

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 03일 (일)

생성: 2026.05.03 07:30 KST

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

30

10

12.5

07:30

오늘의 테마

AI·테크(51) | 지정학(35) | 빅테크(27) | 반도체(23) | 전기차·배터리(16) | 달러·환율(16)

Executive Summary

- 2026년 05월 03일 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 '메모리 반도체, AI 타고 슈퍼사이클?…장기계약이 판 바꿨다' 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] 메모리 반도체, AI 타고 슈퍼사이클?…장기계약이 판 바꿨다
 - ↳ 실적 성장에 힘입어 SK하이닉스 주가는 지난 1년간 600% 이상 급등했고, 삼성전자도 약 300% 상승했다. 블룸버그에 따르면 올해 순이익 전망치는 삼성전자 1510억 달러, SK하이닉스 1150억 달러로 TSMC...
- [네이버뉴스] 美 빅테크 AI 투자 韓 매출 'UP'…반도체·전력 주도 '칠천피' 눈앞
 - ↳ 이런 실적을 바탕으로 삼성전자, SK하이닉스는 올해 주가가 각각 83.9%, 97.54% 상승하며 코스피의 6000 돌파를 견인했다. HBM 제조에 필수적인 장비를 공급하는 한미반도체(042700)(188.85%),...
- [네이버뉴스] 체감 경기 안 좋은데, 주가 사상 최고... '선행·동행지수' 격차 16년만...
 - ↳ 무단 전제 재배포 금지, AI 학습 및 활용 금지"> 반도체 수출 호황에 힘입어 삼성전자와 SK하이닉스가 사상 최대 실적을 올리고, 주가가 연일 사상 최고점을 찍는 상황 속에서 서민들이 체감하는 실물 경제는.....
- [네이버뉴스] 개인 2조원 쓸어 담자 코스피 6700 눈앞
 - ↳ 삼성전자로 9326억원을 순매수했다. 이어 SK하이닉스를 5605억원 규모로 담았다. 삼성SDI도 2013억원 규모로 순매수했다. 시장은 고유가 영향을 우려하면서도 인공지능(AI) 투자가 좌우하는 실적에 집중하는 분...
- [네이버뉴스] 삼성전자, AI 메모리로 또 신기록...HBM 완판이 만든 57조 실적
 - ↳ 삼성전자가 올해 1분기에도 역대 최대 실적을 갈아치웠다. 호실적의 배경에는 '반도체' 사업의 역할이 컸다. 반도체 사업으로만 53조원이 넘는 영업이익을 거두면서 반도체 초호황기를 이어가고 있다. 올해 1분기에.....
- [네이버뉴스] 코스닥 랠리에 ETF도 '후끈'... 운용사 "성장주 찾자" 분주
 - ↳ 'KIWOOM 코리아테크TOP10'의 경우 삼성전자·SK하이닉스·SK스퀘어·삼성전기·한미반도체 등에 투자하는... 시장 성장세는 운용사 실적에도 반영되고 있다. NH-아문디자산운용의 운용자산은 지난달 24일 기준.....
- [네이버뉴스] 중동·워시·신현송...5월 금융시장, 세 개의 태풍이 온다
 - ↳ 기준금리를 내리면 외국인 자금 유출 및 원·달러 환율 상승으로 이어질 수 있다. 기준금리 동결보다는 한은이 던질 메시지가 변수다. 앞서 신 총재는 "유가 충격이 큰 만큼 물가에 무게를 둘 필요가 있다"고 밝힌 바 있...
- [네이버뉴스] 개미들은 웃는데 서민들은 운다...증시·실물경제 '역대급 디커플링'
 - ↳ 특히 인공지능(AI) 반도체 수요 폭발로 삼성전자와 SK하이닉스가 지수 상승의 견인차 역할을 하고 있으며 이란... 이는 수출 대기업에는 호재일 수 있으나 원재료를 수입해 내수 시장에 공급하는 중소기업과.....
- [네이버뉴스] [김남현의 채권셀] 가팔랐던 금리 상승, 한템포 쉬며 갈 듯
 - ↳ 특히, 최근 반도체 호황으로 D램 PPI는 하늘 높은 줄 모르게 치솟고 있다. 3월 D램 PPI는 261.4%나 올라... 4월 수출입실적이 발표된 만큼 영향력은 적겠지만, 한국은행이 8일 3월 국제수지를 발표한다....
- [CNBC Markets] The S&P 500 and Nasdaq kept their record rallies going. Here are 3 key takeaways

- It seemed like what really captivated Wall Street though was corporate earnings....

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 03일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·빅테크·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '메모리 반도체, AI 타고 슈퍼사이클?...장기계약이 판 바꿨다...' 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
- 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효
- 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선

▼ 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 메모리 반도체, AI 타고 슈퍼사이클?...장기계약이 판 바꿨다	네이버뉴스	21.4
2	KR 美 빅테크 AI 투자 韓 매출 'UP'...반도체·전력 주도 '칠천피' 눈앞	네이버뉴스	21.4
3	KR 체감 경기 안 좋는데, 주가 사상 최고...'선행·동행지수' 격차 16년만...	네이버뉴스	17.2
4	KR 개인 2조원 쓸어 담자 코스피 6700 눈앞	네이버뉴스	17.2
5	KR 삼성전자, AI 메모리로 또 신기록...HBM 완판이 만든 57조 실적	네이버뉴스	15.7
6	KR 코스닥 랠리에 ETF도 '후끈'... 운용사 "성장주 찾자" 분주	네이버뉴스	15.0
7	KR 중동·위시·신현송...5월 금융시장, 세 개의 태풍이 온다	네이버뉴스	13.6
8	KR 개미들은 웃는데 서민들은 운다...증시·실물경제 '역대급 디커플링'	네이버뉴스	13.6
9	KR [김남현의 채권썰] 가팔랐던 금리 상승, 한템포 쉬며 갈 듯	네이버뉴스	13.6
10	US The S&P 500 and Nasdaq kept their record rallies going. Here are 3 key takeaways	CNBC Markets	13.3
11	US Fed's Hammack opposes rate cut, aligns with hawkish regional sentiment	Crypto Briefing	13.2
12	KR "메모리 품귀 더 간다"...삼전·SK하이닉스, HBM4E 선점 경쟁	네이버뉴스	12.9
13	KR 증시 급등에 개미 "더 공격적으로"...5월 눈여겨 볼 종목은?	네이버뉴스	12.9

14	KR '노노갈등' 번진 삼성·LG유플러스 노조...李 이례적 '직접 경고' 배경은	네이버뉴스	12.9
15	KR 반도체는 6억 성과급 요구...세트부문은 구조재편 위기	연합뉴스 산업	12.1

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.