

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 17일 (화)

생성: 2026.03.17 18:38 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

18.0

18:38

오늘의 테마

지정학(64) | AI-테크(56) | 에너지(36) | 반도체(36) | 달러·환율(24) | 전기차·배터리(22)

Executive Summary

- 2026년 03월 17일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 에너지 · 반도체 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[AI 머니게임] 사모 대출 부도율 9.2% 경보...AI 데이터센터 '1250억 달러 ...' 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] [AI 머니게임] 사모 대출 부도율 9.2% 경보...AI 데이터센터 '1250억 달러 ...
- ↳ SOX는 미국 증시에 상장된 상위 30개 반도체 기업만 편입하며, 지수 성장을 이끄는 종목은 엔비디아(NVIDIA)·마이크론(Micron)·대만 TSMC(美 예탁증서·ADR 기준) 등이다. 그럼에도 두 한국 기업과 ...
- [네이버뉴스] 국제유가·국채금리 동시 폭발 "연준 FOMC 전면 수정"... 뉴욕증시 비트...
- ↳ 그 다음 날 미국 증시는 추가로 12% 폭락했다. 이란전이 예상보다 길어질 경우 월가가 주목하는 시점은 3월 소비자물가지수(CPI)와 개인소비지출(PCE) 생산자물가지수(PPI) 등 국제 유가를 반영한 물가 지표가 ...
- [네이버뉴스] '아이폰' 지고 'AI 서버' 땀... 폭스콘, 2026년 또 한 번의 역대급...
- ↳ 최대 실적을 갈아치울 것으로 전망된다. 10년 넘게 회사의 성장을 견인했던 아이폰 등 소비자 가전 비중을... 삼성전자와 SK하이닉스에게는 강력한 기회 요인이다. 폭스콘이 TSMC 등 대만 반도체 생태계와 협력해 미...
- [네이버뉴스] 관세보다 중요한 건 사이클... "한국 증시, 엔비디아 실적이 더 중요"
- ↳ 상호관세 위법 판결 직후 미국 증시는 국채금리 상승과 달러 약세 등 거시 변수 변화에도 필라델피아 반도체지수와 TSMC, AMD, 애플 등 기술주가 강세를 보였다. 광범위한 고율 관세 리스크가 일부 완화되면서 빅테크...
- [네이버뉴스] [GTC 2026] 젠슨 황 "2027년까지 1조 달러"... 엔비디아 루빈·그록 결합으...
- ↳ 지난 11분기 연속 55% 이상의 매출 성장세를 이어온 유례없는 실적이다. 국내 증권업계 한 AI 반도체... 엔비디아 공식 발표에 따르면, 엔비디아는 SK하이닉스와 삼성전자를 베라 루빈 GPU에 탑재하는 HBM4(...
- [네이버뉴스] 코스피, 유가 하락에 2% 가까이 올라 5,690선...코스닥도 상승(종합)
- ↳ 미국발 혼풍에 삼성전자와 SK하이닉스는 각각 19만원과 100만원 선을 재돌파했다. 이날 오전 9시 21분... 있다"며 "마이크론 실적 등 국내 반도체주의 주도력을 재확인할 수 있는 재료들이 주춤 대기하고 있다는....
- [네이버뉴스] 고유가 · 환율 악재에도... '어게인 동학개미' 이달만 18조 샀다 [불나방...
- ↳ 임정은 KB증권 연구원은 "장 후반 삼성전자와 SK하이닉스의 상승폭 확대가 코스피 상승 마감을 이끌었다"며 "이번주 예정된 엔비디아의 연례 최대 개발자 행사 GTC, 마이크론 실적 발표, AMD CEO 방한 등 반도체...
- [네이버뉴스] 이재용-젠슨 황 'AI 동맹' 확대...HBM4 이어 파운드리까지 협력한다
- ↳ 향후 삼성전자 파운드리 사업부 실적에도 긍정적으로 작용할 전망이다. 이종환 상명대 시스템반도체공학과 교수는 "이번 그록3 LPU 4nm 수주는 파운드리 흑자 전환에 결정적(인 영향을 미칠 것)"이라고 평가했다.....
- [네이버뉴스] [글로벌] 일론 머스크 "AI 칩 공장 '테라팜' 7일 내 착수"...테슬라 반도체...
- ↳ 다만 실제 생산은 TSMC와 삼성전자 등 외부 파운드리에 맡기고 있습니다. 머스크 CEO는 올해 1월 실적 발표 콘퍼런스콜에서 "향후 3~4년 내 반도체 공급 제약이 발생할 가능성이 높다"며 "테슬라가 자체 생산 체..."
- [네이버뉴스] [시대리포트]"이번에도 기회 놓쳤나", 반복되는 한은의 실기 논란 왜?

- 2026년 2월 말 한국은행 금융통화위원회는 기준금리를 연 2.50%로 유지했다. 같은 날 발표된 수정 경제전망에서는 올해 실질 국내총생산(GDP) 성장을 전망치는 1.8%에서 2.0%로 상향 조정됐다. 반도체 수출...

자산군별 영향 분석

- 미국 증시: 글로벌 리스크 온/오프 전환 트리거 — VIX 상승 압력, 방어주 수요 증가
- 채권/금리: 안전자산 선호 강화 — 미국 국채 수요 증가, 금리 하락 압력
- 달러/원화: 달러-엔 강세, 신흥국 통화 약세 패턴 재현 가능
- 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

- 지정학 리스크 확산 — 분쟁 지역 확대 및 원유 공급망 차질 현실화 (발생확률: 중, 충격: 중~대)
- 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)
- 블랙스완 리스크 — 예상치 못한 금융 시스템 충격 상존, 유동성 리스크 상시 모니터링 필요 (발생확률: 저, 충격: 극대)

수석 애널리스트 코멘트

2026년 03월 17일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 'AI 머니게임' 사모 대출 부도율 9.2% 경보...AI 데이터센터 '1250억 달러...' 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
- 에너지: 지정학 리스크 프리미엄 및 공급 제한 구조 — 업스트림 중심 수혜
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 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 — 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 [AI 머니게임] 사모 대출 부도율 9.2% 경보...AI 데이터센터 '1250억 달러 ...	네이버뉴스	25.0
2	KR 국제유가·국채금리 동시 폭발 "연준 FOMC 전면 수정"... 뉴욕증시 비트...	네이버뉴스	22.9
3	KR '아이폰' 지고 'AI 서버' 떴다... 폭스콘, 2026년 또 한 번의 역대급...	네이버뉴스	22.2
4	KR 관세보다 중요한 건 사이클... "한국 증시, 엔비디아 실적이 더 중요"	네이버뉴스	21.4
5	KR [GTC 2026] 젠슨 황 "2027년까지 1조 달러"... 엔비디아 루빈·그록 결함...	네이버뉴스	21.4
6	KR 코스피, 유가 하락에 2% 가까이 올라 5,690선...코스닥도 상승(종합)	네이버뉴스	20.0
7	KR 고유가·환율 악재에도... '어게인 동학개미' 이달만 18조 샀다 [불나방...	네이버뉴스	20.0
8	KR 이재용-젠슨 황 'AI 동맹' 확대...HBM4 이어 파운드리까지 협력한다	네이버뉴스	18.6
9	KR [글로벌] 일론 머스크 "AI 칩 공장 '테라팜' 7일 내 착수"...테슬라 반도체...	네이버뉴스	18.6
10	KR [시대리포트]"이번에도 기회 놓쳤나", 반복되는 한은의 실기 논란 왜?	네이버뉴스	18.6
11	US Treasury yields tick up as investors weigh oil surge, Iran tensions and looming Fe	CNBC Markets	17.9
12	KR 에프엔에스테코, 3중고 쓰나미 온다...현금 흐름 감소·선수금 소진·EB ...	네이버뉴스	17.9
13	KR 코스피, 중동 리스크 완화에 '안도 랠리' 기대...반도체주 주목	네이버뉴스	17.9

14	KR [GTC 2026] "엔비디아와 그리는 AI 미래"...삼성 HBM4E 첫 공개·SK 최태원...	네이버뉴스	17.9
15	KR 코스피 3% 급등하며 5700선 회복... '19만전자·100만닉스' 탈환	네이버뉴스	17.9

다음 거래일 체크포인트

FOMC 회의록 및 연준 위원 발언 — 금리 경로 관련 시그널 포착
주요 기업 실적 발표 — 가이드스 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

본 자료는 정보 제공 목적으로 자동 생성된 것으로, 투자 조언이 아닙니다. 투자 결정은 본인의 판단과 책임하에 이루어져야 합니다.