

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 15일 (금)

생성: 2026.05.15 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 반도체 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

14.3

07:30

오늘의 테마

AI·테크(61) | 반도체(35) | 지정학(30) | 중국(30) | 빅테크(23) | 금리·채권(21)

Executive Summary

- 2026년 05월 15일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 반도체 · 지정학 · 중국 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 "AI 두뇌"에서 구리선 몰아내는 '이것'... HBM급 파도 올까' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- CNBC Markets·네이버뉴스 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] 'AI 두뇌'에서 구리선 몰아내는 '이것'... HBM급 파도 올까
- ↳ 삼성전자 역시 지난달 30일 1분기 실적발표에서 파운드리 사업부가 대형 광통신 모듈 업체의 CPO 과제 수주에 성공했다고 밝힌 바 있다. 반도체 기판을 생산하는 삼성전기와 LG이노텍도 CPO 기술 개발에 나선 것으로...
- [네이버뉴스] '새로운 황제주' 등극한 삼성전기... 'AI 반도체 훈풍'에 목표가 출상...
- ↳ 실제로 지난 4월 반도체 수출액은 전년 동월 대비 173% 증가한 319억달러를 기록해 3월(328억달러)에 이어 최대 실적을 이어가고 있다. 국내 반도체 업종 흐름을 좌우하는 삼성전자와 SK하이닉스 실적도 올해 최...
- [네이버뉴스] '요지경 지방의회' 기획 기억에 남아... 실현 가능한 방안 더 제시했...
- ↳ ▣ 성과급 갈등 -<삼성전자 노조는 거리로... "파업 땀 하루 1조씩 날아가" 압박>(4월 24일 자 A2면), <반도체... 그러나 실제 HBM을 앞세워 사상 최대 실적을 달성한 SK하이닉스의 보상에 대해서는 반도체...
- [네이버뉴스] 韓경제 '대들보' 반도체, 슈퍼사이클 맞아... '초과이익 공유' 논쟁 불붙...
- ↳ 15일 업계에 따르면 '반도체 투톱'인 삼성전자와 SK하이닉스는 올해 역대 최대 규모의 실적을 거둘 것으로 예상된다. 인공지능(AI) 인프라 투자 확대로 메모리 수요가 급증하면서 반도체를 '없어서 못 파는' 상황이 ...
- [CNBC Markets] Bessent sees 'substantial disinflation' ahead as Warsh takes over the Fed
- ↳ Bessent said the energy-fed inflation surge recently is likely to reverse as the U.S. is "going to keep pumping."...
- [네이버뉴스] 코스피 야간선물 소폭 하락... 뉴욕증시 강세에도 하락 숨 고르기
- ↳ 시스코는 예상을 웃돈 실적과 인력 감축 발표 영향으로 13.41% 급등했다. 다만 국내 야간선물은 뉴욕증시... 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 대형주의 장중 흐름과 외국인 선물 수급이 지수 방향을 가를 핵심.....
- [네이버뉴스] [Invest]기업들, 회사채 값고 CP·전단채로 조달한다
- ↳ 한국은행은 1년째 기준금리를 동결하고 있다. 여기에 이란사태로 인한 지정학적 리스크로 국제유가가 상승 압력을 받으면서 하반기 중 금리 인상이 재개될 수 있다는 전망이 서서히 고개를 들고 있다. 하반기 금리.....
- [네이버뉴스] "반도체만으로 부족하다"... 한국 증시 이끌 차기 주도주는
- ↳ 용대인 IBK투자증권 전무 "한국의 포용적 주식시장 제도와 삼성전자·SK하이닉스의 놀라운 실적으로 정착해가는 주식 투자 문화의 낙관주의는 점차 코스닥 시장에 대한 관심 제고로 이어질 것"이라며 "올해....."
- [네이버뉴스] SK하이닉스 '시총 1조 달러' 가시권... 내 계좌 구조대일까, 과열일까
- ↳ 마지막으로 삼성전자 파업에 따른 공급망 재편이다. 오는 21일 파업이 현실화될 경우, HBM 시장의 수급 불균형이 가속화되며 SK하이닉스의 단기 실적과 주가 향방을 결정짓는 변수령이 될 전망이다. 메모리 이익.....
- [CNBC Markets] Bond market believes Fed behind the curve on inflation as Warsh takes over
- ↳ Bond traders are hoping that the central bank's easing bias is replaced with a skewed view toward tightening....

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)
- 반도체 업황 피크아웃 — 수요 둔화 신호 포착 시 밸류에이션 재조정 (발생확률: 저~중, 충격: 중)
- 지정학 리스크 확산 — 분쟁 지역 확대 및 원유 공급망 차질 현실화 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 중국 경기 경착륙 — 부동산 부실 확대 및 내수 수요 급감 파급 (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 15일 글로벌 금융시장은 AI·테크·반도체·지정학·중국 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 "AI 두뇌"에서 구리선 몰아내는 '이것'... HBM급 파도 올까...' 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	▶ Neutral	▼ Underweight
<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • 지정학: 에너지·물류 비용 상승 지속 — 방어적 포트폴리오 구성 고려 • 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포져 높은 소재·산업재 업종 리스크 • 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 'AI 두뇌'에서 구리선 몰아내는 '이것'... HBM급 파도 올까	네이버뉴스	18.6
2	KR '새로운 황제주' 등극한 삼성전기... 'AI 반도체 훈풍'에 목표가 줄상...	네이버뉴스	17.9
3	KR '요지경 지방의회' 기획 기억에 남아... 실현 가능한 방안 더 제시했으...	네이버뉴스	16.4
4	KR 韓경제 '대들보' 반도체, 슈퍼사이클 맞아... '초과이익 공유' 논쟁 불붙...	네이버뉴스	15.7
5	US Bessent sees 'substantial disinflation' ahead as Warsh takes over the Fed	CNBC Markets	15.6
6	KR 코스피 야간선물 소폭 하락... 뉴욕증시 강세에도 하락 숨 고르기	네이버뉴스	15.0
7	KR [Invest]기업들, 회사채 값고 CP·전단채로 조달한다	네이버뉴스	15.0
8	KR "반도체만으론 부족하다"... 한국 증시 이끌 차기 주도주는	네이버뉴스	15.0
9	KR SK하이닉스 '시총 1조 달러' 가시권... 내 계좌 구조대일까, 과열일까	네이버뉴스	15.0
10	US Bond market believes Fed behind the curve on inflation as Warsh takes over	CNBC Markets	14.8
11	KR [마켓 브리핑] 기술주 강세에 신고가... 시스코 호실적에 AI 투자 확인	네이버뉴스	14.3
12	KR [증시전략] 인플레 우려 뚫은 AI 반도체 '독자적' 랠리... 판단은?	네이버뉴스	14.3
13	KR [Invest]'하이닉스 98% 추종 ETF' 된 SK스퀘어... 시총 3위까지 오른 몸값	네이버뉴스	14.3

14	KR 은행 독주시대 균열...증권사, 금융권 중심축 부상	네이버뉴스	14.3
15	KR 국민배당금이나, 부채 줄이거나...반도체 초과세수 두고 '시끌'	네이버뉴스	14.3

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.