

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 06일 (수)

생성: 2026.05.06 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 빅테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.8

07:30

오늘의 테마

AI·테크(44) | 빅테크(32) | 지정학(29) | 전기차·배터리(27) | 반도체(24) | 금리·채권(20)

Executive Summary

- 2026년 05월 06일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 빅테크 · 지정학 · 전기차·배터리 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '젠슨 황의 결단 "중국에 줄 칩은 없다"... 삼성·SK 'HBM 전략' 수정...' 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] 젠슨 황의 결단 "중국에 줄 칩은 없다"... 삼성·SK 'HBM 전략' 수정...
 - ↳ 다음 세 가지 지표는 향후 반도체 주권과 수익성을 결정짓는 분수령이 될 것이다. 첫째, 미국 상무부의 대중 수출 통제 리스트 업데이트 여부다. 저사양 칩(H20 등)의 추가 금지 여부도 살펴야 한다. 둘째, TSMC...
- [네이버뉴스] 7000선 돌파 기대 키운 코스피...지난달 107개 종목 '지수 초과 수익' ...
 - ↳ 인공지능(AI), 전력설비, 인프라 투자, 실적 개선 기대가 집중된 업종 중심으로 상승 흐름이 전개됐다.... 삼성전자는 39.06% 올라 코스피 상승률을 웃돌았고 SK하이닉스는 79.31%, 한미반도체는 50.60...
- [네이버뉴스] [데스크칼럼] 한국 반도체 산업은 누구의 몫인가
 - ↳ 우리나라 1분기 수출에서 반도체 비중은 35.8%까지 치솟았다. 삼성전자와 SK하이닉스 두 반도체 기업의 코스피 비중은 41%, 이 가운데 삼성전자의 비중은 25%다. 한국은 노키아랜드 못지 않은 '반도체랜드'다. ...
- [네이버뉴스] HBM4 수주 전쟁... 삼성·SK, 엔비디아 '1조 달러 과실' 누구에게
 - ↳ 'AI 주권' 향한 국가별 요새화 미국은 칩사법(CHIPS Act) 2.0을 통해 자국 내 2나노 선단 공정 양산 체제를 구축하며 설계부터 제조까지 아우르는 반도체 자급 체계를 완성해 가고 있다. 중국은 미국의 수출...
- [네이버뉴스] 코스피 '7,000 시대' 초읽기... 증권업계, 역대급 실적에 신사업 '승'...
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 한 반도체 실적 개선 기대와 정부의 자본시장 활성화 정책이 맞물리면서 국내 금융시장 무게 중심이 은행에서 자본시장으로 이동하는 흐름도 빨라지는 모습이다. 증시 거래대금과.....
- [The Times of India] John Williams says Fed policy well positioned for economic risks, uncertainty
 - ↳ New York Fed President John Williams believes monetary policy is ready for Middle East war uncertainty. He anticipates i...
- [네이버뉴스] 인텔 주가 사상 최고 기록...애플과 협력 가능성 힘입어
 - ↳ 인텔과 삼성전자와 협력 가능성을 검토하고 있다고 보도했다. 애플은 현재 대부분의 칩 생산을 TSMC에... ◇AI 시대 핵심 변수로 부상 인텔은 최근 실적 호조와 함께 파운드리 사업 확대 전략을 본격화하고 있다. 특...
- [네이버뉴스] [증시전략] 국제유가 급등에도 시장 과도한 낙관론...유가 파장은?
 - ↳ 경신 - 반도체 강세 주도...인텔·마이크론 주가 10% 이상 폭등 - 핵심 변수 유가도 4% 급락..."호르무즈 변수... 최대...수출도 역대 최고 - 무역, 1분기 누적 GDP 성장률 1.30%p 끌어내려 - 對한국 적자...
- [네이버뉴스] 삼성전자, TV·가전 부진에 중국 추격까지...구조 개편 본격화
 - ↳ 삼성전자는 1분기 실적 발표 콘퍼런스콜에서 "가전사업은 글로벌 경쟁 심화와 관세, 지정학적 리스크 등에 따른 대외 환경 변화로 수익성 부담이 가중되고 있다"며 "경쟁력을 보유한 핵심 사업에 역량을 집중해....."
- [네이버뉴스] GPU보다 뜨거운 투자처... 3D 반도체 '열' 잡는 자가 승자

- 삼성전자도 3D 패키징 기술인 'SAINT-D'를 적극적으로 개발하고 있다. 미국의 인텔은 포베로스라는 자체 3D... 실적도 좋아 2026회계연도 2분기(2025년 12월~2026년 2월) 마이크론의 EPS(주당순...

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)
- 거시경제 둔화 심화 — 선행지표 악화 지속 시 기업 실적 하향 조정 가능 (발생확률: 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 06일 글로벌 금융시장은 AI·테크·빅테크·지정학·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '젠슨 황의 결단 “중국에 줄 칩은 없다”... 삼성·SK ‘HBM 전략’ 수정.....’ 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 젠슨 황의 결단 “중국에 줄 칩은 없다”... 삼성·SK ‘HBM 전략’ 수정...	네이버뉴스	17.9
2	KR 7000선 돌파 기대 키운 코스피...지난달 107개 종목 ‘지수 초과 수익’ ...	네이버뉴스	17.9
3	KR [데스크칼럼] 한국 반도체 산업은 누구의 몫인가	네이버뉴스	17.9
4	KR HBM4 수주 전쟁... 삼성·SK, 엔비디아 ‘1조 달러 과실’ 누구에게	네이버뉴스	17.2
5	KR 코스피 ‘7,000 시대’ 초읽기... 증권업계, 역대급 실적에 신사업 ‘승’...	네이버뉴스	16.4
6	US John Williams says Fed policy well positioned for economic risks, uncertainty	The Times of India	15.3
7	KR 인텔 추가 사상 최고 기록...애플과 협력 가능성 힘입어	네이버뉴스	15.0
8	KR [증시전략] 국제유가 급등에도 시장 과도한 낙관론...유가 파장은?	네이버뉴스	14.3
9	KR 삼성전자, TV·가전 부진에 중국 추격까지...구조 개편 본격화	네이버뉴스	14.3
10	KR GPU보다 뜨거운 투자처... 3D 반도체 ‘열’ 잡는 자가 승자	네이버뉴스	14.3
11	KR 2026년 4월 30일 국내 증시 하락 전환...삼성전자·SK하이닉스 레버리지 ...	네이버뉴스	13.6
12	US Data suggests 'hiring recession' may be behind us — but the Iran war poses job mar	CNBC Markets	13.3

13	US Gold and oil have been two of the hottest trades of the past one year. One of them	CNBC Markets	13.3
14	KR 반도체 성과급 폭탄 터진 '이 도시', 정작 미분양 쇼크 맞은 이유	네이버뉴스	12.9
15	KR 애플, 인텔·삼성에 칩 생산 타진...TSMC 의존 탈피 모색	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.