

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 26일 (화)

생성: 2026.05.26 07:30 KST

## TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

10.2

07:30

### 오늘의 테마

AI·테크(46) | 지정학(40) | 반도체(29) | 전기차·배터리(24) | 달러·환율(18) | 빅테크(17)

### Executive Summary

- 2026년 05월 26일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 반도체 · 전기차·배터리 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '美 PCE·단일종목 레버리지 ETF에 쏠린 눈...코스피 '8천피' 재도전 나...' 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] 美 PCE·단일종목 레버리지 ETF에 쏠린 눈...코스피 '8천피' 재도전 나...
  - ↳ 변수로는 삼성전자 임금협상 잠정합의안 투표와 한국은행 금융통화위원회 등이 거론된다. 삼성전자... 28일 열리는 한은 금통위에서는 기준금리 동결 가능성이 우세하지만 중동 전쟁에 따른 물가 부담으로 매파적.....
- [네이버뉴스] 반도체·AI 패권 시대, '이건희'를 읽어야 하는 이유
  - ↳ 인공지능(AI) 반도체 수요가 폭증하는 흐름 속에서 삼성전자는 올해 1분기 기록적인 실적을 냈고, 5월 초 시가총액 1조 달러(약 1500조 원)를 넘어섰다. 6세대 고대역폭메모리 HBM4 출하도 시작했다. AI 시...
- [네이버뉴스] 변수는 여전하지만...코스피, 반도체·실적 업고 8,000선 재탈환 시동
  - ↳ 오는 28일 한국은행 금통위는 기준금리를 결정한다. 이번 회의는 신현송 신임 한국은행 총재 취임 이후 처음 열리는 회의라는 점에서 시장 관심이 높다. 시장에서는 현재 연 2.50%인 기준금리 동결 가능성에 무게를 두...
- [네이버뉴스] "기준금리 일단 동결, 하반기 인상 유력...올해 성장률은 2.0→2.6%"[금...
  - ↳ 시장에서는 국제 유가 급등과 원·달러 환율 상승이 한은의 긴축 기조를 자극하고 있다고 판단했다. 원·달러 환율은 재차 1500원대에서 등락을 이어가며 고공비행 중이다. 금융정보업체 KG제로인 엠피닥터에 따르면 원.....
- [네이버뉴스] 반도체 슈퍼사이클 후반부 진입...증권가 "실적 기반 옥석가려야"
  - ↳ 빅테크 기업의 투자 여력 감소와 개인 투자자의 쏠림 현상을 고려할 때 반도체 비중을 줄이고 실적 개선이... 이경수 연구원은 "대장주인 삼성전자와 SK하이닉스의 주가 상관계수가 1에 수렴하고 있다"며 "이는 극단적인...
- [네이버뉴스] [더벨][멜론 IPO] 반도체 훈풍에 실적 반등...예심에도 영향 줄까
  - ↳ 회사는 삼성전자와 SK하이닉스 등을 고객사로 두고 있다. 최근 실적 반등에도 성공했다. 2021년 421억원을 달성한 이후 2024년 251억원까지 하락했던 매출은 지난해 다시 418억원을 기록하며 400억원대를 회...
- [네이버뉴스] [주간경제일정] 이번 주 신현송 총재 주재 첫 금통위...유지 전망 우세
  - ↳ ◇ 5월 28일 목요일 한국은행이 금융통화위원회를 열고 기준금리를 결정합니다. 신현송 총재가 주재하는 첫 금리결정 금통위 회의인데요. 한은은 지난달까지 7회 연속 기준금리를 연 2.5%로 유지했죠. 이번에도 유지될....
- [네이버뉴스] [더벨]노타, 중동법인 출격...두바이 레퍼런스 앞세워 외형 확대
  - ↳ 다만 지역별 법인 실적은 아직 초기 단계다. 올해 1분기 기준 독일법인 매출은 2억1593만원, 미국법인... 삼성전자, Arm, 퓨리오사AI, 모빌리티 등과 협력을 확대하며 모바일·엣지AI·데이터센터·클라우드까지 ...
- [네이버뉴스] 김용범 "고금리·고물가·고환율은 성공의 비용" 논란
  - ↳ 한편 최근 외환시장에서는 고유가로 인한 글로벌 국채 금리 상승과 외국인 증시 순매도 여파가 겹치며 원·달러 환율이 1520원을 눈앞에 두고 있다. 수출액은 역대 최대 기록을 매달 경신하고 있고 코스피도 강중 8000...
- [네이버뉴스] 집 대신 팍 짓는다...건설업계에도 '삼전닉스 효과'

- ㄴ 삼성전자와 SK하이닉스를 필두로 반도체 산업이 전례없는 호황을 누리면서 신공장 건설이 이어지고 있는... 원전 부문은 국내 신규 발주가 위축된 사이 해외 수출과 차세대 SMR(소형모듈원전)이 새 먹거리로 떠올랐다.....

### 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 26일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '美 PCE·단일종목 레버리지 ETF에 쏠린 눈...코스피 '8천피' 재도전 나.....' 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 美 PCE·단일종목 레버리지 ETF에 쏠린 눈...코스피 '8천피' 재도전 나...	네이버뉴스	21.4
2	KR 반도체·AI 패권 시대, '이건희'를 읽어야 하는 이유	네이버뉴스	17.9
3	KR 변수는 여전하지만...코스피, 반도체·실적 업고 8,000선 재탈환 시동	네이버뉴스	17.2
4	KR "기준금리 일단 동결, 하반기 인상 유력...올해 성장률은 2.0→2.6%"[금...	네이버뉴스	13.6
5	KR 반도체 슈퍼사이클 후반부 진입...증권가 "실적 기반 옥석가려야"	네이버뉴스	12.9
6	KR [더벨][멜콘 IPO] 반도체 훈풍에 실적 반등...예심에도 영향 줄까	네이버뉴스	12.9
7	KR [주간경제일정] 이번 주 신현송 총재 주재 첫 금통위...유지 전망 우세	네이버뉴스	12.2
8	KR [더벨]노타, 중동법인 출격...두바이 레퍼런스 앞세워 외형 확대	네이버뉴스	11.4
9	KR 김용범 "고금리·고물가·고환율은 성공의 비용" 논란	네이버뉴스	11.4
10	KR 집 대신 팍 잇는다...건설업계에도 '삼전닉스 효과'	네이버뉴스	10.7
11	KR 호르무즈 재개방 기대감에 국제유가 7% 안팎 급락...WTI 90달러선	연합뉴스 경제	10.2
12	KR "HBM 공급 절벽 2026년 이후도 지속... AI 반도체 '3중 병목' 현실화"	네이버뉴스	10.0
13	KR [사설] 치솟는 금리, 물가, 환율... "성공의 비용" 낙관론 경계해야	네이버뉴스	10.0
14	KR [더벨][이노에이엑스 AX 시프트] 안정적 사업 전환 강점, 내년 매출 성장...	네이버뉴스	9.3

## 다음 거래일 체크포인트

주요 기업 실적 발표 — 가이던스 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.