시장 기대치를 웃도는 성과가 예상되면서 주요 전자기업들이 일제히 호실적을 기록할 전망이다. 2일....
- [네이버뉴스] [삼성전자: 축제 속 폭풍전야] @'DX(차체)'가 단단해야 'DS(엔진)'...
- ↳ 기자|삼성전자라는 거대 함선을 지탱하는 두 축인 DS(반도체)와 DX(디바이스경험) 부문 사이의 균형추가 급격히 기울고 있다. 반도체 부문이 인공지능(AI) 호재를 타고 역대급 실적 질주를 예고하며 '축제' 분위기에...
- [네이버뉴스] "목표주가는 못 올려도 수익성은 높아지는 기업"
- ↳ ▲ 삼성전자, AI 특수로 역대급 실적 호전 삼성전자는 인공지능(AI) 메모리 특수와 반도체 사업 경쟁력 회복에 힘입어 올해 역대급 실적 호전이 예상된다. 이민희 BNK투자증권 연구원은 2일 삼성전자의 2026년.....
- [네이버뉴스] '워플레이션' 경계하는 이재명정부...기업들 "팔아도 남는게 없다"

• L 이처럼 많은 기업들이 국제유가 급등과 원/달러 환율상승 탓에 고민이 많다. 정부의 가격인하 압박이 가해지는 상황에서, 전쟁으로 인한 원가상승 등 '워플레이션'(War+Inflation) 부담이 커졌기 때문이다. 실제...

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 글로벌 리스크 온/오프 전환 트리거 — VIX 상승 압력, 방어주 수요 증가
- 채권/금리: 안전자산 선호 강화 — 미국 국채 수요 증가, 금리 하락 압력
- 달러/원화: 달러·엔 강세, 신흥국 통화 약세 패턴 재현 가능
- 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

- 지정학 리스크 확산 — 분쟁 지역 확대 및 원유 공급망 차질 현실화 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 빅테크 실적 실망 — 과도한 밸류에이션 프리미엄의 구조적 조정 트리거 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 거시경제 둔화 심화 — 선행지표 악화 지속 시 기업 실적 하향 조정 가능 (발생확률: 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 03일 글로벌 금융시장은 지정학·AI·테크·에너지·빅테크 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '출근길 브리핑-4월 3일' 트럼프 '중전 선언' 불발·韓증시 '또' 급락·李.....' 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 구조 — 업스트림 중심 수혜
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜

► **Neutral**

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

▼ **Underweight**

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

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [출근길 브리핑-4월 3일] 트럼프 '중전 선언' 불발·韓증시 '또' 급락·李...	네이버뉴스	15.0
2	KR 코스피 영업이익 30% 증가?... 반도체 투톱 빼면 마이너스	네이버뉴스	15.0
3	KR 유가 급등에 물가 2.2% 상승...석유류가 상승 주도	네이버뉴스	13.6
4	KR 스마트폰, 판매 급감 조짐에 D램·낸드 수요 둔화 우려	네이버뉴스	12.9
5	US Iran and Oman drafting protocol to 'monitor' Hormuz Strait traffic: IRNA	CNBC Markets	12.5
6	KR "2~3주 대대적 공격" 트럼프 연설...믿을 건 '삼성전자'뿐이다? [인...	네이버뉴스	12.2
7	KR 삼성·SK·LG, 1분기 '전자 역대급 실적' 쏟아	네이버뉴스	12.2
8	KR [삼성전자: 축제 속 폭풍전야] ②'DX(차체)'가 단단해야 'DS(엔진)'...	네이버뉴스	12.2
9	KR "목표주가는 못 올려도 수익성은 높아지는 기업"	네이버뉴스	12.2
10	KR '워플레이션' 경계하는 이재명정부...기업들 "팔아도 남는게 없다"	네이버뉴스	12.2
11	KR 2월 美무역적자, 예상치 밑돌아...전월 대비 28억 달러↓	네이버뉴스	12.2
12	KR [이상열의 시사각각] 우리는 반도체를 지킬 수 있을까	네이버뉴스	12.2
13	KR 파운드리, 中 증설에 공급 과잉 우려 속 가격 하방 압력	네이버뉴스	11.4

14	KR 9.9% 된 기름값에 데고... 밥상 물가엔 숨 돌렸다	네이버뉴스	11.4
15	KR "불기등 뽐은 삼전닉스, 코스피 살렸다"...두곳 빼면 '역성장'	네이버뉴스	11.4

다음 거래일 체크포인트

- CPI·PPI 발표 결과 — 컨센서스 대비 서프라이즈 여부 및 금리 기대 변화
- 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.