

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 25일 (토)

생성: 2026.04.25 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰 — 주말 시장 동향

30

10

12.9

07:30

오늘의 테마

AI·테크(58) | 지정학(43) | 빅테크(33) | 반도체(28) | 금리·채권(21) | 전기차·배터리(20)

Executive Summary

- 2026년 04월 25일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 빅테크 · 반도체 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 "삼전닉스 더살까?"...코스피·코스닥 날개에 개미들 눈치게임[주형연...] 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] "삼전닉스 더살까?"...코스피·코스닥 날개에 개미들 눈치게임[주형연...]
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스는 인공지능(AI) 서버 확대와 HBM 수요 증가에 힘입어 실적 개선 기대가 이어지고 있습니다. 다만 최근에는 반도체에 집중됐던 상승 흐름이 다른 업종으로 확산되는 모습입니다. 시장이 '초기 상...
- [네이버뉴스] 트럼프가 사들이니 주가 급등?...인텔, '어닝 서프'에 26년만에 최고가...
- ↳ 1분기 실적 발표 직후 20% 급등 CPU 수요 증가에 매출 성장세 PER 110배, 경쟁사 대비 높은 밸류 미국 반도체... 그러나 파운드리 부문에서는 TSMC와 삼성전자에 밀렸고 AI 칩 시장에서도 엔비디아에 뒤...
- [네이버뉴스] 코스피 6500선 앞두고 '침표'...삼성전자·SK하이닉스 동반 하락에 약보합...
- ↳ 시장 전문가들은 "6,500선이라는 강력한 저항선을 앞두고 대형 반도체주들이 동반 조정을 받은 것은 자연스러운 현상"이라며 "다만 중동 정세와 원/달러 환율의 변동성이 커지고 있어 당분간 대형주들의 실적 공시와....."
- [네이버뉴스] 'AI변압기' 효성重 1년새 주가 8배로... 메타는 "내달 8000명 해고"
- ↳ 23일(현지 시간) 미국 반도체 기업 인텔이 1분기(1~3월) 깜짝 실적을 발표해 시간 외 거래에서 주가가 19.93... 엔비디아의 그래픽처리장치(GPU)로 시작해 삼성전자와 SK하이닉스, 마이크론 등 세계 메모리...
- [네이버뉴스] 반도체 훈풍에...코스닥, 25년 만에 1,200선 돌파
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스의 공장 증설에 따라 이들 기업들도 매출과 수익성이 좋아질 거라는 기대가... 이런 실적이 되지 않았다. 코스닥 시장의 체질이 바뀌기 시작했다고...] 지난 2월 1,200선 문턱까지 갔던 코스닥...
- [네이버뉴스] "현재 122만원 주가 234만원으로 2배 오른다고?" [수민이가 궁금해요...]
- ↳ 노무라증권은 메모리 가격 상승에 따라 실적 전망이 계속 오르고 있고 장기공급계약(LTA)을 통해 높은... 노무라증권은 올해 SK하이닉스와 삼성전자 반도체 투톱의 영업이익이 전년 대비 약 7배 증가할 것으로.....
- [네이버뉴스] 미·이란 협상 기대에 S&P·나스닥 또 최고치...인텔 23% 폭등
- ↳ 기자 | 미국 뉴욕증시가 중동 지정학 리스크 완화 기대와 반도체 중심 기술주 강세에 힘입어 다시 사상 최고치를 갈아치웠다. 특히 미국과 이란 간 협상 재개 가능성이 부각되면서 유가가 안정세를 보였고, 금리 인하.....
- [네이버뉴스] "라인 멈추면 끝장"...삼성 노조의 '3개월 마비' 시나리오
- ↳ 반도체 업계 관계자는 "엔비디아를 추월한 SK의 실적이 증명하듯 지금은 1분 1초가 아까운 AI 골든타임"이라며 "전 세계 메모리 시장의 30% 이상을 차지하는 삼성전자가 내부 갈등으로 인해 글로벌 공급망의....."
- [네이버뉴스] 인텔 호실적 뉴욕증시 랠리...AI 낙관론 vs 중동 리스크 '줄다리기'
- ↳ 미국 증시가 반도체 기업 Intel의 '어닝 서프라이즈'와 미·이란 협상 기대감에 힘입어 다시 사상 최고치를 경신했다. 인공지능(AI) 수요 확대 기대가 기술주 랠리를 이끌었지만, 중동 지정학적 긴장은 여전히 시장....
- [네이버뉴스] [주간증시전망] 코스피 6400선 랠리·코스닥 25년 만에 1200선...다음주 ...

- 4월 1~20일 한국 수출에서 반도체 수출이 전년 대비 182.5% 급증한 점도 실적 기대를 키웠다. 지정학 리스크는 여전히 부담이다. 미국과 이란의 2주 휴전 만료 시한까지 합의가 이뤄지지 않았지만, 트럼프 대통령...

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 25일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·빅테크·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 "삼전닉스 더살까?"...코스피·코스닥 날개에 개미들 눈치게임[주형연.....] 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

- 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선
- 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존
- 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 "삼전닉스 더살까?"...코스피·코스닥 날개에 개미들 눈치게임[주형연...	네이버뉴스	23.6
2	KR 트럼프가 사들이니 추가 급등?...인텔, '어닝 서프'에 26년만에 최고가...	네이버뉴스	18.6
3	KR 코스피 6500선 앞두고 '침표'...삼성전자·SK하이닉스 동반 하락에 약보합...	네이버뉴스	17.2
4	KR 'AI변압기' 효성重 1년새 주가 8배로... 메타는 "내달 8000명 해고"	네이버뉴스	15.7
5	KR 반도체 훈풍에...코스닥, 25년 만에 1,200선 돌파	네이버뉴스	15.0
6	KR "현재 122만원 주가 234만원으로 2배 오른다고?" [수민이가 궁금해요...	네이버뉴스	14.3
7	KR 미·이란 협상 기대에 S&P·나스닥 또 최고치...인텔 23% 폭등	네이버뉴스	13.6
8	KR "라인 멈추면 끝장"...삼성 노조의 '3개월 마비' 시나리오	네이버뉴스	13.6
9	KR 인텔 호실적 뉴욕증시 랠리...AI 낙관론 vs 중동 리스크 '출다리기'	네이버뉴스	13.6
10	KR [주간증시전망] 코스피 6400선 랠리·코스닥 25년 만에 1200선...다음주 ...	네이버뉴스	12.9
11	KR 삼전보다 하이닉스 주식이 더 유리한 이유... "해외 ETF 수급 긍정적" ...	네이버뉴스	12.9
12	KR "성과급만 수십억이라고?"... 하이닉스 쇼크에 몸살 앓는 대한민국	네이버뉴스	12.9
13	US Fed is likely to hold rates steady — here's how that impacts consumer costs	CNBC Markets	12.5

14	KR 미·이란 재협상 기대에 S&P500·나스닥 또 최고치...기술주 강세	네이버뉴스	12.2
15	KR 삼성전자, 내주 세부 실적발표...파업위기 속 반등 분수령[종목현미경]	네이버뉴스	12.2

다음 거래일 체크포인트

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.