

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 05일 (화)

생성: 2026.05.05 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.6

07:30

오늘의 테마

AI·테크(52) | 지정학(34) | 빅테크(23) | 반도체(21) | 에너지(20) | 금리·채권(20)

Executive Summary

- 2026년 05월 05일 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 '엔비디아 '아시아 의존 90%' 축쇄... 지정학 위기 땀 'AI 제국' 멈춘다' 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] 엔비디아 '아시아 의존 90%' 축쇄... 지정학 위기 땀 'AI 제국' 멈춘다
 - ↳ 이는 대만 TSMC의 파운드리(반도체 위탁생산), 한국 SK하이닉스와 삼성전자의 고대역폭메모리(HBM), Foxconn과... 주가와 실적이 직격탄을 맞을 수 있음을 의미한다"고 진단했다. 엔비디아의 기술 패권은 공...
- [네이버뉴스] '칠천피' 눈앞에 둔 날...증권업계 '1만피' 거론하는 이유는
 - ↳ 기업 실적 및 펀더멘털에 기반한 것이란 의견이 우세하다. 실제로 주요국 증시 중 4월 상승률 1위와 2위를 기록한 한국(+30.6%)과 대만(+22.7%) 모두 삼성전자·SK하이닉스·TSMC라는 글로벌 반도체 기업을...
- [네이버뉴스] 코스피 7천피 '눈앞'...하이닉스 시총 1,000조 돌파
 - ↳ 반도체 업황에 대한 기대감에 삼성전자와 SK하이닉스 주가 모두 사상 최고치를 경신했습니다. 송수진... 세계적으로 AI 투자 흐름이 이어지는 가운데, 국내 반도체 기업의 탄탄한 실적이 시장을 이끌고 있습니다.....
- [네이버뉴스] 은행보다 돈 더 버는 증권사...금융권 '수익 판도' 뒤집혔다
 - ↳ 코스피가 연일 최고치를 경신하는 가운데 삼성전자와 SK하이닉스의 '어닝스프라이즈'가 반도체주 중심의 투자 수요 확대를 이끌었다. 주식 거래 수수료 증가와 스페이스X 관련 평가이익 등도 증권사 실적 개선에.....
- [네이버뉴스] HBM3E 주도권 다툼 '2라운드'...SK하이닉스 수성속 삼성전자 무서운 추격
 - ↳ 구상이며 삼성전자는 자사 파운드리 역량을 결합한 '커스텀 HBM'으로 맞대응할 계획이다. 업계 전문가들은 누가 더 높은 수율로 12단 이상의 고단수 제품을 안정적으로 대량 공급하느냐가 올해 하반기 실적 향방과.....
- [네이버뉴스] 공공기관 여성 임원 비율 19.9%...4년 연속 하락
 - ↳ 요약: 한국은행이 중동 전쟁 여파로 유가·환율이 동반 급등하면서 금리 인상 기조를 공식화했다.... 시장 전문가들은 한이 이르면 7월 첫 인상에 나선 뒤 10~11월 추가 인상으로 연내 기준금리가 3%에 이를 것...
- [네이버뉴스] 삼전·닉스 시총 비중 42.2% 역대 최고...하락 종목이 더 많았다
 - ↳ ■ 한은 금리 인상 전환으로 증시 변수 부상: 유상대 한국은행 부총재가 금리 인상 기조를 공식화하면서 시장은 7월 인상 후 연내 추가 인상으로 기준금리가 3%에 이를 것으로 전망한다. 중동 전쟁 여파로 유가.....
- [네이버뉴스] 마이크론·인텔의 귀환, AI 거품론 잠재울 '진짜 실적' 터졌다
 - ↳ 기업들의 실적 체력이 급변하고 있다. 다이나믹(D.A. Davidson)은 최근 마이크론의 목표 주가를 1000달러(약... 삼성전자와 SK하이닉스 등 국내 기업 투자자들이 당장 확인해야 할 지표는 세 가지다. ...
- [네이버뉴스] 반도체 장세 꺾일까...노조 리스크에 AI 투자 고점 우려까지
 - ↳ 글로벌 투자은행(IB) 씨티그룹의 피터 리 연구원은 노조 파업 격화에 따른 성과급 충당금이 향후 실적에 부정적 영향을 줄 수 있다며 삼성전자 목표주가를 기존 32만원에서 30만원으로 하향조정했다. 앞서 증권가에선.....
- [네이버뉴스] [데스크 칼럼] 성과급, 욕구와 탐욕

• 올해 1분기, 삼성전자와 SK하이닉스의 실적은 더 없이 찬란했다. 반도체 역사에 길이 남을만한 기념비적인 성과다. 특히 세계가 전쟁과 각자도생(各自圖生)식 질서 재편기, 냉혹한 현실 앞에 터진 우리 기업들의 촉포여서...

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 05월 05일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·빅테크·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '엔비디아 '아시아 의존 90%' 족쇄... 지정학 위기 땐 'AI 제국' 멈춘다...' 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: 소비재·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 엔비디아 '아시아 의존 90%' 족쇄... 지정학 위기 땐 'AI 제국' 멈춘다	네이버뉴스	31.5
2	KR '칠천피' 눈앞에 둔 날...증권업계 '1만피' 거론하는 이유는	네이버뉴스	19.3
3	KR 코스피 7천피 '눈앞'...하이닉스 시총 1,000조 돌파	네이버뉴스	17.9
4	KR 은행보다 돈 더 버는 증권사...금융권 '수익 판도' 뒤집혔다	네이버뉴스	16.4
5	KR HBM3E 주도권 다툼 '2라운드'...SK하이닉스 수성속 삼성전자 무서운 추격	네이버뉴스	15.7
6	KR 공공기관 여성 임원 비율 19.9%...4년 연속 하락	네이버뉴스	15.0
7	KR 삼전·닉스 시총 비중 42.2% 역대 최고...하락 종목이 더 많았다	네이버뉴스	15.0
8	KR 마이크론·인텔의 귀환, AI 거품론 잠재울 '진짜 실적' 터졌다	네이버뉴스	14.3
9	KR 반도체 장세 꺾일까...노조 리스크에 AI 투자 고점 우려까지	네이버뉴스	13.6
10	KR [데스크 칼럼] 성과급, 욕구와 탐욕	네이버뉴스	12.9
11	KR '셀 인 메이'는 기우...실적 레벨업에 7000 고지 '가시권'	네이버뉴스	12.9
12	KR [사설] 사상 최고치 코스피, 추가 상승 전망 과연 믿을 수 있나	네이버뉴스	12.9
13	KR [美증시 특집주] 반도체 조정속 메모리만 '활짝'...마이크론·샌디스크...	네이버뉴스	12.9
14	KR 반도체 '피크아웃' 우려에... '포스트 반도체'로 떠오른 증권주	네이버뉴스	12.9

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.