

DATE: 2026-05-22T07:01 KST

REPORT TYPE: 장전 브리핑 (Pre-Market Briefing)

글로벌 시황 브리핑: AI 랠리와 매크로 변곡점

(Global Market Briefing: The AI Rally and Macro Inflection)

삼성전자 노사 합의발(發) 국내 증시 급등 및 미·이란 지정학적
리스크 완화에 따른 글로벌 자산 흐름 분석.



삼성전자 파업 리스크 소멸

노사 잠정합의 도출. 코스피 7,800선 돌파 및 8%대 급반등을 견인하며 국내 증시의 핵심 오버행(Overhang) 해소. 기관 중심의 강력한 순매수 유입.



미·이란 협상 진전

원유 공급 불확실성 완화로 WTI 2.3% 하락. 운송비 절감 기대감에 아마존 등 핵심 소비재 디커플링(Decoupling) 랠리 촉발.



멈추지 않는 AI·반도체 질주

엔비디아(Nvidia) 실적 호조가 아시아 증시 전반으로 확산. 나스닥 최고치 경신 및 일본 닛케이(+3.14%) 기술주 약진.

KOSPI

7,815.59

● +0.00% Daily Snapshot / 8.42% Recent Surge

KOSDAQ

1,105.97

● +0.00% Daily Snapshot / 4.73% Recent Surge



역대 6번째 급등의 내막

주도주

삼성전자 30만원 터치 시도. 이차전지, 로봇, 반도체 등 코스닥 성장주 동반 장세 주도.

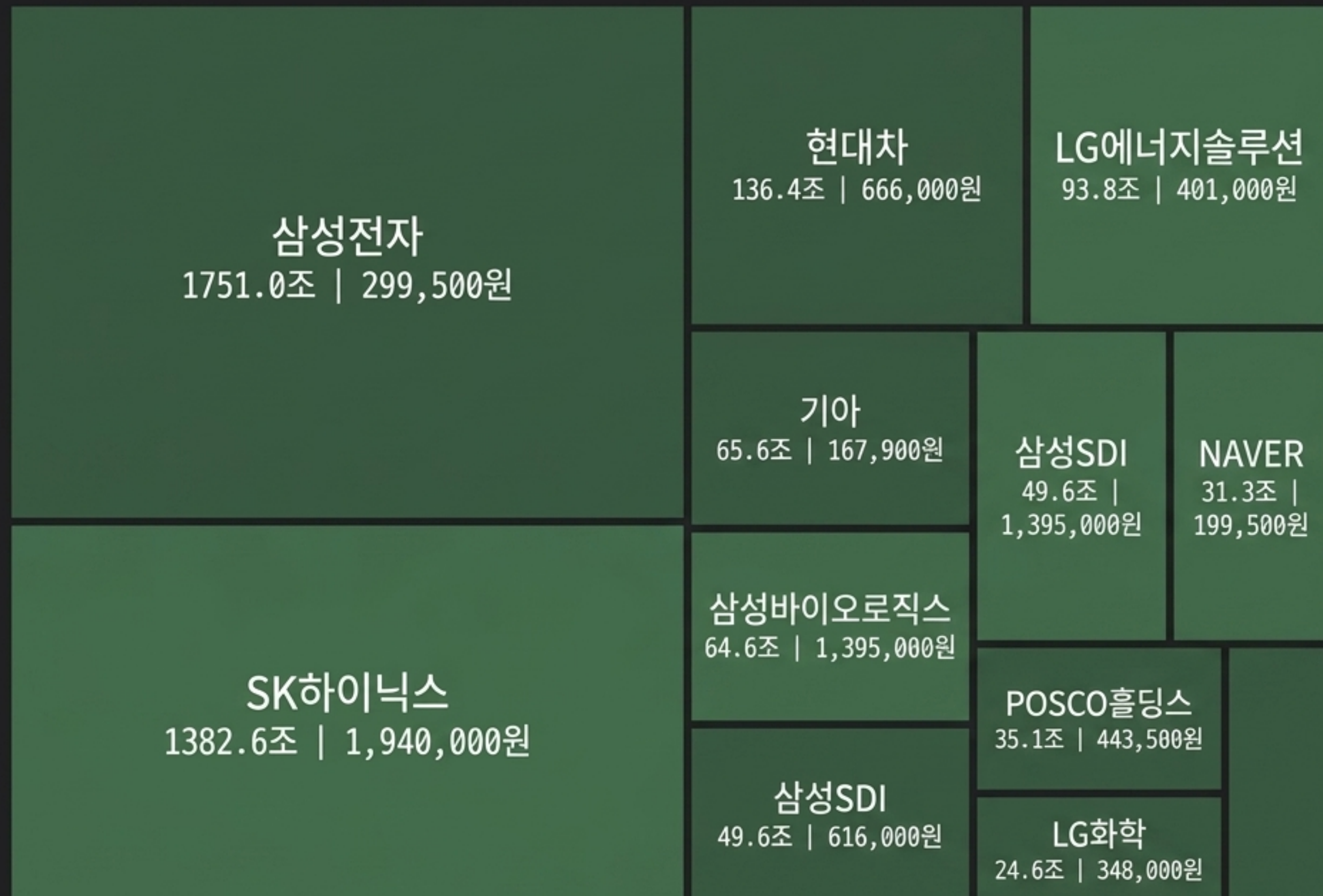
수급

기관의 강력한 순매수 vs 개인 투자자의 차익실현 매물 출회.

전망

글로벌 경기 둔화 우려 속에서도 '미국 증시를 기본으로 깔고 코스피 비중을 늘릴 때'라는 강세론 대두. 단기 상승 모멘텀 유지 여부가 핵심 관전 포인트.

Market Block



반도체 쏠림 현상

삼성전자와 SK하이닉스
2개 종목이 시가총액의
절대다수를 차지.
제조업(+2.04%) 강세를
주도하며 지수 하방
경직성을 확보함.

NASDAQ

26,270.36

● 연초 대비 +39.37% 폭등

DOW JONES

50,000.00

● +2.10% 사상 최고치 경신

AI 버블 우려와 일부 기술주 차익실현 압박에도 불구하고, 엔비디아(Nvidia) 실적 기대감이 반도체 랠리를 방어하며 사상 최고치 이후 첫 조정 국면 진입 시도. 미래에셋 TIGER 나스닥100 ETF 순자산 10조원 돌파로 국내 자금 유입 지속.

● 아마존 (Amazon)

운송비 및 물류비용 절감 기대감에 따른 마진 개선 분석으로 강세.

유가 하락
(WTI Drop)

● 월마트 (Walmart)

소비 심리 둔화 우려 및 섹터 로테이션으로 인한 상대적 약세 '추락'.

[Step 1]
미·이란 평화 협상 진전

[Step 2]
원유 리스크 프리미엄 축소

[Step 3]
WTI 원유 하락: \$97.40
(단기 낙폭 2.3%↓,
전일비 +\$2.62 회복세 혼조)

Hawkish Fed /
미 국채 10Y
(4.591%, ● +5bp).

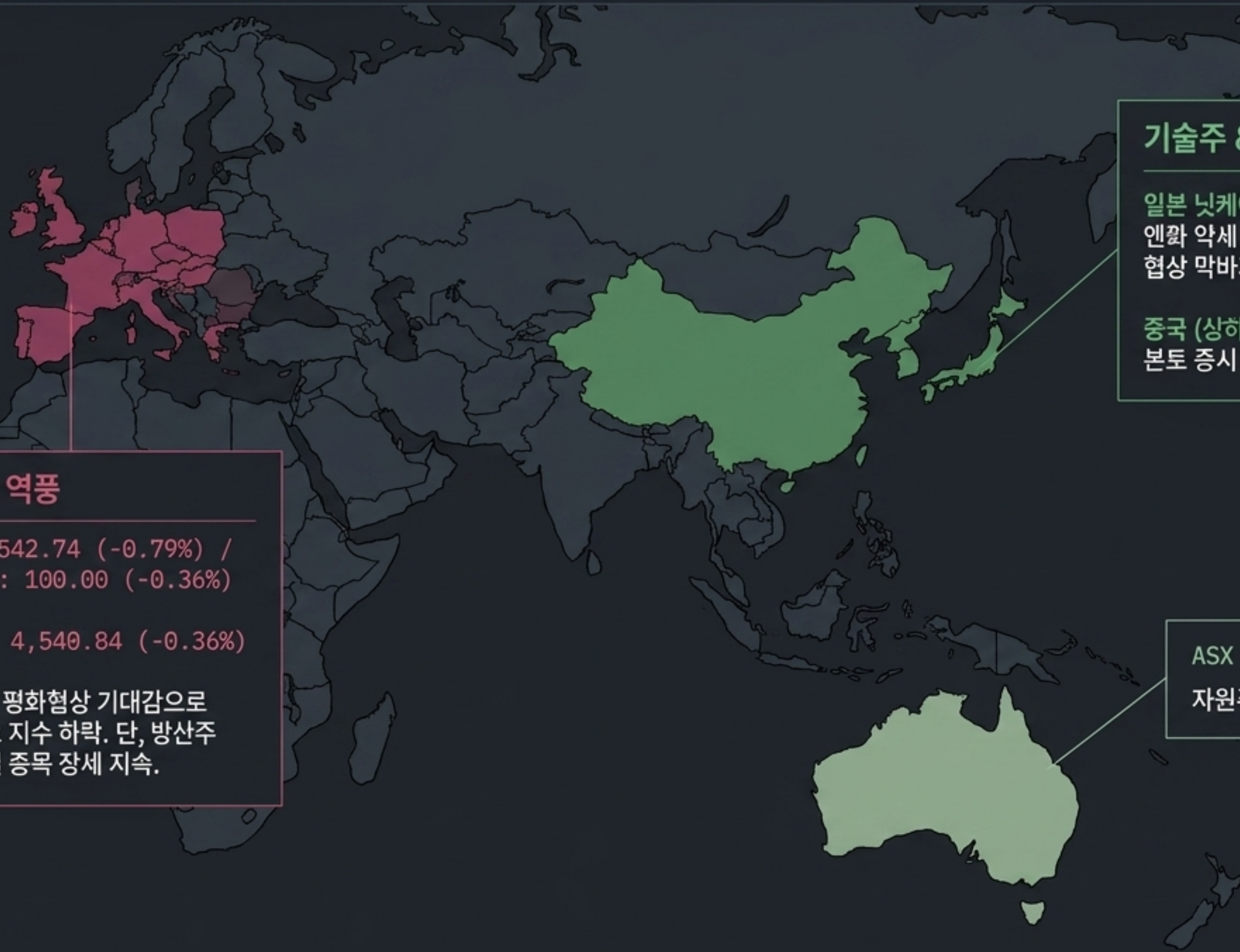
매파적 기조 유지로
금리 고공행진.



Risk On /
비트코인 \$500
(ETF 순유입 지속),
금 \$50 (+\$18,
인플레이션 해지).

금리 인상 사이클(10Y 4.5% 상회)에도 불구하고 AI 예외주의와
ETF 수급이 거시경제 중력을 무시하고 위험자산 랠리를 견인 중.

원/달러 환율 ₩1,445.00 (-5.30). 유로화 강세(EUR/USD 1.1625)로 달러인덱스(158.98) 하락, 원화 강세 전환.



기술주 & 지정학적 혼풍

일본 닛케이 225: 225.00 (+3.14%).
엔화 약세 및 수출주 강세, 트럼프 발언('중전협상 막바지', '쿠라 스시 투자')에 투심 폭발.

중국 (상하이 +0.45% / 선전 +0.62%):
본토 증시 정상 거래 속 점진적 반등.

평화협상 역풍

DAX: 24,542.74 (-0.79%) /
FTSE 100: 100.00 (-0.36%)

라벨혈땅!: 4,540.84 (-0.36%)

우크라이나 평화협상 기대감으로
유로존 주요 지수 하락. 단, 방산주
중심의 개별 증목 장세 지속.

ASX 200: 8,555.00 (+0.52%).
자원주 중심의 안정적 상승세.

Cross-Market Driver Matrix

	Equities (주식)	FICC (채권/외환/상품)	Regions (글로벌 지역)
AI & Tech Exceptionalism (엔비디아 호실적 및 양자컴퓨터 모멘텀)	나스닥 39% 연초 누적 상승, 코스닥 로봇/반도체 주도.	비트코인 ETF 자금 유입 지속.	일본 닛케이(+3.14%) 등 아시아 기술주 동반 랠리.
Middle East Geopolitics (미·이란 평화 협상 막바지)	운송비 절감 아마존 강세 vs 월마트 약세.	원유 리스크 프리미엄 축소 (WTI 2.3% 하락).	유럽 증시(DAX/FTSE) 약세 , 방산주 재평가.
Monetary Policy / Macro (연준 매파 기조 및 인플레이션 우려)	성장주 단기 차익실현 압력 존재.	10년물 국채금리 4.59% 돌파 , 달러 약세로 원/달러 1445원 하락. 안전자산(금 \$50) 수요 지속.	한국은행 유동성 방향성 대기.

화요일 (5/26)

목요일 (5/28) - Super Thursday

🇺🇸 23:00 - 미국 CB 소비자신뢰지수 (5월)
(소비 심리 둔화 여부 확인)

- 🇰🇷 10:00 - 한국은행 금리 결정 (이전 2.50%. 국내 유동성 방향성 결정)
- 🇺🇸 21:30 - 미국 1분기 GDP (예측 2.0%) 및 신규 실업수당청구건수
- 🇺🇸 21:30 - 미국 4월 근원 개인소비지출(PCE) 물가지수
(연준 금리 인하 경로의 핵심 지표)
- 🇺🇸 23:00 - 신규 주택판매 (4월)
- 🇺🇸 실적 발표 - COST (코스트코, 월마트 하락 대비 대형 유통주 실적 가늠자)

목요일 한국은행 금리 결정과 미국 PCE 물가지수 발표가 이번 주 글로벌 유동성과 환율 방향성을 결정지을 최대 분수령.