

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 05월 28일 (목)

생성: 2026.05.28 07:30 KST

## TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

11.7

07:30

### 오늘의 테마

AI·테크(62) | 지정학(38) | 반도체(33) | 전기차·배터리(27) | 달러·환율(26) | 에너지(20)

### Executive Summary

- 2026년 05월 28일 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 'HBM 올인' 삼성·SK 비상... 미·일 낸드 연합 45억 달러 역습의 전말' 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] 'HBM 올인' 삼성·SK 비상... 미·일 낸드 연합 45억 달러 역습의 전말
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스의 낸드 부문 설비투자 재개 여부 및 V10 공정 전환 속도다. HBM에 편중된 투자 자금의 일부가 낸드 고도화로 조기 유입되는지 여부에 따라 하반기 국내 반도체 장비·소재 공급망 기업들의 실적...
- [네이버뉴스] [Invest]코스피 1만피 '덧'에 걸린 국민연금
- ↳ 그렇다면 국민연금은 삼성전자, SK하이닉스 등 반도체 대형주에 대한 비중을 일시적으로 줄였다가 차후 다시... 부진한 실적과 과도한 차입금 등 경영 실책 책임으로 이어지고 있다. 국민연금은 지난 2월 이마트 주식.....
- [네이버뉴스] [금융핫이슈] UBS가 마이크론 목표가 3배 올린 이유...삼전닉스 랠리, 버...
- ↳ 코스피 상승은 한국 기업 전체의 동반 상승이라기보다, AI 메모리 슈퍼사이클에 대한 투자자 기대가 삼성전자와 SK하이닉스에 집중된 결과다. 다만 실적 기반 랠리라는 점이 단기 과열 가능성을 지워주는 것은.....
- [네이버뉴스] [글로벌증시] 美 다우지수 최고가 경신...반도체 랠리 숨고르기
- ↳ <질문 3> 어제 코스피는 8,200선에서 마감하며 사상 최고치를 또 경신했습니다. 장중에는 8,400선도 넘었는데요. 이런 상승세, 이어질 수 있을까요? 또 오늘 한국은행이 금융통화위원회 회의를 열고 기준금리를 결...
- [네이버뉴스] [더벨][성과급 전쟁 휩싸인 재계] '한발 더 나간' 현대차·기아 노조, "이...
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 업계에서 시작된 성과급 전쟁이 완성차 업계로 본격 확산하고 있다. 사상 최대 실적을 기록 중인 현대자동차와 기아 노동조합은 수조원대에 달하는 파격적인 임금 인상과 성과급 지급.....
- [네이버뉴스] '엔비디아 제국' 대만 올인... 삼성 파운드리·인텔 x86 흔드나
- ↳ 이에 따라 3나노미터(nm) 이하 초미세 공정에서 엔비디아 물량 수주를 노리던 삼성전자 파운드리... 콜레트 크레스 엔비디아 최고재무책임자(CFO)는 실적 발표회에서 "베라 CPU는 엔비디아에 2000억 달러 규모의...
- [네이버뉴스] 고향 찾은 젠슨 황 "대만은 AI혁명 진원지"...연 207조원 투자 선언
- ↳ [헤럴드경제=서지연 기자] 젠슨 황 엔비디아 최고경영자(CEO)가 대만을 "AI 혁명의 진원지"라고 평가하며 연간 1500억달러(약 207조원) 규모 투자 계획을 밝혔다. 엔비디아와 AMD 등 글로벌 AI 반도체 기...
- [네이버뉴스] 뉴욕증시 사상 최고치...유가 급락에도 엔비디아·SOXL 숨고르기
- ↳ 뉴욕증시(미국증시)가 국제유가 급락과 미국 국채금리 안정 속에 사상 최고치로 마감했다. 다만 AI반도체 랠리를 이끌었던 엔비디아와 SOXL에는 차익실현 매물이 나오면서 장 초반 강했던 기술주 흐름은 장 막판.....
- [CNBC Markets] Trump opposes Russia or China taking Iran's highly enriched uranium
- ↳ Trump also said the Strait of Hormuz, the vital oil-shipping route, is "going to be open to everybody."...
- [네이버뉴스] [증시전략] '파죽지세' 반도체주, 전문가들 "무작정 추매는 위험"

- L 지스케일러, 실적 가이던스 실망감에 31.52% 급락 - 추가 상승 여력 전망 엇갈려...기업 이익 vs. 인플레이... 순매수 - 삼성전자·SK하이닉스 실적 향상...SK스퀘어도 8% 급등 - 삼성전자 30만7천원, SK하...

### 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 28일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·전기차·배터리 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 "HBM 올인" 삼성·SK 비상... 미·일 낸드 연합 45억 달러 역습의 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

- 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 — 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 'HBM 올인' 삼성·SK 비상... 미·일 낸드 연합 45억 달러 역습의 전망	네이버뉴스	20.0
2	KR [Invest]코스피 1만피 '덜'에 걸린 국민연금	네이버뉴스	16.4
3	KR [금융핫이슈] UBS가 마이크로론 목표가 3배 올린 이유...삼전닉스 랠리, 버...	네이버뉴스	15.7
4	KR [글로벌증시] 美 다우지수 최고가 경신...반도체 랠리 숨고르기	네이버뉴스	15.0
5	KR [더벨][성과급 전쟁 휩싸인 재계] '한발 더 나간' 현대차·기아 노조, "이...	네이버뉴스	14.3
6	KR '엔비디아 제국' 대만 올인... 삼성 파운드리·인텔 x86 흔드나	네이버뉴스	13.6
7	KR 고향 찾은 젠슨 황 "대만은 AI혁명 진원지"...연 207조원 투자 선언	네이버뉴스	13.6
8	KR 뉴욕증시 사상 최고치...유가 급락에도 엔비디아·SOXL 숨고르기	네이버뉴스	13.6
9	US Trump opposes Russia or China taking Iran's highly enriched uranium	CNBC Markets	13.0
10	KR [증시전략] '파죽지세' 반도체주, 전문가들 "무작정 추매는 위험"	네이버뉴스	12.9
11	KR 한은, 오늘 기준금리 결정...성장률 전망 높일 듯	네이버뉴스	12.2
12	KR 신현송 첫 금통위...물가·성장전망 높이고 인상 신호 보낼 듯	연합뉴스 경제	12.1

13	US Snowflake rockets 36% on earnings beat and plan to spend \$6 billion on Amazon cloud	CNBC Markets	11.7
14	KR 코스피 연일 사상 최고인데... '하늬' 없는 사람 서러워 살겠나	네이버뉴스	11.4
15	US US duties on Chinese imports expected to remain elevated, says Greer	Crypto Briefing	11.1

#### 다음 거래일 체크포인트

- 마이크론 실적 발표 — HBM 수요 현황 및 메모리 업황 전망 확인
- 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.