

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 23일 (토)

생성: 2026.05.23 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 반도체 중심 글로벌 시장 주간 리뷰 — 주말 시장 동향

30

10

13.1

07:30

오늘의 테마

AI·테크(53) | 반도체(37) | 지정학(36) | 전기차·배터리(27) | 빅테크(21) | 금리·채권(20)

Executive Summary

- 2026년 05월 23일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 전기차·배터리 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 CNBC Markets가 보도한 'Watch: Trump will swear in Kevin Warsh as Fed chair' 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

- [CNBC Markets] Watch: Trump will swear in Kevin Warsh as Fed chair as he seeks interest rate cuts
- ↳ Despite President Donald Trump's demands for lower interest rates, markets are betting the Fed will stay on hold through...
- [네이버뉴스] “또 놓치면 평생 후회?”...삼전 59만·SK하닉 400만 전망에 개미 ‘영끌...
- ↳ 시장에서는 SK하이닉스가 HBM 시장 선두 지위를 바탕으로 실적 개선 속도를 끌어올리고 있다는 평가가 나오고 있습니다. 삼성전자 역시 파운드리 경쟁력 회복과 AI 메모리 투자 확대 기대가 반영되며 외국인 자금 유입이...
- [네이버뉴스] HBM 없인 미국 AI 멈춘다... 삼성·SK 골든타임 3년?
- ↳ 첫째, SK하이닉스·삼성전자의 HBM 단가와 시장 점유율 추이다. CoWoS 병목과 HBM 공급 타이트 구조가 이어지는 한 가격 급락 가능성은 낮다는 분석이 우세하다. 엔비디아·AMD 분기 실적 발표 때마다 HBM ...
- [네이버뉴스] 美 USTR 대표 "반도체 전면 관세, 적절한 시점에 부과...당장은 없다..."
- ↳ 그가 거론한 관세는 무역확장법 232조에 근거해 국가안보를 이유로 부과하는 품목별 전면 관세를 지칭한 것으로 보인다. 현재 미국은 지난 1월 서명된 포고문에 의거해 중국 등으로 재수출하기 위해 대만 TSMC 등 외국...
- [네이버뉴스] 다우지수 또 최고치...국제유가 소폭 상승
- ↳ 미국 뉴욕증시가 국제 금리 하락과 기업 실적 호조에 힘입어 일제히 상승 마감했습니다. 다우 지수는 이를 연속 사상 최고치를 경신했고 S&P 500 지수는 금요일 증가 기준 8주 연속 주간 상승세를 이어갔으며.....
- [네이버뉴스] [주간증시전망] 삼성전자 파업 넘긴 증시...다음 변수는 물가와 금통위
- ↳ 오는 25일 한국·홍콩·영국·미국 증시가 휴장하고, 27일에는 삼성전자·SK하이닉스 단일종목 레버리지 ETF가 국내 처음으로 상장된다. 28일에는 미국 4월 PCE 물가지수 발표와 한국은행 금융통화위원회가 예정돼 있...
- [네이버뉴스] 반도체 타고 대기업 수출 '활활'...'톱10' 비중 절반
- ↳ 대기업의 반도체 수출액은 705억 달러로 1분기 전체 수출의 32%를 차지했습니다. 역대급 반도체 산업 호황 덕분에 삼성전자와 SK하이닉스가 전체 수출 실적을 끌어 올린 것으로 분석됩니다. 이에 따라 올해 1분기 상...
- [네이버뉴스] 반도체·조선 '슈퍼사이클' 진입...코스피 1만 시대 가시권
- ↳ 반도체 섹터의 실적 모멘텀은 그야말로 독보적이다. 삼성전자와 SK하이닉스의 2분기 영업이익 전망치는 각각 84조 원과 62조 원으로 전년 동기 대비 세 자릿수 이상의 폭발적인 성장세가 예고된다. D램과 낸드 등 메모...
- [Slashdot.org] Stock Market Today: S&P 500 and Nasdaq turn higher, Dow on pace for fresh record; investors digest Nvidia earnings; oil trims gain; Walmart results in focus
- ↳ Stock Market Today: S&P 500 and Nasdaq turn higher, Dow on pace for fresh record; investors digest Nvidia earnings; oil ...
- [Slashdot.org] Stock Market Today: Dow Up, Nvidia Sinks 2% While Intuit Craters; These AI Companies Thrive (Live Coverage) - Investor's Business Daily

• [L Stock Market Today: Dow Up, Nvidia Sinks 2% While Intuit Craters; These AI Companies Thrive \(Live Coverage\)Investor's Bu...](#)

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)
- 블랙스완 리스크 — 예상치 못한 금융 시스템 충격 상존, 유동성 리스크 상시 모니터링 필요 (발생확률: 저, 충격: 극대)

수석 애널리스트 코멘트

2026년 05월 23일 글로벌 금융시장은 AI·테크·반도체·지정학·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 CNBC Markets 등이 집중 보도한 'Watch: Trump will swear in Kevin Warsh as Fed...' 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: 소비재·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Watch: Trump will swear in Kevin Warsh as Fed chair as he seeks interest rate cuts	CNBC Markets	20.3
2	KR “또 놓치면 평생 후회?”...삼전 59만·SK하닉 400만 전망에 개미 ‘영끌...	네이버뉴스	20.0
3	KR HBM 없인 미국 AI 멈춘다... 삼성·SK 골든타임 3년?	네이버뉴스	17.9
4	KR 美 USTR 대표 "반도체 전면 관세, 적절한 시점에 부과...당장은 없다...	네이버뉴스	15.7
5	KR 다우지수 또 최고치...국제유가 소폭 상승	네이버뉴스	15.7
6	KR [주간증시전망] 삼성전자 파업 넘긴 증시...다음 변수는 물가와 금통위	네이버뉴스	15.7
7	KR 반도체 타고 대기업 수출 '훨훨'...'톱10' 비중 절반	네이버뉴스	15.0
8	KR 반도체·조선 '슈퍼사이클' 진입...코스피 1만 시대 가시권	네이버뉴스	15.0
9	US Stock Market Today: S&P 500 and Nasdaq turn higher, Dow on pace for fresh record;	Slashdot.org	14.0
10	US Stock Market Today: Dow Up, Nvidia Sinks 2% While Intuit Craters; These AI Compani	Slashdot.org	14.0
11	KR 삼성전자 노사 성과급 갈등, 노노(勞勞) 충돌로 번져	네이버뉴스	13.6
12	KR 양극화 속 한미 통화정책 신중...워시 행보 촉각	네이버뉴스	13.6

13	US Fed Minutes Show More Officials Warned of Rate-Hike	Politicalwire.com	13.2
14	KR "불장에 삼전·하늬만 봤다간 농친다?"...수익률 최대 3배 같았다는 변수...	네이버뉴스	12.9
15	KR [안선영의 아주-머니] 단일종목 레버리지 ETF 출시..."하루 최대 60% 손실..."	네이버뉴스	12.9

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.