

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 04월 28일 (화)

생성: 2026.04.28 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.6

07:30

오늘의 테마

AI·테크(51) | 지정학(33) | 빅테크(33) | 반도체(29) | 에너지(27) | 전기차·배터리(24)

Executive Summary

- 2026년 04월 28일 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 'HBM4 선점한 기업이 이긴다... 삼성·SK, 빅테크와 '3~5년 물량 잠금' 대전...' 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] HBM4 선점한 기업이 이긴다... 삼성·SK, 빅테크와 '3~5년 물량 잠금' 대전...
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스가 글로벌 빅테크와의 메모리 공급 계약 구조를 분기·연간 단위에서 3~5년짜리... 최고 실적을 달성했다. 이는 파운드리 최강자 TSMC의 같은 기간 영업이익률 58.1%를 13.9%포인트 앞지...
- [네이버뉴스] 사상 최고치 경신에 쏠리는 눈...증권가, 실적·밸류업 '옥석 가리기' 분...
- ↳ 반도체 수출전망지수(EBSI)가 191.4라는 유례없는 수치를 기록하며 업황 회복을 입증함에 따라 삼성전자와 SK하이닉스 등 메모리 대장주를 향한 외국인의 '사자' 행렬이 더욱 거세질 전망이다. 특히 고대역폭메모리(...)
- [네이버뉴스] SK하이닉스 낸드 1분기 매출 11조 돌파...전년비 248% 급증
- ↳ 연평균 수출 규모를 올해부터 3년간 120만 대로 상향 조정했다. 맥킨지앤컴퍼니는 중국 전기차 업체 최대... ■ 반도체 파업 리스크와 제조업 AI 전환 압박: 삼성전자(005930) 노조의 총파업이 현실화될 경우 ...
- [네이버뉴스] "메모리 격차에 생존 달렸다, R&D·설비 동시 투자할 때" [이익 500조 ...
- ↳ 미국은 중국으로 가는 첨단 반도체 수출을 통제하고, 중국은 막대한 돈을 쏟아부으며 자국 반도체 산업을 육성하고 있다. 고래들의 싸움 속에 한국의 삼성전자와 SK하이닉스는 등이 터지기는커녕 인공지능(AI) 메모리.....
- [네이버뉴스] [비즈톡톡] "삼성 독점 깨지나" 인텔, 테슬라 AI6 수주 가능성... 파운...
- ↳ 파운드리가 삼성전자의 핵심 고객사로 여겨졌던 테슬라와의 차세대 공정 협력을 공식화하며 글로벌... 일론 머스크 테슬라 최고경영자(CEO)는 지난 22일(현지 시각) 실적 컨퍼런스콜에서 AI 반도체 생산 거점인 '테라...
- [네이버뉴스] [출근길 포인트] 시총 6000조 시대 '한국 증시 새 역사 썼다'...7000P도 가...
- ↳ 반도체 외 업종의 실적 개선 흐름도 긍정적이다. 이경민 대신증권 연구원은 "삼성전자와 SK하이닉스를 제외한 상장사들의 영업이익 전망치도 충분히 견조하다"고 평가했다. 이 연구원은 올해 코스피 전체 영업이익이.....
- [네이버뉴스] [사실] K증시 시총 6000조, '빚투' 경계하고 경제 체질 개선을
- ↳ 삼성전자·SK하이닉스가 전체 코스피 시총에서 차지하는 비중이 40%를 넘나들고 있다. 자동차·조선 업종도... 경제성장과 기업 실적만 뒷받침된다면 주가 상승은 자연스럽게 뒤따르기 마련이다. 반도체 기업 주가가 급등한...
- [네이버뉴스] 코스피 7500 시대 열리나...반도체 독주 속 '14조 개미 투매' 반전
- ↳ 삼성전자는 올해 1분기 매출 133조원, 영업이익 57조2000억원을 기록했고, SK하이닉스는 영업이익 37조6103억원으로 전년 동기 대비 405.5% 증가했다. 향후 실적도 밝다. 증권가는 두 회사가 연간 기준 ...
- [CNBC Markets] Ray Dalio says Kevin Warsh shouldn't cut interest rates in a 'stagflation' era
- ↳ Dalio said that if Kevin Warsh were to cut rates, it would risk damaging confidence in the central bank at a critical mo...
- [네이버뉴스] 사상 최대 실적에도 못 웃는다...4대 금융, 부실채권 13조 '역대 최대'

- 특히 올해 한국은행의 기준금리 인상 사이클이 시작될 경우 차주의 이자 부담이 추가로 확대되면서 연체율 상승 압력이 한층 커질 수 있다. 씨티은행은 한은이 올 하반기 금리인상으로 기준금리가 연 3.00%에.....

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 28일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·빅테크·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 'HBM4 선점한 기업이 이긴다... 삼성·SK, 빅테크와 '3~5년 물량 잠금' 대전...' 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 HBM4 선점한 기업이 이긴다... 삼성·SK, 빅테크와 '3~5년 물량 잠금' 대전...	네이버뉴스	20.7
2	KR 사상 최고치 경신에 쏠리는 눈...증권가, 실적·밸류업 '육석 가리기' 분...	네이버뉴스	16.4
3	KR SK하이닉스 낸드 1분기 매출 11조 돌파...전년비 248% 급증	네이버뉴스	15.7
4	KR "메모리 격차에 생존 달렸다, R&D·설비 동시 투자할 때" [이익 500조 ...	네이버뉴스	15.7
5	KR [비즈톡톡] "삼성 독점 깨지나" 인텔, 테슬라 AI6 수주 가능성... 파운...	네이버뉴스	15.0
6	KR [출근길 포인트] 시총 6000조 시대 '한국 증시 새 역사 썼다'...7000P도 가...	네이버뉴스	15.0
7	KR [사설] K증시 시총 6000조, '빚투' 경계하고 경제 체질 개선율	네이버뉴스	15.0
8	KR 코스피 7500 시대 열리나...반도체 독주 속 '14조 개미 투매' 반전	네이버뉴스	15.0
9	US Ray Dalio says Kevin Warsh shouldn't cut interest rates in a 'stagflation' era	CNBC Markets	14.8
10	KR 사상 최대 실적에도 못 웃는다...4대 금융, 부실채권 13조 '역대 최대'	네이버뉴스	14.3
11	KR 코스피 6600 넘는 날, 국내 시총 6000조 돌파	네이버뉴스	14.3
12	KR [출근길 브리핑-4월 28일] '고유가 피해지원금' 지급 시작·차량 5부제...	네이버뉴스	13.6
13	KR 경제 버팀목 흔들릴까... 정부도 노심초사	네이버뉴스	13.6

14	KR [채권/외환] 미 국채 약세·달러 흔들... "이란 협상 교착에 FOMC까지" 시장...	네이버뉴스	12.9
15	KR 비메모리 부진·노조리스크...삼성전자 컨콜, 관전 포인트는	네이버뉴스	12.9

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.