

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 19일 (목)

생성: 2026.03.19 07:30 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

15.5

07:30

오늘의 테마

지정학(56) | AI-테크(47) | 에너지(45) | 금리·채권(29) | 달러·환율(27) | 반도체(25)

Executive Summary

- 2026년 03월 19일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 에너지 · 금리·채권 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[마켓 브리핑] FOMC 금리 유지 결정...이란 전쟁·관세에 인플레이 우려' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- 연합뉴스 경제·네이버뉴스·CNBC Markets 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] [마켓 브리핑] FOMC 금리 유지 결정...이란 전쟁·관세에 인플레이 우려
- ↳ AMD는 삼성전자와의 협력강화 발표 영향으로 간밤 주가가 1.6% 상승했습니다. TSMC에 대한 과도한 의존도를... 롤루레몬은 시장 예상치를 웃도는 4분기 실적을 내놨지만, 연간 가이던스는 낮게 제시했습니다. 이에...
- [네이버뉴스] [증시 오늘(19일) 시장 전망] 코스피, '운명의 목요일' 반도체가 끌고 정...
- ↳ 미국 마이크론의 실적과 가이던스는 이날 국내 증시의 향방을 결정지을 최대 변수령이다. AI 서버용 고대역폭메모리(HBM) 수요가 수치로 증명될 경우 삼성전자와 SK하이닉스를 향한 외국인의 '바이 코리아(Buy Kor...'
- [연합뉴스 경제] 한은도 4월 금리 동결 가능성...이란사태로 물가·환율 불안
- ↳ (서울=연합뉴스) 신호경 한지훈 임지우 기자 = 미국 연방준비제도(연준·Fed)가 시장의 예상대로 기준금리를 두 차례 연속 동결하면서, 한국은행.....
- [CNBC Markets] Fed votes to hold rates steady, notes 'uncertain' impacts from Iran war
- ↳ The Federal Reserve on Wednesday released its decision in interest rates....
- [네이버뉴스] S&P500 8000 붕괴 시나리오, 유가 100달러·국채 금리 5% '이중 충격'에 ...
- ↳ 코스피, 미 증시 변동성 직격탄... 반도체 대형주 '경계령' 미국 증시의 기류 변화는 코스피에 곧바로 파고든다. 역사적으로 S&P500과 코스피의 동조화 계수는 0.7~0.8 수준에서 움직여 왔다. 미국 증시가 인플레이...
- [네이버뉴스] 유가·환율에 커진 금리 인상 압력...경기·부채에 막힌 한은
- ↳ 원·달러 환율 상승과 국제유가 급등으로 물가 불안이 커지면서 하반기 기준금리 인상 가능성이 확대됐다는 분석이 나오지만한국은행이 실제 정책 전환에 나서기에는 제약 요인이 적지 않다는 평가도 나온다. 18일.....
- [네이버뉴스] 전쟁 상황 여전한데 반등... 코스피 5900선 복귀
- ↳ 간밤 미국 뉴욕증시에서 '반도체 풍향계' 마이크론이 실적 발표를 앞두고 전 거래일보다 4.5% 상승한 461.69달러에 마감하면서 삼성전자와 SK하이닉스의 수급에도 불이 붙었다. 17일(현지시간) 마이크론은 증가.....
- [연합뉴스 경제] 뉴욕증시, 유가급등·금리동결에 하락...다우 1.6%↓(종합)
- ↳ (뉴욕=연합뉴스) 이지현 김연숙 특파원 = 미국 중앙은행인 연방준비제도(Fed·연준)가 기준금리를 동결한 가운데 중동 에너지 시설 피격 소식에
- [연합뉴스 경제] 뉴욕증시, 유가급등·금리동결에 하락...다우 1.6%↓
- ↳ (뉴욕=연합뉴스) 이지현 특파원 = 미국 중앙은행인 연방준비제도(Fed·연준)가 기준금리를 동결한 가운데 중동 에너지 시설 피격 소식에 국제 유.....
- [네이버뉴스] SK하이닉스, 2030년 '자율형 팹' 구축...AI로 반도체 공급난 해소

• L HBM4 제조 시점과 맞물려 생산 차질이 현실화할 경우 반도체 수출이 월간 50억 달러가량 감소할 것이라는 추산이 나온다. [기업 CEO 관심 뉴스] 1. AI가 돌리는 반도체팹...SK하이닉스, 칩 공급 늘린다 - 핵...

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)
- 연준 긴축 장기화 — 예상보다 높은 근원 물가 지속 시 금리 경로 재조정 불가피 (발생확률: 중, 충격: 대)
- 블랙스완 리스크 — 예상치 못한 금융 시스템 충격 상존, 유동성 리스크 상시 모니터링 필요 (발생확률: 저, 충격: 극대)

수석 애널리스트 코멘트

2026년 03월 19일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·금리·채권 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 [마켓 브리핑] FOMC 금리 유지 결정...이란 전쟁·관세에 인플레 우려... 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

- 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선
- 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효
- 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존

▼ Underweight

- 지정학: 에너지·물류 비용 상승 지속 — 방어적 포트폴리오 구성 고려
- 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향
- 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포져 높은 소재·산업재 업종 리스크

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [마켓 브리핑] FOMC 금리 유지 결정...이란 전쟁·관세에 인플레 우려	네이버뉴스	21.4
2	KR [증시 오늘(19일) 시장 전망] 코스피, '운명의 목요일' 반도체가 끌고 정...	네이버뉴스	21.4
3	KR 한은도 4월 금리 동결 가능성...이란사태로 물가·환율 불안	연합뉴스 경제	21.4
4	US Fed votes to hold rates steady, notes 'uncertain' impacts from Iran war	CNBC Markets	20.3
5	KR S&P500 8000 붕괴 시나리오, 유가 100달러·국채 금리 5% '이중 충격'에 ...	네이버뉴스	17.9
6	KR 유가·환율에 커진 금리 인상 압력...경기·부채에 막힌 한은	네이버뉴스	17.2
7	KR 전쟁 상황 여전한데 반등... 코스피 5900선 복귀	네이버뉴스	17.2
8	KR 뉴욕증시, 유가급등·금리동결에 하락...다우 1.6%↓(종합)	연합뉴스 경제	16.7
9	KR 뉴욕증시, 유가급등·금리동결에 하락...다우 1.6%↓	연합뉴스 경제	16.7
10	KR SK하이닉스, 2030년 '자율형 팹' 구축...AI로 반도체 공급난 해소	네이버뉴스	15.7
11	KR 혼쫓았던 삼성전자 주총날... 노조는 총파업 결의	네이버뉴스	15.7
12	US How many rate cuts? Iran war upends Federal Reserve's next steps	Abcnews.com	15.7

13	US Trump promised lower costs; the Iran conflict now threatens that pledge	Fox News	15.3
14	KR FOMC & 인플레이션 '쇼크' 속...미국증시 '출렁', M7 '뚝'	네이버뉴스	15.0
15	KR [김대호 박사의 오늘의 키워드] 이란 데드라인·파월 '매파'·사모대출 ...	네이버뉴스	15.0

다음 거래일 체크포인트

FOMC 회의록 및 연준 위원 발언 — 금리 경로 관련 시그널 포착
 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

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