

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 20일 (금)

생성: 2026.03.20 07:30 KST

## TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

14.6

07:30

### 오늘의 테마

지정학(66) | AI-테크(60) | 에너지(47) | 금리·채권(33) | 반도체(31) | 전기차·배터리(27)

### Executive Summary

- 2026년 03월 20일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 에너지 · 금리·채권 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘탈 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '고유가에 흔들린 코스피...' '고유가 장기화 아니면 매수 기회' [AI밸리, 기...] 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- 네이버뉴스·Financial Post·CNBC Markets 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

### 핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] 고유가에 흔들린 코스피... '고유가 장기화 아니면 매수 기회' [AI밸리, 기...]
- ↳ 특히 삼성전자와 SK하이닉스 등 국내 대표 반도체 기업들은 차세대 고대역폭메모리(HBM) 시장을 선점하며 역대급 실적 경신을 예고하고 있고, 유가가 배럴당 100달러 이상에서 수개월간 고착화되지 않는다면 고물가 압력...
- [CNBC Markets] Government bonds face 'perfect storm' as Iran war rattles Europe's central banks
- ↳ Bond yields have surged as Europe's central banks grapple with new inflation fears....
- [Financial Post] Bond Traders Lose Faith in 2026 Fed Rate Cut on Oil, PPI
- ↳ Bond traders priced in lower odds of even a single Federal Reserve interest-rate cut this year as Middle East warfare pu...
- [네이버뉴스] 중동 사태 직격탄... 한은, 4월 금리 동결하나
- ↳ 국제 유가가 요동치고 원·달러 환율이 심리적 저항선인 1500원을 넘는 등 대외 불확실성이 극에 달했기 때문이다. 금융권에서는 한국은행이 오는 4월 금융통화위원회에서 기준금리를 현 수준인 연 2.50%에서 다시 한번...
- [The Times of India] Why are US stock market indexes down today, and will S&P 500, Nasdaq and Dow Jones stay in red or turn green again? Wall Street fall, biggest gainers, losers, analysts insights, market outlook explained. Here's what investors should do now
- ↳ Why are US stock market indexes down today, and will S&P 500, Nasdaq and Dow Jones stay in red or turn green again? US m...
- [네이버뉴스] 마이크론 'HBM4 탈락설' 일축... 메모리 3파전 본격화하나
- ↳ 업계는 삼성전자와 SK하이닉스도 향후 실적 발표에서 역대급 성적표를 내놓을 것으로 보고 있다. HBM 단가 상승과 전방 산업의 견조한 수요가 확인되면서 국내 반도체 수출 전선에도 청신호가 켜졌다는 해석이다.....
- [네이버뉴스] '메모리 풍향계' 마이크론, 매출 3배 ↑... "HBM4 양산" 엔비디아 탈...
- ↳ 반도체 슈퍼사이클이 다시 한 번 확인되면서 다음 달 발표될 삼성전자와 SK하이닉스 실적에 대한 기대감도 올라가고 있다. 시장은 삼성전자가 올해 1분기 매출 115조4874억원, 영업이익 36조4489억원 수준을 기록...
- [네이버뉴스] [사설] 파월 "전쟁 영향 아무도 몰라", 최악 상황까지 대비를
- ↳ 미국 연방준비제도(Fed·연준)가 18일 기준금리를 연 3.50~3.75%로 올 1월에 이어 또다시 동결했다. 강한... 한국은행의 고심도 깊어졌다. 고유가·고환율·고물가의 '3고(高)' 파고 속에서 금리 인하는커녕...
- [네이버뉴스] [AI 반도체 대전] "자율주행차 1대에 D램 300GB"... 마이크론이 선언한 '움...
- ↳ 2분기 실적 발표에서 완전자율주행(L4급) 차량과 휴머노이드 로봇이 기기 1대당 300GB(기가바이트) 이상의... 수요 폭증은 삼성전자·SK하이닉스 모두에게 호재이지만, 마이크론의 공격적인 설비투자 확대는 시장.....

- [The Times of India] US stock crashes big today: Why S&P 500, Nasdaq have suddenly fallen - Dow down 400 points while S&P and Nasdaq slip 0.5%
- ↳ US stock crashes big today as S&P 500 and Nasdaq fall 0.5%, while Dow drops over 400 points. Markets slipped after PPI i...

### 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 20일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·금리·채권 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '고유가에 흔들린 코스피...' '고유가 장기화 아니면 매수 기회' [시애틀, 기.....] 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 펀더멘탈 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 기조 — 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
- 전기차-배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존
- 달러-환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효

#### ▼ 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 고유가에 흔들린 코스피...'고유가 장기화 아니면 매수 기회'[시애틀, 기...	네이버뉴스	26.5
2	US Government bonds face 'perfect storm' as Iran war rattles Europe's central banks	CNBC Markets	17.9
3	US Bond Traders Lose Faith in 2026 Fed Rate Cut on Oil, PPI	Financial Post	17.9
4	KR 중동 사태 직격탄...한은, 4월 금리 동결하나	네이버뉴스	17.2
5	US Why are US stock market indexes down today, and will S&P 500, Nasdaq and Dow Jones	The Times of India	17.0
6	KR 마이크론 'HBM4 탈락설' 일축...메모리 3파전 본격화하나	네이버뉴스	16.4
7	KR '메모리 풍향계' 마이크론, 매출 3배 ↑... "HBM4 양산" 엔비디아 탈...	네이버뉴스	16.4
8	KR [사설] 파월 "전쟁 영향 아무도 몰라", 최악 상황까지 대비를	네이버뉴스	16.4
9	KR [AI 반도체 대전] "자율주행차 1대에 D램 300GB"...마이크론이 선언한 '움...	네이버뉴스	15.7
10	US US stock crashes big today: Why S&P 500, Nasdaq have suddenly fallen - Dow down 40	The Times of India	15.7

11	US Stock Market Today: Major Indexes Slip Ahead of Fed Rate Decision on Hot Inflation	Slashdot.org	14.4
12	KR 파월 “금리 인상도 배제 않겠다”...연준 올해 두 번째 동결	네이버뉴스	14.3
13	KR “유가 110달러 장기화 시 한국도 3분기부터 금리 인상 압력” 경고	네이버뉴스	14.3
14	US Fed holds rates steady, still projects one rate cut in 2026	Financial Post	13.6
15	US Fed holds rates amid higher inflation outlook: Bitcoin bounces to \$72K	Cointelegraph	13.6

#### 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.