

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 11일 (월)

생성: 2026.05.11 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

14.6

07:30

오늘의 테마

AI·테크(46) | 지정학(38) | 반도체(29) | 빅테크(20) | 에너지(19) | 전기차·배터리(18)

Executive Summary

- 2026년 05월 11일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 반도체 · 빅테크 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '14~15일 미중정상회담 '5B' vs '3T' 구도... 베선트 "13일 서울서 中..." 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] 14~15일 미중정상회담 '5B' vs '3T' 구도... 베선트 "13일 서울서 中..."
- ↳ 또 양국 경제 교류를 확대하기 위한 투자위원회(Board)와 무역위원회(Board) 설립 등 이른바 '5B' 의제를 내세우고 있다. 반면 중국은 미국에 관세(Tariff), 반도체 등 기술(Technology) 규제...
- [네이버뉴스] "삼성·SK하이닉스 '플래시' 나선 월가... 월가가 꺼낸 '6330억 달러'의 ...
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스 주식을 들고 있는 국내 투자자라면 지금 이 질문을 피하기 어렵다. "AI 반도체... 이 진단은 이미 기업 실적에서 가시화됐다. 낸드 전문 기업 샌디스크(Sandisk)는 지난 3월 마감 분기..."
- [네이버뉴스] 韓 반도체株 질주... "AI 칩 붐 중심은 월가 아닌 서울"
- ↳ 실제로 글로벌 AI 기업들의 데이터센터 투자 확대는 한국 메모리 업체들 실적 기대감을 끌어올리고 있다. 엔비디아 AI 가속기 대부분에는 HBM이 핵심 부품으로 들어가며 SK하이닉스와 삼성전자는 글로벌 HBM.....
- [네이버뉴스] "구형 반도체 끝난줄 알았는데 공장 풀가동"...파운드리 주가 동반 반...
- ↳ 그간 AI로 인한 수혜는 TSMC와 삼성전자 같은 최첨단 공정 업체에만 집중돼왔다. 하지만 급격한 수요 팽창에 중위권 파운드리 기업의 실적까지 향상되며 주가도 동반 반등하고 있는 모습이다. 지난 8일(현지시간).....
- [네이버뉴스] [더퍼어 돋보기] 반도체 패권 가를 '운명의 시간'...삼성·SK, HBM4 양산 가...
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스가 나란히 내년 하반기 양산을 공식화한 가운데 엔비디아를 비롯한 글로벌 빅테크... 최종 승인을 받아내느냐에 따라 코스피 8,000선 돌파를 이끌 '실적 대장주'의 자리가 결정될 전망이다....
- [네이버뉴스] [박종면칼럼] 누가 SK하이닉스 보상을 비난하나
- ↳ 최근 삼성전자의 실적 급증도 AI 반도체 슈퍼사이클과 메모리 가격 상승의 힘이 큼니다. 2026년 1분기 전사 영업이익 57조2000억 원 가운데 DS 부문 영업이익이 53조7000억 원이었습니다. 전사 이익의 94...
- [네이버뉴스] 트럼프·시진핑 14일 베이징 정상회담...백악관 "상호주의와 공정 최우..."
- ↳ 다른 고위 당국자는 반도체 수출통제와 관세를 내세운 미국과, 희토류 수출 통제를 앞세운 중국이 지난해 11월 1년간 무역전쟁 휴전을 합의한 것과 관련, "여전히 유효하고 아직 만료되지 않았다"며 "지금 당장....."
- [네이버뉴스] 백악관 "트럼프·시진핑, 14일 베이징서 정상회담...이틀간 최소 6번 대..."
- ↳ 또 다른 고위 당국자는 반도체 수출통제와 관세를 내세운 미국과, 희토류 수출 통제 카드를 쥔 중국이 지난해 11월 1년간 무역전쟁 휴전을 합의한 것에 대해 "여전히 유효하고 아직 만료되지 않았다"며 "지금 당장....."
- [네이버뉴스] [주간수급리포트] 코스피 7500선 '바짝'...외국인 6조 매도 폭탄을 개안...
- ↳ 기관 순매수 1위는 1조8508억원을 기록한 SK하이닉스가 차지했으며, 삼성전자(8652억원), SK스퀘어(3246억원), 현대차(2586억원), 삼성전자우(1633억원) 등이 뒤를 이었다. 기관은 반도체와 자동차 ...
- [네이버뉴스] [기자의 눈] '깜짝 성장'의 청구서, 이제 남은 건 금리 인상

• " 한국은행이 올해 1분기 국내총생산(GDP) 잠정치를 발표하며 내놓은 이 한마디는 우리 경제가 마주한 뜻밖의... 그간 한은은 미국과 금리 차 확대, 환율 불안 등에도 기준금리를 2.50%에서 7차례 연속 동결하며...

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 11일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·빅테크 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '14~15일 미중정상회담 '5B' vs '3T' 구도... 베스트 "13일 서울서 中..." 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: 소비재·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 14~15일 미중정상회담 '5B' vs '3T' 구도... 베스트 "13일 서울서 中..."	네이버뉴스	21.4
2	KR "삼성·SK하이닉스 '플래시' 나선 월가... 월가가 꺼낸 '6330억 달러'의 ...	네이버뉴스	19.3
3	KR 韓 반도체株 질주...“AI 칩 붐 중심은 월가 아닌 서울”	네이버뉴스	19.3
4	KR “구형 반도체 끝난줄 알았는데 공장 풀가동”...파운드리 주가 동반 반...	네이버뉴스	18.6
5	KR [더페어 돋보기] 반도체 패권 가를 '운명의 시간'...삼성·SK, HBM4 양산 가...	네이버뉴스	18.6
6	KR [박종면칼럼] 누가 SK하이닉스 보상을 비난하나	네이버뉴스	15.7
7	KR 트럼프·시진핑 14일 베이징 정상회담...백악관 “상호주의와 공정 최우...	네이버뉴스	15.0
8	KR 백악관 “트럼프·시진핑, 14일 베이징서 정상회담...이틀간 최소 6번 대...	네이버뉴스	15.0
9	KR [주간수급리포트] 코스피 7500선 '바짝'...외국인 6조 매도 폭탄을 개인...	네이버뉴스	15.0
10	KR [기자의 눈] '깜짝 성장'의 청구서, 이제 남은 건 금리 인상	네이버뉴스	15.0
11	KR “반도체 아직 고점 안 갔다”... 쏠림 장기화, 변동성 확대 경고도	네이버뉴스	15.0
12	KR ‘역대급 불장’ 손 커진 투자... 1억원 이상 주문 역대 최대 [경제 레이...	네이버뉴스	15.0
13	KR [출근길 포인트] 1년새 샌디스크 4040%·마이크론 770%·인텔 483%↑... 반...	네이버뉴스	15.0
14	KR “한번에 1억 넘게 투자” 큰손 개인투자자 급증	네이버뉴스	15.0

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.