

# H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 25일 (수)

생성: 2026.03.25 07:30 KST

## TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

12.5

07:30

### 오늘의 테마

지정학(58) | AI-테크(53) | 에너지(27) | 반도체(25) | 빅테크(24) | 전기차·배터리(21)

### Executive Summary

- 2026년 03월 25일 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 CNBC Markets가 보도한 'Arm releases first in-house chip, with Meta as deb' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- 네이버뉴스·CNBC Markets 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

### 핵심 이슈 요약

- [CNBC Markets] Arm releases first in-house chip, with Meta as debut customer
- ↳ Arm is making its first CPU, pivoting from only licensing its architecture to giants like Apple, Nvidia, Amazon and Goog...
- [네이버뉴스] 韓 실물 경제는 선진국인데 금융은 중진국...AI로 해법 모색해야
- ↳ 특히 첨단 기술력에 기반한 고부가가치 제품을 중심으로 한국 수출품이 세계 상위권을 차지하고 있다. 우선 고대역폭메모리(HBM) 등 메모리 반도체 부문에서 삼성전자와 SK하이닉스가 나란히 세계 1·2위 자리를 지키고....
- [네이버뉴스] 25조 규모 '전쟁추경'...유가·공급망·취약층 지원 담긴다
- ↳ 안정 △피해 수출기업 지원에 초점을 맞추고 추경안을 마련 중이다. 추경은 국채 발행 없이 초과 세수를 활용해 약 25조원 규모로 편성할 예정이다. 글로벌 반도체 슈퍼 사이클에 올라탄 삼성전자와 SK하이닉스 등 주요....
- [네이버뉴스] "프리미엄에 또 프리미엄"... 삼성전자·SK하이닉스, 서버용 D램 영업...
- ↳ 삼성전자에 정통한 관계자는 "현재 글로벌 반도체 시장에서 가장 비싼 제품을 꼽자면 단연 HBM이지만, 가장 수익성이 높은 제품은 범용 D램"이라며 "앞서 두 회사가 작년 4분기 실적 컨퍼런스콜에서 밝혔듯이 범용....."
- [네이버뉴스] 브로드컴 "TSMC 생산능력 병목 구간"...삼성 반사이익 주목
- ↳ 언급하면서, 삼성전자 파운드리 반사이익 가능성에 시장의 관심이 쏠리고 있다. 25일 로이터에 따르면... TSMC 역시 지난 1월 지난해 4분기 실적을 발표하며 "AI 수요가 매우 강력해 첨단 공정 생산능력이 타이..."
- [네이버뉴스] [증시전략] 이란 전쟁 끝나도 "유가 당분간 안 떨어져"...전략은?
- ↳ 9조 매도 - 반도체주 일제히 상승...삼전 1%대·SK하이닉스 5%대↑ - 트럼프 "이란과 대화" 언급...협상 가능성, 투심 회복 - 코스닥 지수도 2% 넘게 오른 1120선에서 거래 마감 - 달러·원 환율 주간 증가 ...
- [네이버뉴스] 마이크론, 폭발적 실적에도 4일 연속 주가 하락
- ↳ 마이크론이 회계연도 2분기 매출 238억6000만달러로 전년 대비 3배 증가하는 기록적인 실적을 발표했지만... 마이크론은 SK하이닉스, 삼성전자와 함께 AI 기업들이 필요로 하는 메모리 시장을 장악하고 있다. 하지...
- [네이버뉴스] 중동 전쟁에도 곳곳한 AI 투자... 생산시설 늘리는 삼전닉스
- ↳ 중장기 수요가 가시화되면서 삼성전자와 SK하이닉스도 생산능력 확대에 돌입했다. 24일 블룸버그 등에 따르면 지난해 4분기 실적시즌 초기에 글로벌 하이퍼스케일러의 올해 시설투자 전망치는 5400억달러(약.....
- [연합뉴스 산업] 500대 기업 영업이익이 24% 늘었지만...반도체 빼면 7% 성장 그쳐
- ↳ (서울=연합뉴스) 김민지 기자 = 지난해 국내 500대 상장사의 영업이익이 급증했지만, SK하이닉스와 삼성전자 등 반도체 투 톱을 제외한 성.....
- [네이버뉴스] 미국증시 나스닥100 '하락'...반도체주 '활짝' vs SW주 '뚝'

- 미국 경제방송 씨엔비씨는 "이날 미국증시 마감 무렵 5월 인도분 미국 서부텍사스산원유 가격이 배럴당 91.89 달러로 4.27%나 상승하고 이에 이 시각 연방준비제도(연준, Fed)의 금리정책에 민감한 2년물 미국....

### 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 25일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 CNBC Markets 등이 집중 보도한 'Arm releases first in-house chip, with Meta as...' 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·산업재 업종 리스크
- 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

### 주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	US Arm releases first in-house chip, with Meta as debut customer	CNBC Markets	20.3
2	KR 韓 실물 경제는 선진국인데 금융은 중진국...AI로 해법 모색해야	네이버뉴스	18.6
3	KR 25조 규모 '전쟁추경'...유가·공급망·취약층 지원 담긴다	네이버뉴스	16.4
4	KR "프리미엄에 또 프리미엄"... 삼성전자·SK하이닉스, 서버용 D램 영업...	네이버뉴스	16.4
5	KR 브로드컴 "TSMC 생산능력 병목 구간"...삼성 반사이익 주목	네이버뉴스	15.0
6	KR [증시전략] 이란 전쟁 끝나도 "유가 당분간 안 떨어져"...전략은?	네이버뉴스	14.3
7	KR 마이크론, 폭발적 실적에도 4일 연속 주가 하락	네이버뉴스	14.3
8	KR 중동 전쟁에도 곳곳한 AI 투자... 생산시설 늘리는 삼전닉스	네이버뉴스	14.3
9	KR 500대 기업 영업이익 24% 늘었지만...반도체 빼면 7% 성장 그쳐	연합뉴스 산업	13.9
10	KR 미국증시 나스닥100 '하락'...반도체주 '활짝' vs SW주 '뚝'	네이버뉴스	13.6
11	KR 뉴욕증시, 미-이란 협상 불확실성에 하락...유가·금리 부담↑	네이버뉴스	12.9
12	KR '반도체 특수'에 대기업 영업이익 24% '경총'...하이닉스·삼성 빼면 7% '짙'...	네이버뉴스	12.9
13	KR 中 전기차 3사, 원가 압박에 '가격 인상' 단행... 수요 둔화가 발목 잡나	네이버뉴스	12.9
14	US Stock Market Today: Dow Up As Trump Gives This Iran Warning; Pharma Stock Clears E	Slashdot.org	12.3

**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.