

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 27일 (월)

생성: 2026.04.27 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.0

07:30

오늘의 테마

AI·테크(47) | 지정학(37) | 반도체(27) | 빅테크(25) | 전기차·배터리(23) | 금리·채권(23)

Executive Summary

- 2026년 04월 27일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 반도체 · 빅테크 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '삼전·SK하닉 계속 끌고 갈까...코스피 신고가 속 FOMC·유가 '시험대' 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] 삼전·SK하닉 계속 끌고 갈까...코스피 신고가 속 FOMC·유가 '시험대'
 - ↳ 중등 지정학적 긴장 완화 기대와 반도체 실적 개선 전망이 맞물리며 코스피가 사상 최고치를 연이어 경신했다. 특히 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 대형주가 상승을 주도했다. 금주 미국 연방공개시장위원회(FOMC)를....
- [네이버뉴스] "메모리 공급 부족, 3년 더 간다" HBM4E 선점 나선 삼전닉스
 - ↳ 메모리반도체 3사(삼성전자·SK하이닉스·마이크론)가 차세대 제품인 HBM4E(7세대 고대역폭메모리)... 김기태 SK하이닉스 HBM 세일즈앤마케팅 담당은 지난 23일 열린 2026년 1분기 실적발표 콘퍼런스콜에서 "...
- [네이버뉴스] [사설] 삼성·SK하이닉스에만 있는 세계 유일의 '반도체 노조'
 - ↳ 혼음을 다루는 글로벌 경제 전쟁에서 삼성전자의 '노조 리스크'가 점점 현실화하고 있다. 글로벌 주요 반도체 기업 중 노조가 있는 곳은 사실상 한국의 삼성전자와 SK하이닉스 두 곳뿐이다. 파운드리 세계 1위인 대만.....
- [네이버뉴스] [세수 롤러코스터] 올해 400조, 내년 500조 훌쩍...역대급 초과 세수에 재...
 - ↳ '반도체 슈퍼사이클'을 반영한 삼성전자(300조원), SK하이닉스(198조원) 등 주요 기업의 영업이익 전망치를... 고유가·고환율 등 대외 불확실성이 여전히 높은 상황에서 기업 실적 변동에 따라 세수가 급격히 흔들...
- [네이버뉴스] [아주중시포커스] 외국인 기관 '팔자→사자' 반전...개인은 14조 역대 최...
 - ↳ -외국인과 기관은 삼성전자·SK하이닉스 등 반도체 대형주를 중심으로 각각 2조5000억원 이상, 6조9000억원... -시장에서는 반도체 업황 개선과 실적 상향 기대가 이어지며 코스피 상승 추세가 추가 확장될 수 있...
- [네이버뉴스] [N2 포커스] 코스피 6,500선 안착 관문...FOMC·빅테크 실적 '2차 랠리' 판...
 - ↳ 김성환 신한투자증권 연구원은 "최근 미국 증시는 지정학적 이슈보다 AI 관련 기업 실적에 더 크게 반응하고 있다"며 "실적 기반이 약한 종목은 변동성이 확대되는 반면, AI 인프라 관련 기업은 수급이 집중되는.....
- [네이버뉴스] [주간수급리포트] 외국인 1.8조 '팔자'...코스피 고점서 삼전·하이닉...
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스에 매도세가 몰리면서 고점 구간에서 반도체 대형주 비중 축소가 선명하게... 안에서 실적이 양호한 종목을 중심으로 차별적 순환매가 동시에 나타나고 있다는 의미"라고 말했다. 이어.....
- [네이버뉴스] [EDITOR'S LETTER] 실물경제와 시장의 동반 고도화... '롤러코스터' 탈출...
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스의 합산 시가총액이 4월 15일 기준 코스피의 43%에 달합니다. 물론 반도체... 운용 실적 평가와 세계 혜택 조정 같은 증시 제도 개편 필요성을 키웁니다. 상장사가 낮은 주가를 방치하는 것을...
- [네이버뉴스] [정재용 칼럼] 삼성전자 파업, 공멸을 부를 수 있다
 - ↳ 이는 151%나 폭증하며 전체 수출의 38%를 짊어준 반도체 산업 덕분이었다. 나아가 삼성전자와 SK하이닉스는 단순한 기업을 넘어 국가 안보를 지키는 실리콘 방패(Silicon Shield) 역할을 한다. AI 시대...
- [네이버뉴스] 5개 빅테크 실적, 랠리 시험대...파월의 마지막 FOMC [이번주 美 증시는]

• 미국 증시가 이번주 5개 빅테크 기업의 실적 발표와 함께 연방공개시장위원회(FOMC) 개최로 분수령을 맞는다. 경제지표도 올 1분기 국내총생산(GDP) 성장을 속보치와 지난 3월 개인소비지출(PCE) 물가지수가 공개...

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 27일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·빅테크 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '삼전·SK하닉 계속 끌고 갈까...코스피 신고가 속 FOMC·유가 '시험대'...' 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: 소비재·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 삼전·SK하닉 계속 끌고 갈까...코스피 신고가 속 FOMC·유가 '시험대'	네이버뉴스	27.2
2	KR "메모리 공급 부족, 3년 더 간다" HBM4E 선점 나선 삼전닉스	네이버뉴스	16.4
3	KR [사설] 삼성·SK하이닉스에만 있는 세계 유일의 '반도체 노조'	네이버뉴스	16.4
4	KR [세수 롤러코스터] 올해 400조, 내년 500조 훌쩍...역대급 초과 세수에 재...	네이버뉴스	15.7
5	KR [아주중시포커스] 외국인 기관 '팔자→사자' 반전...개인은 14조 역대 최...	네이버뉴스	15.0
6	KR [N2 포커스] 코스피 6,500선 안착 관문...FOMC·빅테크 실적 '2차 랠리' 판...	네이버뉴스	15.0
7	KR [주간수급리포트] 외국인 1.8조 '팔자'...코스피 고점서 삼전·하닉...	네이버뉴스	15.0
8	KR [EDITOR'S LETTER] 실물경제와 시장의 동반 고도화... '롤러코스터' 탈출...	네이버뉴스	15.0
9	KR [정재용 칼럼] 삼성전자 파업, 공멸을 부를 수 있다	네이버뉴스	13.6
10	KR 5개 빅테크 실적, 랠리 시험대...파월의 마지막 FOMC [이번주 美 증시는]	네이버뉴스	13.6
11	KR "삼전·하닉 3년내 1000조 이익...반도체, 파업없는 군대 돼야" [이익 ...	네이버뉴스	12.9
12	KR 인텔의 부활...'반도체 슈퍼사이클' 재점화	네이버뉴스	12.9
13	KR '의치한약수' 다음 된 반도체계약학과	네이버뉴스	12.9
14	KR 삼성·SK '메모리 운명의 갈림길'... 차세대 HBM 승자 가를 '숫자 3가지'	네이버뉴스	12.9

다음 거래일 체크포인트

FOMC 회의록 및 연준 위원 발언 — 금리 경로 관련 시그널 포착
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.