

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 10일 (일)

생성: 2026.05.10 07:30 KST

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

30

10

13.3

07:30

### 오늘의 테마

지정학(44) | AI-테크(41) | 반도체(29) | 전기차·배터리(27) | 에너지(16) | 빅테크(16)

### Executive Summary

- 2026년 05월 10일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 반도체 · 전기차·배터리 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '(주간증시전망)코스피, 실적 장세 돌입...변수는 물가·파업·중동' 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] (주간증시전망)코스피, 실적 장세 돌입...변수는 물가·파업·중동
- ↳ 미국 빅테크 기업들의 인공지능(AI) 투자 확대 기대와 메모리 업황 개선 전망, AMD의 호실적 발표 등이 투자심리를 자극했습니다. 삼성전자와 SK하이닉스는 지난주 각각 15.48%, 16.52% 상승했습니다. 업종...
- [네이버뉴스] '칠천피 시대' 증권株 호황기...외국인 통합계좌에 주가 상승 기대감↑
- ↳ 이후 코스피는 4월 들어 유가증권시장에서 높은 시가총액 비중을 차지하는 삼성전자와 SK하이닉스의 어닝 서프라이즈 실적에 힘입어 다시금 상승 랠리를 펼쳤다. 글로벌 인공지능(AI) 투자 확대와 고성능 메모리 수요.....
- [네이버뉴스] [긴축 신호] 반도체 호황에 물가 압박까지...한은, 금리 인상 무계
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 기업들의 실적 호조에 더해 방산·조선·전력기기 등 첨단 전략산업 수출도 강세를 이어가는 상황이다. 증권가에서도 긴축 가능성에 무게를 두는 분위기다. 다올투자증권은 최근.....
- [네이버뉴스] [증시UP&DOWN] 코스피, '칠천피' 시대 유리기판 뜨고 고평가 기술주 위험
- ↳ 코스피 지수를 끌어올린 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 대형주들의 실적 개선 전망이 꺾이지 않고 있는 상황에서 7000선을 돌파한 주가가 강력한 지수 방어력을 확보했다는 평가다. 실제로 에프앤가이드는.....
- [네이버뉴스] 7천 넘은 코스피... '반도체 쏠림장'에 '빚투' 경고도
- ↳ 반도체 수요의 폭증과 이에 따른 실적 기대감으로 삼성전자와 SK하이닉스와 같은 반도체 종목이 상승세를 이끌었습니다. [염승환 / LS증권 이사 : 반도체 기업들의 이익이 앞으로 크게 증가할 것이라는 기대감 때문에 지...]
- [네이버뉴스] [주간증시전망] 코스피, 최고가 랠리 이어질까... 美 CPI·실적 발표 변수
- ↳ 트럼프 2기 행정부 출범 이후 첫 미·중 정상회담이라는 점에서 무역·기술·안보 이슈 전반에 대한 협상이 이뤄질 것으로 보인다. 김 연구원은 "관세 갈등 완화 가능성과 함께 반도체·희토류 공급망 협상 여부가 주요....."
- [네이버뉴스] "돈은 우리가 낼게, 라인만 갈아줘"... 삼성·SK 향한 빅테크의 '구매'
- ↳ 최근 실적 발표에서 데이터센터 부문 매출이 비약적으로 상승하며 AI 칩 수요를 입증했다. 세계 최대... 삼성전자와 SK하이닉스는 HBM3E 등 차세대 메모리 시장의 주도권을 쥐고 있음에도 불구하고, 2026년 5월...
- [네이버뉴스] [증시 프리즘] 외인 '사자' vs 기관 '팔자' 정면충돌...코스피 7500선 앞두...
- ↳ 외국인은 글로벌 AI 융합 개선에 따른 삼성전자와 SK하이닉스의 실적 쿼터 점프를 확신하며 조 단위의 순매수세를 이어가고 있다. 특히 외국인의 매수세는 단순한 지수 추종 자금을 넘어 공매도 포지션을 청산하기 위한.....
- [네이버뉴스] 반도체 무한질주 계속된다...코스피 6900~7800 [주간 증시 전망]
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스는 지난주에만 각각 21.77%(22만500→26만8500원), 31.1%(128만6000→168만6000원) 올랐다. 국내 증권사들은 실적 모멘텀에 힘입은 반도체주 강세가 계속될 것으로 내다봤...
- [네이버뉴스] 역대급 상승장에도 '굽버스' 베팅하는 개미들...기관은 반도체 '줍줍'

- 기관이 삼성전자·SK하이닉스 및 지수 2배 추종 레버리지를 집중 매수하며 높은 수익률을 기록한 것과... 이경민 대신증권 연구원은 "현재 코스피는 전형적인 실적·정책 장세"라며 "선행 주당순이익(EPS) 상승....."

### 자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 글로벌 리스크 온/오프 전환 트리거 — VIX 상승 압력, 방어주 수요 증가
- 채권/금리: 안전자산 선호 강화 — 미국 국채 수요 증가, 금리 하락 압력
- 달러/원화: 달러·엔 강세, 신흥국 통화 약세 패턴 재현 가능
- 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

- 지정학 리스크 확산 — 분쟁 지역 확대 및 원유 공급망 차질 현실화 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 빅테크 실적 실망 — 과도한 밸류에이션 프리미엄의 구조적 조정 트리거 (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 10일 글로벌 금융시장은 지정학·AI·테크·반도체·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '(주)간중시전망)코스피, 실적 장세 돌입...변수는 물가·파업·중동...' 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 강악에 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
- 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향
- 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포져 높은 소재·산업재 업종 리스크

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR (주)간중시전망)코스피, 실적 장세 돌입...변수는 물가·파업·중동	네이버뉴스	20.0
2	KR '칠천피 시대' 증권株 호황기...외국인 통합계좌에 주가 상승 기대감↑	네이버뉴스	18.6
3	KR [긴축 신호] 반도체 호황에 물가 압박까지...한은, 금리 인상 무게	네이버뉴스	17.2
4	KR [증시UP&DOWN] 코스피, '칠천피' 시대 유리기판 뜨고 고평가 기술주 위험	네이버뉴스	17.2
5	KR 7천 넘는 코스피...'반도체 쏠림장'에 '빚투' 경고도	네이버뉴스	16.4
6	KR [주)간중시전망] 코스피, 최고가 랠리 이어질까...美 CPI·실적 발표 변수	네이버뉴스	15.7
7	KR "돈은 우리가 낼게, 라인만 깔아줘"... 삼성·SK 향한 빅테크의 '구애'	네이버뉴스	15.7
8	KR [증시 프리즘] 외인 '사자' vs 기관 '팔자' 정면충돌...코스피 7500선 앞둔...	네이버뉴스	15.7
9	KR 반도체 무한질주 계속된다...코스피 6900~7800 [주간 증시 전망]	네이버뉴스	15.0
10	KR 역대급 상승장에도 '굽버스' 베팅하는 개미들...기관은 반도체 '줍줍'	네이버뉴스	15.0
11	KR [비즈토크<상>] 코스피 7500 속포에도 '풍요 속 빈곤'...반도체만 쏠린 '...	네이버뉴스	15.0
12	US US market today: Strong US jobs data complicates any Kevin Warsh push for lower ra	The Times of India	14.0
13	KR AI 서버 투자 확대에 메모리 확보전 가열...삼성·SK 협상력 부각	네이버뉴스	13.6

14	US S&P 500 extends winning streak to 6 weeks. What drove the stock market gains	CNBC Markets	13.3
15	KR 양도세 중과 부활과 '차이의 반복' 경제학 [박원갑의 집과 삶]	네이버뉴스	12.9

#### 다음 거래일 체크포인트

- CPI·PPI 발표 결과 — 컨센서스 대비 서프라이즈 여부 및 금리 기대 변화
- 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.