

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 18일 (월)

생성: 2026.05.18 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 반도체 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

13.2

07:30

오늘의 테마

AI·테크(56) | 반도체(38) | 지정학(36) | 중국(22) | 전기차·배터리(21) | 금리·채권(19)

Executive Summary

- 2026년 05월 18일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 중국 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '3중고에 8000 찍고 미끌... 코스피, 당분간 '숨고르기' 전망' 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] 3중고에 8000 찍고 미끌... 코스피, 당분간 '숨고르기' 전망
- ↳ 코스피 시장 내 삼성전자·SK하이닉스 등 반도체업종으로 쏠림현상도 나타났다. 특히 지난 11일 코스피... '것'이라면서도 "실적과 AI(인공지능) 중심의 구조적 모멘텀으로 상승추세를 회복할 가능성이 높다"고.....
- [네이버뉴스] [주간경제일정] 엔비디아 실적 발표 예정...반도체주 흐름 분기점 전망
- ↳ 중국 인민은행은 사실상 기준금리 역할을 하는 대출우대금리 LPR을 결정합니다. 지난달까지 1년물 LPR은 3... 한국은행도 소비자심리지수를 내놓는데요. 참고로, 4월 지수는 99.2, 기준선인 100을 밑돌면서 1...
- [네이버뉴스] [SK하이닉스 인사&조직] ①내부 출신 광노경 대표, '선구안'으로 HBM 키워...
- ↳ 이에 실제로 삼성전자와 SK하이닉스 등 국내 반도체사들은 LTA(장기공급계약) 중심으로 고객사와의 계약 구조가 변화하고 있다고 실적 발표를 통해 언급한 바 있다. 특히 SK하이닉스의 경우 이 같은 변화의 중심에.....
- [네이버뉴스] "엔비디아 시침에 LPDDR 대거 탑재...삼성·SK하이닉스 수혜" 하나證券
- ↳ 김록호 하나투자증권 연구원은 "예상보다 견조한 LPDDR 가격 흐름을 기반으로 메모리 가격과 삼성전자, SK하이닉스의 실적 전망치를 다시 상향 조정한다"며 "글로벌 반도체 공급망 기업들도 함께 수혜를 받을 수....."
- [네이버뉴스] 한국 반도체, AI 시대 병목의 열쇠 쥐었다.. '59만전자·400만 닉스' 왜?
- ↳ 삼성전자: 목표주가 59만원 (상승여력 118%) 실적 전망: 2026년 영업이익은 전년 대비 604% 폭증한 307조 원(2027년 432조 원)으로 추정된다. DRAM(71%)과 NAND(63%) 모두 압도적인 ...
- [네이버뉴스] [이현상의 시사각각] 반도체 황재에 취한 한국 사회
- ↳ 2023년만 하더라도 삼성전자 반도체 부문(DS)과 SK하이닉스는 각각 15조원과 8조원 가까운 영업이익자를 기록했다. 그러나 그해 하반기부터 생성형 AI 열풍이 불면서 메모리 반도체 실적이 급반등했다. AI 데이터센터...
- [네이버뉴스] 美 국채금리 4.5% '고통 지점' 도달...AI 투자 위축되면 반도체 '직격탄'
- ↳ 달러-원 환율 상승과 단기간에 급등한 코스피 지수도 외국인의 차익 실현 욕구를 지속적으로 자극할 수 있다. 실제로 지난 7일부터 15일까지 코스피에서 외국인인 7거래일 연속 순매도세를 보이며 무려 31조 8908억 ...
- [네이버뉴스] 금리 인상 가능성에 4대 금융 순이익 추정치 20조원 육박
- ↳ 금융권에서는 한국은행이 하반기 중 적게는 한 차례, 많게는 두 차례 기준금리 인상에 나설 수 있다는 전망을 내놓고 있다. 중동전쟁 여파로 국제유가가 고공행진하면서 인플레이션을 억제하기 위해 한은이 기준금리.....
- [네이버뉴스] 삼성전자와 SK하이닉스엔 호재, 원화엔 독...7250억 달러의 두 얼굴
- ↳ 한국 투자자 체크포인트 미국 증시 단기 조정 시 매수 관점을 유지하되, 레버리지를 줄이고 AI 공급망 핵심 종목에 선별 집중하라는 게 시장 참가자들의 조언이다. 첫째, 빅테크 분기 잉여현금흐름(FCF) 추세다.....
- [네이버뉴스] [재계핫이슈] 코스피 8000선 가를 엔비디아 실적 발표...삼성전자·SK하이...

- 더욱이 도널드 트럼프 대통령이 지난 13일~15일 2박 3일 동안 중국을 방문해 시진핑 국가주석과 미·중정상회담을 가졌으나, 반도체 수출통제 문제가 핵심 의제로 다루이지 않은 것으로 알려졌다. 미국 무역대표부는.....

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 18일 글로벌 금융시장은 AI·테크·반도체·지정학·중국 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '3중고에 8000 찍고 미끌... 코스피, 당분간 '숨고르기' 전망...' 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"> • 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 	<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 3중고에 8000 찍고 미끌... 코스피, 당분간 '숨고르기' 전망	네이버뉴스	17.9
2	KR [주간경제일정] 엔비디아 실적 발표 예정...반도체주 흐름 분기점 전망	네이버뉴스	17.2
3	KR [SK하이닉스 인사&조직] ①내부 출신 과노경 대표, '선구안'으로 HBM 키웠...	네이버뉴스	16.4
4	KR "엔비디아 AI칩에 LPDDR 대거 탑재...삼성·SK하이닉스 수혜" 하나證券	네이버뉴스	15.7
5	KR 한국 반도체, AI 시대 병목의 열쇠 쥐었다..'59만전자·400만 닉스' 왜?	네이버뉴스	15.7
6	KR [이현상의 시사각각] 반도체 황재에 취한 한국 사회	네이버뉴스	15.7
7	KR 美 국채금리 4.5% '고통 지점' 도달...AI 투자 위축되면 반도체 '직격탄'	네이버뉴스	15.0
8	KR 금리 인상 가능성에 4대 금융 순이익 추정치 20조원 육박	네이버뉴스	15.0
9	KR 삼성전자와 SK하이닉스엔 화재, 원화엔 독...7250억 달러의 두 얼굴	네이버뉴스	13.6
10	KR [재계핫이슈] 코스피 8000선 가를 엔비디아 실적 발표...삼성전자·SK하이...	네이버뉴스	13.6
11	US Here are the 3 big things we're watching in the stock market for the week ahead	CNBC Markets	13.3
12	KR "웃돈 주고도 사려고 출 서... 삼성전자, SK하이닉스, 마이크론 쌀독 바...	네이버뉴스	12.9

13	KR "절대 파업만은" 삼성 노사 다시 협상장으로...파국 막을 마지막 기회	네이버뉴스	12.9
14	KR 코스피 8000 당일 외인만 웃었다...4600조 자금, 지금 어디 있나	네이버뉴스	12.9
15	KR 삼성·SK하이닉스 들고 있다면...5월 말 '레버리지 청구서' 온다	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.