

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 06월 03일 (수)

생성: 2026.06.03 07:30 KST

## TODAY AI·테크 · 반도체 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

11.6

07:30

### 오늘의 테마

AI·테크(66) | 반도체(29) | 지정학(29) | 달러·환율(24) | 전기차·배터리(23) | 빅테크(21)

### Executive Summary

- 2026년 06월 03일 글로벌 금융시장은 AI·테크 · 지정학 · 달러·환율 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '대형주 강세 속, 코스닥 침체...하반기 반전 가능성은?' 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] 대형주 강세 속, 코스닥 침체...하반기 반전 가능성은?
  - ↳ 삼성전자와 SK하이닉스 같은 반도체 대표주로 매수세가 집중되면서 상대적으로 중소형 성장주 비중이 큰... 개인투자자 중심이던 시장에 장기 기관자금이 들어오면 변동성이 다소 줄고, 실적과 성장성을 갖춘 기업.....
- [네이버뉴스] "IT버블도 넘었다"...798% 된 삼성전자, 아직 끝 아니라는데
  - ↳ AI 서버 투자 확대와 고대역폭메모리(HBM) 수요 급증에 힘입어 삼성전자와 SK하이닉스의 실적 전망치가 잇따라 상향 조정되고 있어서다. 과거 시장 사례를 보면 버블은 오히려 주도주의 생명력을 연장시키며 역사적인.....
- [네이버뉴스] HBM 초격차에 풀스택 역량 더해...호황에도 안주 없는 K반도체
  - ↳ 양사 모두 호황에 안주하지 않고 미래 성장 기반 확보에 총력을 기울이면서 올해 실적 기대감 역시 한층 커지고 있다. 관련 업계에 따르면 삼성전자는 지난 2일 대만 타이베이에서 열린 '컴퓨텍스 2026'에서 8세대 H...
- [네이버뉴스] [사설] 고물가에 금리 인상 기정사실, 취약층 보호가 관건
  - ↳ 유가 상승의 시차적 공급 효과를 고려하면 하반기 내내 인플레이션 확산 우려를 떨쳐내기 어렵다.물가 지표는 한국은행의 기준금리 인상 기조를 한층 명확하게 한다. 신현송 한은 총재도 그저께 "통화정책을 조정하는....."
- [네이버뉴스] [李정부 1년] 129원 상승 고환율 역대정부 2위... 수입물가 급등 서민경...
  - ↳ 정부의 달러 수급 안정 대책이 이어지는 가운데 반도체 사이클 회복에 따른 경상수지 흑자 확대, 성장을 개선 가능성, 한국은행의 기준금리 인상에 따른 한-미 금리 역전 폭 축소 등이 원화 펀더멘털(기초 여건)을.....
- [네이버뉴스] 매경이 전하는 세상의 지식 (매·세·지, 6월 3일)
  - ↳ 한국은행은 당분간 3%대 물가가 이어질 것으로 보고 있으며 기준금리 인상도 기정사실화되는 분위기입니다. 3. 구글 모회사 알파벳이 AI 데이터센터 확대를 위해 800억달러(약 120조원) 규모의 유상증자에.....
- [CNBC Markets] Trump names housing chief Bill Pulte acting intelligence director, replacing Tulsi Gabbard
  - ↳ Pulte has alleged wrongdoing related to mortgages against Trump's foes, Federal Reserve Governor Lisa Cook and New York ...
- [네이버뉴스] ING, 한국 성장률 2.8% → 3.0% 상향..."한은, 7월·10월 금리 인상할 것"
  - ↳ 글로벌 인공지능(AI) 투자 확대에 힘입은 반도체 수출 호조가 중동발 에너지 충격을 상쇄하면서 올해 한국 경제성장률이 3%에 이를 수 있다는 해외 투자은행(IB)의 분석이 나왔다. 다만 유가 상승에 따른 물가 압력이...
- [네이버뉴스] [박근중 칼럼] '수출 1조 달러·5강 도약' 눈앞, 반도체 초격차 유지와 ...
  - ↳ 이런 추세라면 올해 1조 달러 안팎의 사상 최대 수출 실적과 세계 '수출 5강'으로의 도약을 눈앞에 두고... 삼성전자의 시가총액이 지난 6월 2일 장중 미국 테슬라와 메타(Meta | 옛 페이스북)를 제치고 세계 ...
- [CNBC Markets] Nvidia's new PC chips represent CEO Huang's bid to win at every layer of AI stack

- Nvidia's announced entry into the PC chip market sent shares of AMD, Intel and Qualcomm lower as Wall Street recognized

### 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)
- 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)
- 달러 강세 지속 — 신흥국 자금 이탈 가속 및 외채 부담 증가 (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 06월 03일 글로벌 금융시장은 AI·테크·반도체·지정학·달러·환율 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '대형주 강세 속, 코스닥 침체...하반기 반전 가능성은?' 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"> <li>• AI·테크: AI 인프라 투자 사이클 구조적 지속 — 데이터센터·전력 인프라 동반 수혜</li> <li>• 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜</li> <li>• 에너지: 지정학 리스크 프리미엄 및 공급 제한 기조 — 업스트림 중심 수혜</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효</li> <li>• 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존</li> <li>• 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 지정학: 에너지·물류 비용 상승 지속 — 방어적 포트폴리오 구성 고려</li> <li>• 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향</li> <li>• 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포저 높은 소재·산업재 업종 리스크</li> </ul>

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 대형주 강세 속, 코스닥 침체...하반기 반전 가능성은?	네이버뉴스	16.4
2	KR "IT버블도 넘었다"...798% 뚫 삼전닉스, 아직 끝 아니라는데	네이버뉴스	15.7
3	KR HBM 초격차에 폴스택 역량 더해...호황에도 안주 없는 K반도체	네이버뉴스	15.7
4	KR [사설] 고물가에 금리 인상 기정사실, 취약층 보호가 관건	네이버뉴스	15.0
5	KR [李정부 1년] 129원 상승 교환율 역대정부 2위... 수입물가 급등 서민경...	네이버뉴스	15.0
6	KR 매경이 전하는 세상의 지식 (매-세-지, 6월 3일)	네이버뉴스	14.3
7	US Trump names housing chief Bill Pulte acting intelligence director, replacing Tulsi	CNBC Markets	13.7
8	KR ING, 한국 성장률 2.8% → 3.0% 상향..."한은, 7월·10월 금리 인상할 것"	네이버뉴스	13.6
9	KR [박근중 칼럼] '수출 1조 달러·5강 도약' 눈앞, 반도체 초격차 유지와 ...	네이버뉴스	13.6
10	US Nvidia's new PC chips represent CEO Huang's bid to win at every layer of AI stack	CNBC Markets	13.2
11	KR 엔비링크 퓨전 충격...HBM 단일 규격 흔들리고 광인터커넥트 시대 열린다	네이버뉴스	12.2

12	KR 고유가에 소비자물가 3.1%↑…"안 오른 게 없다"	네이버뉴스	12.2
13	KR 물가 지난달 3.1% 경총… 금리 7월 인상 힘실려	네이버뉴스	12.2
14	KR 유가 80%뛰면 기업 수익성 1.2%p↓…화학·농업 직격탄	네이버뉴스	11.4
15	KR 물가 2년여 만 3%대로…휴가철 앞두고 국제항공료 33.5%↑	네이버뉴스	11.4

#### 다음 거래일 체크포인트

CPI·PPI 발표 결과 — 컨센서스 대비 서프라이즈 여부 및 금리 기대 변화  
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.