

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 21일 (화)

생성: 2026.04.21 07:30 KST

## TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.3

07:30

### 오늘의 테마

AI·테크(56) | 지정학(42) | 전기차·배터리(29) | 반도체(25) | 빅테크(23) | 에너지(23)

### Executive Summary

- 2026년 04월 21일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 전기차·배터리 · 반도체 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 'HBM 잔치 끝나면...IMF 경고가 던진 한국 반도체 민낯 [기자수첩-산업]' 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] HBM 잔치 끝나면...IMF 경고가 던진 한국 반도체 민낯 [기자수첩-산업]
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스는 고대역폭메모리(HBM) 슈퍼사이클 기대를 업고 있고, 메모리 가격 반등 전망까지... 공급이 늘거나 고객사의 투자 속도가 둔화되면 가격과 실적은 언제든 흔들릴 수 있다. 지금의 호황은 분명....
- [네이버뉴스] "실적장 온다" SK하닉 영업익 369% 전망에 코스피 전고점 도전
- ↳ S&P500 이익 18.7% 오를 때 코스피 157.6% 는다 대형 반도체주를 제외한 상장사들의 실적 개선 기대도 적지 않다. 골드만삭스는 삼성전자와 SK하이닉스를 제외한 국내 상장사들의 이익 역시 견조한 성장세를 ...
- [네이버뉴스] "10곳 중 한 곳만 9월 전 미국 금리인하"...IB들 중동발 유가 충격 '긴...
- ↳ 중동발 에너지 충격에 물가 상승 우려가 현실화하면서 미국 기준금리 인하가 늦어질 것이라는 전망이 나왔다. 21일 한국은행 뉴욕사무소 보고서에 따르면 주요 투자은행(IB) 대부분은 미국 연방준비제도(Fed·연준)가.....
- [네이버뉴스] 삼바 · SK하닉 · 현대차 실적 발표 앞둔 코스피...이번 주 주가 향방은?
- ↳ 삼성전자 어닝서프라이즈 이후 SK하이닉스 실적 기대가 커지면서 외국인 자금이 유입됐고, 최근 코스피 반등의 중심에도 반도체가 있었다는 평가가 나온다. 이달 코스피가 약 23% 급등하는 과정에서 반도체 중심 실적.....
- [네이버뉴스] [반도체 強대強] ①AI가 만든 메모리 수요, 삼성전자·SK하이닉스로 압...
- ↳ 지난해부터 AI 서버 수요를 중심으로 반도체 업황이 빠르게 회복된 가운데 삼성전자와 SK하이닉스의 1분기 확정 실적 발표를 앞두고 시장의 관심이 쏠리고 있다. 단순 수요 반등이 아닌 메모리 경쟁 구도가 형성되며.....
- [네이버뉴스] 이란 변수에도 '굳건'...SK하닉, '수퍼사이클' 기대감에 신고가 랠리
- ↳ 앞서 발표된 삼성전자의 잠정 실적이 시장 컨센서스를 크게 상회하면서 반도체 업황이 초호황기에 접어들었다는 기대감이 지정학적 리스크에 따른 불안 심리를 상쇄했다는 분석이다. 증권가에서는 SK하이닉스의.....
- [네이버뉴스] AI 비서 시대... '데이터센터 두뇌' CPU도 품귀
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스는 GPU 기반 AI 칩에 들어가는 고대역폭 메모리(HBM) 판매가 급증하며 역대 최대 실적을 쓰고 있는데, CPU에 들어가는 고성능 범용 D램(DDR5) 수요도 장기적으로 더욱 증가할 수 있다...
- [CNBC Markets] Chair nominee Kevin Warsh says Fed must 'stay in its lane' to maintain independence
- ↳ Warsh also expressed firm commitment to fighting inflation with only one mention of the labor market....
- [네이버뉴스] [마켓 프리뷰] 협상 불안에도 갈 길 가는 韓증시...골드만 "더 간다"
- ↳ 1조원 규모 배당 - 삼전·닉스, 코스피 배당 38% 차이...삼성전자 압도적 - 삼성전자 배당 11.1조이상 배당...SK하이닉스 5배 - 반도체 실적 호조...삼전·닉스 배당 영향 우상향 전망 Q. 반도체주 전망은 계속 간...
- [네이버뉴스] "코스피 8500 뚫는다"...삼전 36만·SK하닉 200만 현실로?

• ㄴ 사상 최대 실적을 앞세운 삼성전자와 SK하이닉스가 주도하는 강한 반도체 랠리에 한국 시장 전체에 대한 신뢰도 쌓인 때문이다. 올들어 글로벌 최고 수익률을 자랑한 코스피. 글로벌 투자은행(IB)들의 시각은 어떨까.....

### 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 21일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·전기차·배터리·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 'HBM 잔치 끝나면...IMF 경고가 던진 한국 반도체 민낯 [기자수첩-산업]...' 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
- 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: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR HBM 잔치 끝나면...IMF 경고가 던진 한국 반도체 민낯 [기자수첩-산업]	네이버뉴스	17.9
2	KR "실적장 온다" SK하닉 영업이익 369% 전망에 코스피 견고점 도전	네이버뉴스	17.9
3	KR "10곳 중 한 곳만 9월 전 미국 금리인하"...IB들 중동발 유가 충격 '긴...	네이버뉴스	16.4
4	KR 삼바·SK하닉·현대차 실적 발표 앞둔 코스피...이번 주 주가 향방은?	네이버뉴스	16.4
5	KR [반도체 強대強] ①AI가 만든 메모리 수요, 삼성전자·SK하이닉스로 압...	네이버뉴스	15.7
6	KR 이란 변수에도 '굳건'...SK하닉, '수퍼사이클' 기대감에 신고가 랠리	네이버뉴스	15.7
7	KR AI 비서 시대... '데이터센터 두뇌' CPU도 품귀	네이버뉴스	15.7
8	US Chair nominee Kevin Warsh says Fed must 'stay in its lane' to maintain independenc	CNBC Markets	15.6
9	KR [마켓 프리뷰] 협상 불안에도 갈 길 가는 韓증시...골드만 "더 간다"	네이버뉴스	15.0
10	KR "코스피 8500 뚫는다"...삼전 36만·SK하닉 200만 현실로?	네이버뉴스	15.0
11	KR 코스피 6200선 안착, 상승 랠리의 서막인가...증권가 향후 전망 분석	네이버뉴스	15.0
12	KR "마통까지 뚫었는데"...호르무즈 무력 충돌에 투자수요 불안감 '고조...	네이버뉴스	14.3
13	KR 이창용 "통화·재정정책만으로 성장 한계... 노동·교육 개혁 절실"	네이버뉴스	14.3

14	KR [사설] 대만에 5년 뒤 GDP 1만 달러 뒤진다니	네이버뉴스	14.3
15	US Marvell pops on report it will help Google with custom AI chips. Broadcom shares s	CNBC Markets	13.3

#### 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.