

## TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

11.9

07:30

### 오늘의 테마

AI·테크(51) | 지정학(46) | 반도체(24) | 전기차·배터리(21) | 에너지(18) | 달러·환율(18)

### Executive Summary

- 2026년 04월 13일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 반도체 · 전기차·배터리 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[주간수급리포트] 5조 '벚꽃 리턴' 외국인·7.7조 '팔자' 개인...코스피...' 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] [주간수급리포트] 5조 '벚꽃 리턴' 외국인·7.7조 '팔자' 개인...코스피...
  - ↳ 주시인 삼성전자와 SK하이닉스의 외국인 지분율이 금융위기 당시를 제외하면 역사적 바닥 수준까지 비워져 있는 상태"라고 평가했다. 그는 "반도체 업종의 실적이 서프라이즈를 기록하면서 이익 추정치들이....."
- [네이버뉴스] SK하이닉스, '영업이익 40조·이익률 70%'로 TSMC 압도하나
  - ↳ 삼성전자가 반도체 슈퍼사이클(초호황기)에 힘입어 올해 1분기 영업이익 57조원을 기록한 가운데, '양대 산맥'인 SK하이닉스의 실적 기대감도 급격히 커지고 있다. 업계에서는 메모리 가격 급등과 고대역폭 메모리.....
- [네이버뉴스] AI 투자금 79% 미국 독식... 2025년 한국, 세계 100대 AI 기업에 한 곳도 ...
  - ↳ 다만 HBM 수요의 상당한 비중이 엔비디아에 쏠려 있는 만큼, 미·중 반도체 수출 통제 강도 변화에 따라 실적이 크게 흔들릴 수 있다. 미국 수출 규제가 강화되면 중국향 물량이 줄고, 완화되면 중국 자체 AI 개발....
- [네이버뉴스] [BS모닝] 이창용 한은 총재 마지막 공식 일정...G20·IMF 회의 참석
  - ↳ 이창용 한국은행 총재가 지난 10일 서울 중구 한국은행에서 열린 통화정책방향 기자간담회에서 취재진의... 이날 금통위는 현재 연 2.50%인 기준금리를 만장일치로 동결했다. 이는 7회 연속 동결이다. 중동발 지정학적...
- [네이버뉴스] TSMC, 최대 실적에도 흔들리는 독주...AI 병목이 부른 '파운드리 2.0'
  - ↳ 최대 실적을 갈아치웠다. 하지만 시장에서는 이번 '초호황'이 오히려 TSMC의 독주 체제가 흔들리는... 증권가에선 삼성전자의 올해 1분기 2나노 수주가 전년 대비 130% 이상 확대된 것으로 전망하고 있다. 삼성전...
- [네이버뉴스] [이번 주 증시 방향 가를 3대 핵심 관전 포인트] '육천피' 탈환이나 숨고...
  - ↳ '실적만이 살길'...TSMC·미 금융주 성적표 대기 대외 변수가 혼탁한 상황에서 시장의 유일한 버팀목은 '실적'이다. 삼성전자의 어닝 서프라이즈로 달궈진 실적 기대감은 이번 주 미국 대형 금융주와 반도체 대장주인 TS...
- [네이버뉴스] [EBN 포커스] 이란궤 군사 리스크, 미·중 관세 무역전쟁 재점화
  - ↳ 중국산 제품에 대한 고율 관세가 현실화될 경우 글로벌 공급망이 재편되면서 한국 기업의 부품 조달과 수출 경로에 영향을 미칠 수 있기 때문이다. 특히 반도체, 배터리, 전자 산업 등 중국 의존도가 높은 분야는 충격이....
- [네이버뉴스] '전쟁 가면 실적 온다'...증권가서 꼽는 유망 투자처
  - ↳ 최근 삼성전자가 역대급 호실적을 발표한 데 이어 미국에서도 반도체주 급등 흐름이 이어지자 외국인 매수세가 회복되는 양상이다. 특히 이익 추정치 상향 조정이 진행 중인 SK하이닉스를 중심으로 추가적인 실적.....
- [네이버뉴스] 성과급 12억 현실 되나?...상한선 풀린 SK하이닉스, 연봉보다 많아졌다
  - ↳ 맥쿼리의 공격적 시나리오...가정 기반 계산, 1인 12억9000만원 도출 반도체 수출 24.4%·상위 10대 기업 40% 집중...이익 쏠림 구조 심화 삼성전자도 보상 체계 개편 논의...실적 연동 강화 속 '성과급 경쟁' ...
- [네이버뉴스] [사설] 기업인 해안과 집념이 만든 '반도체의 나라'...미래 준비할 때

- ㄴ 사실상 수출의 38%(328억달러)를 차지한 반도체가 쓴 신기록이다. 삼성전자는 1분기에 반도체에서만 53조원의 영업이익을 벌어들였다. SK하이닉스도 40조원 안팎을 기록할 것이라는 기대다. 두 회사가 우리나라 고용...

### 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 13일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '[주간수급리포트] 5조 '벚꽃 리턴' 외국인·7.7조 '팔자' 개인...코스피.....' 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
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜
- 에너지: 지정학 리스크 프리미엄 및 공급 제한 기조 — 업스트림 중심 수혜

#### ► Neutral

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

#### ▼ Underweight

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

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [주간수급리포트] 5조 '벚꽃 리턴' 외국인·7.7조 '팔자' 개인...코스피...	네이버뉴스	16.4
2	KR SK하이닉스, '영업이익 40조·이익률 70%'로 TSMC 압도하나	네이버뉴스	16.4
3	KR AI 투자금 79% 미국 독식... 2025년 한국, 세계 100대 AI 기업에 한 곳도 ...	네이버뉴스	15.7
4	KR [BS모닝] 이창용 한은 총재 마지막 공식 일정...G20·IMF 회의 참석	네이버뉴스	15.0
5	KR TSMC, 최대 실적에도 흔들리는 독주...AI 병목이 부른 '파운드리 2.0'	네이버뉴스	15.0
6	KR [이번 주 증시 향방 가를 3대 핵심 관전 포인트] '육천피' 탈환이나 숨고...	네이버뉴스	14.3
7	KR [EBN 포커스] 이란궤 군사 리스크, 미·중 관세 무역전쟁 재점화	네이버뉴스	13.6
8	KR '전쟁 가면 실적 온다'...증권가서 꼽는 유망 투자처	네이버뉴스	12.9
9	KR 성과급 12억 현실 되나?...상한선 풀린 SK하이닉스, 연봉보다 많아졌다	네이버뉴스	12.9
10	KR [사실] 기업인 해안과 집념이 만든 '반도체의 나라'...미래 준비할 때	네이버뉴스	12.9
11	KR AI로 간편해진 금리인하요구권...신청 늘었는데 체감은 '미미'	네이버뉴스	12.2
12	KR "설마 블랙데이지?"...미·이란 종전 협상 결렬, 개미들 '불안한 출근길...	네이버뉴스	12.2
13	KR [N2 포커스] 공급망 흔들리는 중동 변수...증시, 실적 방어력 시험대	네이버뉴스	12.2
14	KR 트럼프 관세 무력화한 중·이란 '초크포인트' 전략 분석과 전망	네이버뉴스	12.2

**다음 거래일 체크포인트**

주요 기업 실적 발표 — 가이던스 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.