

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 26일 (목)

생성: 2026.03.26 07:30 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

12.7

07:30

오늘의 테마

지정학(63) | AI-테크(59) | 에너지(28) | 반도체(24) | 전기차·배터리(22) | 빅테크(22)

Executive Summary

- 2026년 03월 26일 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 네이버뉴스가 보도한 '휴전 기대에도, 반도체 호재에도 코스피 '외면'...외국인 언제 돌아오나' 관련 내용으로, 시장 참여자들의 포지션 재조정 필요성을 높였다.
- Abcnews.com·The Times of India·연합뉴스 경제 등 주요 외신은 글로벌 투자 심리 변화와 각국 중앙은행의 정책 기조를 주요 변수로 지목했다.

핵심 이슈 요약

- [네이버뉴스] 휴전 기대에도, 반도체 호재에도 코스피 '외면'...외국인 언제 돌아오나
- ↳ 이 기간 외국인인 가장 많이 판 종목은 삼성전자로 12조7170억원어치를 내다 팔았다. SK하이닉스(4조8111억원)... 국면"이라며 "이를 '실적 장세 후반' 또는 '역금융 장세 초입'으로 볼 수 있다"고 말했다...
- [연합뉴스 경제] [재산공개] 이창용 한은 총재 55억원...장용성 금통위원 124억원
- ↳ (서울=연합뉴스) 한지훈 기자 = 기준금리 결정 등 통화정책을 좌우하는 한국은행 금융통화위원 대부분이 30억원대 이상의 자산가인 것으로 나타났다.....
- [네이버뉴스] 美 상장-순현금 100조...SK하이닉스 중장기 승부수
- ↳ SK하이닉스가 AI 반도체 시장에서 중장기적인 투자 재원 마련을 위해 '미국 증시 상장'과 '순현금 100조원 확보' 방안을 내놓았다. 글로벌 투자자 기반을 넓혀 재무 체력을 삼성전자 수준으로 높이겠다는 전략이다.....
- [The Times of India] US stocks today: Dow Jones falls 84 points, S&P, Nasdaq over 0.3% on worries about Middle East war, interest rates
- ↳ US markets mirrored global trends as Wall Street indexes saw a volatile session. Investors grappled with rising oil pric...
- [Abcnews.com] Chances of a Federal Reserve rate cut fade as inflation worsens
- ↳ The jump in gas prices stemming from the war in Iran has had another impact that may also affect many Americans' finance...
- [Wired] Arm Is Now Making Its Own Chips
- ↳ The chip design firm says Meta, OpenAI, Cerebras, and Cloudflare are among the first customers of its new artificial int...
- [The Times of India] US stock market Dow, S&P 500 and Nasdaq update today: Why is Dow Jones surging while S&P 500 and Nasdaq crashing - Brent crude oil crosses \$100
- ↳ US stock market today shows sharp divergence as Dow Jones rises while Nasdaq falls. S&P 500 slips as tech stocks face pr...
- [네이버뉴스] [더벨][thebell Forum | 2026 thebell 경영전략 Forum] "신통상질서, 효율 ...
- ↳ 특히 반도체와 전기차 배터리, AI 인프라 분야에서 경쟁이 심화되고 있다고 말했다. 지정학적 변수 역시 주요... 경 원장은 "현재 글로벌 공급망 리스크는 군사 충돌, 관세, 수출 통제, 산업 정책 강화 등 네 가지...
- [네이버뉴스] [비바100] ETF로 눈 돌린 개미들, 미장에서도 재미 '쏟아'
- ↳ 삼성전자와 SK하이닉스의 코스피 전체 시가총액 내 비중은 2024년 말 22.5%에서 올해 2월 말 39.6%까지... 금융감독원이 발표한 퇴직연금 투자 고수들의 자산구성을 보면 실적배당형이 79.5%를 차지했고, ...
- [네이버뉴스] 법인세율과 세수는 비례할까...데이터가 말하는 불편한 진실

- 같은 시기 반도체 슈퍼사이클로 주요 기업(삼성전자, SK하이닉스 등) 실적이 크게 개선됐다는 점을 감안하면, 세수 증가는 세율 인상뿐 아니라 산업 호황의 영향도 함께 작용한 것으로 보인다. 이후 흐름은 더.....

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 26일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '휴전 기대에도, 반도체 호재에도 코스피 '외면'...외국인 언제 돌아오나...' 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

- 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 휴전 기대에도, 반도체 호재에도 코스피 '외면'...외국인 언제 돌아오나	네이버뉴스	16.4
2	KR [재산공개] 이창용 한은 총재 55억원...장용성 금통위원 124억원	연합뉴스 경제	15.8
3	KR 美 상장·순현금 100조...SK하이닉스 중장기 승부수	네이버뉴스	15.0
4	US US stocks today: Dow Jones falls 84 points, S&P, Nasdaq over 0.3% on worries about	The Times of India	14.9
5	US Chances of a Federal Reserve rate cut fade as inflation worsens	Abcnews.com	14.0
6	US Arm Is Now Making Its Own Chips	Wired	13.2
7	US US stock market Dow, S&P 500 and Nasdaq update today: Why is Dow Jones surging whi	The Times of India	13.2
8	KR [더벨][thebell Forum 2026 thebell 경영전략 Forum] "신통상질서, 효율 ...	네이버뉴스	12.9
9	KR [비바100] ETF로 눈 돌린 재미들, 미장에서도 재미 '쏟아'	네이버뉴스	12.9
10	KR 법인세율과 세수는 비례할까...데이터가 말하는 불편한 진실	네이버뉴스	12.9
11	KR 기대감 감돈 삼성·불만 터진 하이닉스...엇갈린 반도체 주춤 풍경[이상...	네이버뉴스	12.9

12	US U.S. Postal Service seeks 8% fuel surcharge for package deliveries as Iran war rai	CNBC Markets	12.5
13	US Chances of a Federal Reserve rate cut fade as inflation worsens	TwinCities.com-Pioneer Press	12.3
14	KR 메트로신문 3월 26일자 한줄 뉴스	네이버뉴스	12.2
15	KR [기자노트] 서울 시민의 선택, 부동산 공약의 치밀함	네이버뉴스	12.2

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.