

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 02일 (화)

생성: 2026.06.02 07:30 KST

TODAY AI·테크 · 지정학 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

10.2

07:30

오늘의 테마

AI·테크(53) | 지정학(30) | 반도체(24) | 빅테크(23) | 달러·환율(21) | 전기차·배터리(20)

Executive Summary

- 2026년 06월 02일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 반도체 · 빅테크 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[Invest]삼성전자 성과급 합의에 가려진 HBM 착시와 낸드 위기' 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] [Invest]삼성전자 성과급 합의에 가려진 HBM 착시와 낸드 위기
 - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스가 고대역폭메모리(HBM)을 앞세워 사상 최대의 호황기를 누리고 있다. AI 데이터센터 투자 열풍에 힘입어 시장의 모든 스포트라이트가 HBM에 쏠려 있다. 화려한 실적 잔치 이면을 들여다보면.....
- [네이버뉴스] [투자노트] 반도체 거인의 그림자... '극단적 쓸림' 대응책
 - ↳ 증권가에선 지수 상승의 온기가 시장 전반으로 확산되지 못하는 환경에선 진짜 실적주를 선별해야 한다는 조언이 나온다. 올해 들어 코스피는 101.1% 급등했지만, 상승분의 약 70%가 삼성전자와 SK하이닉스 두 종목에...
- [CNBC Markets] Nvidia jumps into PCs with new Arm-based chip debuting in laptops from Microsoft, Dell, HP
 - ↳ Nvidia CEO Jensen Huang unveiled a long-awaited Arm-based PC chip, breaking into PCs for the first time on new laptops b...
- [네이버뉴스] '반도체의 힘' 5월 수출 역대 최대...코스피도 사상 최고
 - ↳ 반도체 수출액은 1년 전보다 170% 가까이 급등했습니다. AI 특수로 1년 새 값이 8~9배 된 D램과 낸드 등 메모리가 실적을 끌어올렸습니다. 석 달 연속 300억 달러를 넘어서는 기록, 꺾이려는 기색도 보이지 ...
- [네이버뉴스] 주담대 7% 돌파, 예금은 제자리...예대차에 차주들 비명
 - ↳ 중동 지역의 지정학적 리스크가 장기화되면서 글로벌 인플레이션 우려가 다시 고개를 들었고, 한국은행 역시 물가 안정을 위해 기준금리 인상 가능성을 시사한 바 있다. 이로 인해 채권시장의 금리가 빠르게 반등하기.....
- [네이버뉴스] 오픈AI 뛰쳐나온 후발주자 엔트로픽, 가장 뜨거운 AI 기업으로 급성장
 - ↳ 회사 실적 성장세를 이렇게 전했다. 엔트로픽은 오픈AI 부사장이던 다리오 아모데이와 여동생 다니엘라... 업계에 따르면 삼성전자와 SK하이닉스도 최근 엔트로픽에 투자했으며, 삼성전자의 단독 투자액만 수조 원에.....
- [네이버뉴스] '빚투 포모' 개미 관찮을까...변동성 우려 '솔솔'
 - ↳ 삼성전자·SK하이닉스 '쓸림' 우려에도 코스피 1만포인트 전망이 쏟아지자 '뒤처지면 안 된다'는 개미들의... 조정과 실적 확인을 병행하는 방식이 적절하다"고 말했다. 그러면서 "5월까지 '비중확대'를 유지했던 주식...
- [네이버뉴스] [사설] 반도체 호황이 '모두의 성장'이 될 수 있도록 대책 필요하다
 - ↳ 한국거래소에 따르면 올해 1~5월 코스피는 28.45% 상승했지만 948개 종목 가운데 오른 종목은 111개로 전체의... 기준금리를 올리면 은행권의 주택담보대출 금리가 연 8%를 넘어설 것이라는 전망도 나오고 있어...
- [네이버뉴스] [기고]반도체 호황을 다시 읽어야 할 때
 - ↳ 중동발 유가 충격 속에서도 무역흑자 확대는 에너지 수급과 외환시장 불안을 완충하고 대외 신인도를 지탱한다. 둘째, 경제안보의 지렛대다. 관세와 수출통제, 보조금이 외교의 언어가 된 시대에는 상대가 우리를 쉽게.....
- [CNBC Markets] Microsoft and Google are late to AI coding, but 'absolutely critical' they compete for growth

- L Coding tools are becoming an increasingly big target for Google and Microsoft as they try to catch up to Anthropic and O...

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 나스닥 기술주 중심 변동성 — 실적 대비 밸류에이션 프리미엄 지속 여부 주목
- 채권/금리: 위험 선호 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 06월 02일 글로벌 금융시장은 AI·테크·지정학·반도체·빅테크 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '[Invest]삼성전자 성과급 합의에 가려진 HBM 착시와 낸드 위기...' 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

- 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효
- 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존
- 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: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [Invest]삼성전자 성과급 합의에 가려진 HBM 착시와 낸드 위기	네이버뉴스	15.7
2	KR [투자노트] 반도체 거인의 그림자... '극단적 쏠림' 대응책	네이버뉴스	15.0
3	US Nvidia jumps into PCs with new Arm-based chip debuting in laptops from Microsoft,	CNBC Markets	13.9
4	KR '반도체의 힘' 5월 수출 역대 최대...코스피도 사상 최고	네이버뉴스	12.9
5	KR 주담대 7% 돌파, 예금은 제자리...예대차에 차주들 비명	네이버뉴스	12.2
6	KR 오픈AI 뛰쳐나온 후발주자 엔트로픽, 가장 뜨거운 AI 기업으로 급성장	네이버뉴스	12.2
7	KR '빚투 포모' 개미 관찮을까...변동성 우려 '술술'	네이버뉴스	11.4
8	KR [사설] 반도체 호황이 '모두의 성장'이 될 수 있도록 대책 필요하다	네이버뉴스	11.4
9	KR [기고]반도체 호황을 다시 읽어야 할 때	네이버뉴스	11.4
10	US Microsoft and Google are late to AI coding, but 'absolutely critical' they compete	CNBC Markets	10.9
11	KR 삼성 파운드리, 중국 전장 칩 시장 공략...BYD와 수주 논의	네이버뉴스	10.0
12	KR CPU칩 베라 시장만 2000억...K메모리 '제2 황금기' 전망	네이버뉴스	10.0
13	KR 9000피까지 211포인트...삼전닉스 레버리지 효과	네이버뉴스	10.0

14	US Fed's Powell warns Trump's political 'stress test' will wreck public trust in cent	CNBC Markets	9.9
15	KR “월급이 아니라 이익을 달라”... 대기업 노사, 이제 ‘영업이익’을 놓...	네이버뉴스	9.3

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.