

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 02일 (토)

생성: 2026.05.02 07:30 KST

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

30

10

12.4

07:30

오늘의 테마

AI·테크(47) | 지정학(39) | 빅테크(36) | 반도체(30) | 에너지(21) | 달러·환율(21)

Executive Summary

- 2026년 05월 02일 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 "우상향" 신기록 쓰는 삼성전자·SK하이닉스...K-반도체 성장 신화는 계..." 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] '우상향' 신기록 쓰는 삼성전자·SK하이닉스...K-반도체 성장 신화는 계...
 - ↳ HBM을 중심으로 고객사 확보, 패키징 기술, 차세대 제품 양산 시점 등이 실적을 좌우할 것으로 예상된다. 삼성전자의 경우 파운드리 사업의 적자 축소 여부도 관건이다. 파운드리 수익성이 개선될 경우 반도체 전체.....
- [네이버뉴스] [비즈차이나] D램 확보하려 투자까지... 대만 '난야' 존재감 부상
 - ↳ 고성능 시에 쓰이는 고대역폭메모리(HBM) 분야에서는 삼성전자가 SK하이닉스에 뒤처져 있지만, 대신 범용... 매출 584%·순이익 1443% 폭증... 엔비디아 납품도 실적도 예상 밖 호조를 기록했다. 지난달 13일...
- [네이버뉴스] [김대호 진단] 제롬 파월 마지막 경고 "뉴욕증시 인플레이 폭탄"
 - ↳ 이는 환율 불안정을 초래하고, 외국인 자금의 이탈을 부추겨 코스피 시장의 불확실성을 증폭시킨다. 특히 삼성전자와 SK하이닉스 등 수출 주도형 반도체 기업들에 '강달러와 인플레이션 재발'은 원가 상승과 수요.....
- [네이버뉴스] '바이 코리아' 열풍속 반도체 쏠림 가중...외국인 매수세 80%가 '칩'에 집...
 - ↳ 고대역폭메모리(HBM) 시장의 주도권을 쥔 SK하이닉스와 메모리 업황 회복의 수혜를 입고 있는 삼성전자의 이익 전망치가 가파르게 상향 조정되면서 외국인 입장에서 원/달러 환율 상승에 따른 환차손 위험을.....
- [네이버뉴스] 애플·기술주 호실적 뉴욕증시 상승...S&P500·나스닥 동반 신고가
 - ↳ 여기에 도널드 트럼프 미국 대통령이 유럽연합(EU) 자동차에 대한 관세 부과 가능성을 언급하면서 무역 갈등 우려도 다시 고개를 들었다. 국제 시장은 비교적 안정적인 흐름을 보였다. 미 10년물 국채 금리는 유가.....
- [네이버뉴스] 반도체주 쏠림 심한 韓 증시 변동성 확대 우려... 실적 발표 이후 상승...
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스의 실적이 빅테크의 AI 설비 투자 규모에 연동되는 구조인 만큼, 이들의 자본 지출 변동에 따른 민감도는 갈수록 높아질 것이라는 분석이다. 경희찬 삼성선물 연구원은 "빅테크 기업들이 AI 투자...."
- [네이버뉴스] [주말머니]삼성전자·SK하이닉스, 지금이 고점일까
 - ↳ 반도체 수출에서 중요한 것은 물량이었다. 물량이 적으면 재고량 감소로 가격이 뛰면서 업황 개선 신호로 해석했다. 하지만 현재는 가격과 물량을 동시에 봐야 한다. AI 수요가 폭증하면서 반도체 가격이 뛰면서도 물량도....
- [네이버뉴스] 4월 '30% 폭등' 코스피, 7000선 문턱서 만난 '5월의 벽'...과열 vs 기...
 - ↳ 4월 코스피 급등의 중심에는 삼성전자와 SK하이닉스를 비롯한 반도체 대형주의 실적 기대가 있었다. 변 연구원은 1분기 강력한 실적 호조의 주가 반영이 보통 한 해 실적 기대감으로 연결된다며, 반도체 실적.....
- [네이버뉴스] 추격하는 美日연합, '삼전닉스'의 운명은?
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스가 글로벌 HBM 시장 점유율 90% 이상을 차지하면서 반도체 중흥을 통해 한국경제를 이끌고 있는 가운데 미국과 일본이 한국을 추격하기 위해 박차를 가하고 있다. 이 같은 흐름을 반영하듯.....
- [CNBC Markets] Lutnick gets grilling on Nvidia chip sales to China in letter from Sen. Chris Coons

- Sen. Chris Coons demanded answers on H200 chips sales to China after Commerce Secretary Howard Lutnick and the Nvidia CE...

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥 기술주 중심 변동성 — 실적 대비 밸류에이션 프리미엄 지속 여부 주목
- 채권/금리: 위험 선호 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 05월 02일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·빅테크·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 "우상향" 신기록 쓰는 삼성전자·SK하이닉스·K-반도체 성장 신화는 계.....' 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

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

▼ 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 '우상향' 신기록 쓰는 삼성전자·SK하이닉스·K-반도체 성장 신화는 계...	네이버뉴스	22.9
2	KR [비즈차이나] D램 확보하려 투자까지... 대만 '난야' 존재감 부상	네이버뉴스	18.6
3	KR [김대호 진단] 제롬 파월 마지막 경고 "뉴욕증시 인플레이 폭탄"	네이버뉴스	16.4
4	KR '바이 코리아' 열풍속 반도체 쏠림 가중...외국인 매수세 80%가 '칩'에 집...	네이버뉴스	16.4
5	KR 애플·기술주 호실적 뉴욕증시 상승...S&P500·나스닥 동반 신고가	네이버뉴스	15.7
6	KR 반도체주 쏠림 심한 韓 증시 변동성 확대 우려... 실적 발표 이후 상승...	네이버뉴스	15.7
7	KR [주춧머니]삼성전자·SK하이닉스, 지금이 고점일까	네이버뉴스	15.0
8	KR 4월 '30% 폭등' 코스피, 7000선 문턱서 만난 '5월의 벽'...과열 vs 기...	네이버뉴스	15.0
9	KR 추격하는 美日연합, '삼전닉스'의 운명은?	네이버뉴스	14.3
10	US Lutnick gets grilling on Nvidia chip sales to China in letter from Sen. Chris Coon	CNBC Markets	14.0
11	US Trump says he's raising EU auto tariffs to 25% without clarifying how	CNBC Markets	13.3
12	KR 양대 메모리 1분기 합산 영업이익 91조원 '새 역사'...삼성 SK AI 패권 굳힌...	네이버뉴스	12.2

13	KR 英법원 "삼성전자, 中 ZTE 특허 라이선스 정산금 3.9억달러"	연합뉴스 국제	12.1
14	KR 애플 실적 혼풍과 국제유가 하락에 미국 뉴욕증시 랠리...S&P 500·나스닥...	네이버뉴스	11.4
15	KR 트럼프, EU 자동차에 25% 관세 폭탄...글로벌 무역전쟁 다시 시작되나	네이버뉴스	11.4

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.