

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 23일 (월)

생성: 2026.03.23 07:30 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

11.4

07:30

오늘의 테마

지정학(45) | AI-테크(43) | 반도체(26) | 에너지(23) | 전기차·배터리(22) | 달러·환율(20)

Executive Summary

- 2026년 03월 23일 글로벌 금융시장은 지정학 · AI-테크 · 반도체 · 에너지 관련 재료에 방향성을 모색했다. 투자자들은 단기 이벤트 소화와 중기 펀더멘털 사이에서 신중한 포지션 조정을 이어갔다.
- 이날 가장 주목받은 이슈는 네이버뉴스가 보도한 '[재계 인사이드] 유통업 넘어서는 야망? 신세계 정용진 회장의 '이마트...' 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] [재계 인사이드] 유통업 넘어서는 야망? 신세계 정용진 회장의 '이마트...
 - ↳ 결과적으로, 삼성전자와 SK하이닉스가 수출한 HBM(고대역폭 메모리) 반도체로 엔비디아가 GPU를 만들고 이를 갖고 제작한 데이터센터로 다시 신세계가 수입하는 셈이다. 리플렉션시가 만드는 것은 오픈 웨이트 AI....
- [네이버뉴스] 최승재 우리자산운용 대표이사 "올해 AUM 100조원 진입 목표...그룹 시...
 - ↳ 최대 실적을 달성했다. 우리자산운용의 AUM은 2026년 3월 12일 기준 63조3124억 원이다. '우리하이플러스'... 삼성전자, SK하이닉스와 같은 고대역폭메모리(HBM) 주도주에 절반가량 비중으로 투자하고, ...
- [네이버뉴스] 삼성전자 HBM4 오픈AI '타이탄' 독점 공급...반도체 판도 뒤집는다
 - ↳ '표준의 선점'이 가져올 메모리 시장의 새 국면 삼성전자의 이번 성과는 단순한 실적 개선을 넘어 AI 반도체 표준의 주도권을 쥐었다는 데 큰 의미가 있다. 2026년 말부터 오픈AI의 데이터센터에 삼성의 12단 HB...
- [네이버뉴스] 테슬라, AI 로봇틱스 우주데이터센터 건설 위해 자체 시칩 생산하는 '테...
 - ↳ 느리다"며 "우리는 삼성전자, TSMC, 마이크론 등 기존 공급망에 매우 감사하지만 그들이 감당할 수 있는 확장... 앞서 머스크는 지난 1월 테슬라 실적 발표 콘퍼런스콜에서 "향후 3~4년 내 발생할 가능성이 높은..."
- [네이버뉴스] [주간수급리포트] 상승장엔 '기관', 하락장엔 '개미'가 샀다...외인...
 - ↳ 기관은 SK하이닉스를 순매수 1위에 올리면서도 삼성전자는 최대 매도 종목으로 선정해 반도체 대장주... 그러면서 "결론적으로 유동성이 풍부한 상황에서 추가적으로 실적 상향은 코스피 지수의 전고점(6307) 탈환.....
- [네이버뉴스] 이란 전정 '2라운드' 우려...출렁이는 코스피 '외국인 귀환' 관련
 - ↳ 엔비디아의 GTC 기간 중 삼성전자, 현대차, SK하이닉스 등 국내 기업과의 협력 기대감이 커지며 수혜가... 부분"이라며 "마이크론 실적을 넘어 4월 말까지 1분기 실적 프리뷰~1분기 실적 리뷰기간 동안 반도체 중...
- [네이버뉴스] [언주로컬럼] 삼성전자와 '헤일메리'의 도박
 - ↳ 삼성전자가 지금 맞닥뜨린 장면은 분명 '이상한 장면'이다. AI 반도체 슈퍼사이클로 사상 최대 실적이 예고되는 시점에, 국내 최대 전자 기업에서 5월 총파업 가능성이 공식 카운트다운에 들어갔다. 최근 화제가 된 SF...
- [네이버뉴스] [사설] 대출 연체를 급등...금융권 부실 막을 리스크 관리 필요
 - ↳ 한국은행은 지난주 미국 중앙은행(Fed)의 기준금리 동결에 대해 "통화정책 경로의 불확실성은 더 높아졌다"고 평가했다. 3고(고물가, 고금리, 고환율) 복합위기 파고로 경기 회복의 불씨가 꺼지면 가계·기업의 동반.....
- [네이버뉴스] "칩 없으면 안 돼"...머스크, 테슬라·스페이스X 합작 반도체 공장
 - ↳ 그는 "그 속도는 우리가 원하는 것보다 훨씬 느리다"며 "우리는 삼성전자, TSMC, 마이크론 등 기존... 앞서 머스크는 지난 1월 테슬라 실적 발표 콘퍼런스콜에서 "향후 3~4년 내 발생할 가능성이 높은 (반도체...)"
- [네이버뉴스] '청년의 꿈' 삼성 공채 스타트... "스스로 문제 정의하고 해결하는 인..."

- 삼성전자는 인공지능(AI) 열풍에 따른 반도체 업황 회복과 실적 개선이 보수 인상으로 이어졌다고 설명했다. 지난해 연구개발(R&D) 비용으로도 37조7000억 원을 투자했다. 가전과 스마트폰, 반도체 등 핵심 사...

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 23일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·반도체·에너지 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '세계 인사이드' 유통업 넘어서는 야망? 신세계 정용진 회장의 '이마트.....' 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
- 반도체: HBM·고부가 메모리 수요 증가 지속 — AI 서버 투자 확대 직접 수혜
- 에너지: 지정학 리스크 프리미엄 및 공급 제한 기조 — 업스트림 중심 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·산업재 업종 리스크
- 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR [세계 인사이드] 유통업 넘어서는 야망? 신세계 정용진 회장의 '이마트...	네이버뉴스	17.2
2	KR 최승재 우리자산운용 대표이사 "올해 AUM 100조원 진입 목표...그림 시...	네이버뉴스	16.4
3	KR 삼성전자 HBM4 오픈AI '타이탄' 독점 공급...반도체 판도 뒤집는다	네이버뉴스	15.7
4	KR 테슬라, AI 로봇틱스 우주데이터센터 건설 위해 자체 AI칩 생산하는 '테...	네이버뉴스	15.7
5	KR [주간수급리포트] 상승장엔 '기관', 하락장엔 '개미'가 샀다...외인...	네이버뉴스	15.0
6	KR 이란 전정 '2라운드' 우려...출렁이는 코스피 '외국인 귀환' 관건	네이버뉴스	15.0
7	KR [언주로칼럼] 삼성전자와 '헤일메리'의 도박	네이버뉴스	13.6
8	KR [사설] 대출 연체율 급등...금융권 부실 막을 리스크 관리 필요	네이버뉴스	13.6
9	KR "칩 없으면 안 돼"...머스크, 테슬라·스페이스X 합작 반도체 공장	네이버뉴스	12.9
10	KR '청년의 꿈' 삼성 공채 스타트... "스스로 문제 정의하고 해결하는 인...	네이버뉴스	12.2
11	KR "집값 뛰면 금리로 버블 억제"... '매파' 신현송, 한은 수장으로	네이버뉴스	12.2
12	KR 국내선 관촬다는데...BoA "코스피, 전형적 버블 징후"	네이버뉴스	11.4
13	KR [마켓 프리뷰] 코스피 환율·유가 '눈치보기'...코스닥 정책 기대감	네이버뉴스	10.7
14	KR 신현송 한은총재 후보자, 글로벌 금융위기때 외환 관리 경험	네이버뉴스	10.7

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.