

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 22일 (일)

생성: 2026.03.22 07:30 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰 — 주말 시장 동향

30

10

10.1

07:30

## 오늘의 테마

지정학(58) | AI-테크(44) | 에너지(34) | 반도체(23) | 전기차·배터리(22) | 달러·환율(21)

## Executive Summary

- 2026년 03월 22일 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 Newser가 보도한 'Oil Prices Depress Stocks, End Notion of Interest' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- Newser·The Times of India·네이버뉴스 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

## 핵심 이슈 요약

- [Newser] Oil Prices Depress Stocks, End Notion of Interest Rate Cuts
- ↳ Another climb for oil prices shook stock markets on Friday, as hopes collapsed for a possible cut to interest rates this...
- [네이버뉴스] GTC AI 동맹·리사 수 러브콜... '대체 불가' K-반도체, 장기계약 전환
- ↳ 시장조사기업 에프엔가이드에 따르면 삼성전자의 올해 연간 실적 예상치(컨센서스)는 매출 522조 8000억 원, 영업이익 197조 7100억 원이다. 각각 전년 대비 56.7%, 353.5% 성장할 것으로 예상됐다. ...
- [네이버뉴스] "너무 답답해서"... '삼성 신화' 권오현, "다시 초격차" 외친 까닭
- ↳ 삼성전자는 AI 수요에 힘입어 사상 최대 실적을 새로 썼지만, 한때 고대역폭메모리(HBM) 경쟁에서 뒤처지며 자존심을 구겼다. 그래픽처리장치(GPU)처럼 데이터 처리와 연산·제어를 담당하는 비메모리 반도체 분야에서는...
- [The Times of India] U.S. Stock Market indexes S&P 500, Dow Jones, Russell 2000 hit record lows on Black Friday, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms, Microsoft fall big
- ↳ U.S. Stock Market today: Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms and Microsoft stocks fell on Friday....
- [네이버뉴스] '이란 전쟁중' 주춤 본격화... '유가 리스크' 잠재울 '주주환원' 기대
- ↳ 미국의 지상군 투입 여부에 시장의 눈길이 쏠린 가운데 기업들의 주주환원책과 실적 모멘텀이 코스피... 엔비디아의 GTC 기간 중 삼성전자, 현대차, SK하이닉스 등의 협력 기대감이 커지며 수혜가 부각됐고, 삼성전자....
- [네이버뉴스] 삼성전자 애플·중국 폴더블폰 추격에 '긴장', 노태문 신모델 원가관리...
- ↳ 메모리반도체를 포함한 주요 부품 가격과 원/달러 환율 상승으로 폴더블폰 가격 인상도 불가피할 것으로 전망되기 때문이다. 최근 노태문 사장은 전사에 비상경영체제를 선포하고 미세한 부품까지 비용을 절감할.....
- [네이버뉴스] 이란 전쟁 6월 전 안끝나면 스태그플레이션 우려 '韓 경제 치명상'
- ↳ 6%까지 치솟고 인플레이션에 대응하기 위해 한국은행이 기준금리 인상에 나설 수 있다고 전망했다. 이는 두아비유 가격이 3월 평균 85달러를 기록한 이후 12월 말까지 80달러 수준에서 안착하는 상황을 전제로 한 것으...
- [CNBC Markets] 3 themes that gripped Wall Street as stocks dropped for a 4th straight week
- ↳ The Iran War and fresh economic data stoked inflation concerns....
- [네이버뉴스] [글로벌 경제지표] '중국판 다보스' 보아오포럼 개막...인플레 우려 속 ...
- ↳ 이 가운데 반도체 수출이 전체의 3분의 1이 넘는 76억 달러를 기록했는데, 무려 176%나 급증한 수치입니다. 화요일에는 S&P글로벌이 발표하는 미국의 이번달 제조업과 서비스업 구매관리자지수 예비치가 주목됩니다.....
- [네이버뉴스] 중동 사태발 인플레이션 우려, 한국 경제에 '이중고' 경고음
- ↳ 고물가와 고금리라는 이중고는 소비와 투자를 위축시키며 내수 경기 회복을 위협하고, 반도체 같은 주요 수출품의 흐름에도 장애가 될 수 있다. 현재 국제 유가는 배럴당 100달러를 넘어서고 있으며, 원/달러 환율도 1....

### 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 22일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 Newser 등이 집중 보도한 'Oil Prices Depress Stocks, End Notion of Inte...' 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 기조 — 업스트림 중심 수혜
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜

#### ▶ Neutral

- 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존
- 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효
- 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 — 익스포저 높은 소재·산업업 업종 리스크
- 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Oil Prices Depress Stocks, End Notion of Interest Rate Cuts	Newser	16.1
2	KR GTC AI 동맹·리사 수 러브콜... '대체 불가' K-반도체, 장기계약 전환	네이버뉴스	15.7
3	KR "너무 답답해서"... '삼성 신화' 권오현, "다시 초격차" 외친 까닭	네이버뉴스	15.7
4	US U.S. Stock Market indexes S&P 500, Dow Jones, Russell 2000 hit record lows on Bla	The Times of India	14.4
5	KR '이란 전쟁중' 주총 본격화... '유가 리스크' 잠재물 '주주환원' 기대	네이버뉴스	14.3
6	KR 삼성전자 애플·중국 폴더블폰 추격에 '긴장', 노태문 신모델 원가관리...	네이버뉴스	11.4
7	KR 이란 전쟁 6월 전 안끝나면 스태그플레이션 우려 '韓 경제 치명상'	네이버뉴스	11.4
8	US 3 themes that gripped Wall Street as stocks dropped for a 4th straight week	CNBC Markets	10.9
9	KR [글로벌 경제지표] '중국판 다보스' 보아오포럼 개막...인플레 우려 속 ...	네이버뉴스	10.7
10	KR 중동 사태발 인플레이션 우려, 한국 경제에 '이중고' 경고음	네이버뉴스	10.0
11	KR 트럼프 중동 전쟁 역효과에 결국 중국 손 빌리나, 대미 투자 개방으로 ...	네이버뉴스	9.3
12	KR '돌아온 삼성전자' 첫 성적표에 쏠린 눈...영업이익 1위 탈환 전망	연합뉴스 산업	9.3
13	KR 삼성전자, 큰손 잇단 러브콜 '절호의 기회'...노조 총파업 '암운'	네이버뉴스	9.3
14	KR [BOOKS] 전쟁은 왜 반복되는가... 폭력의 역사 뒤에 숨은 경제적 계산	네이버뉴스	9.3
15	KR 중동 리스크에도 반도체·원전 ETF '불기둥'	네이버뉴스	9.3

## 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.