

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 30일 (월)

생성: 2026.03.30 20:58 KST

TODAY 지정학 · AI·테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

14.2

20:58

오늘의 테마

지정학(65) | AI·테크(48) | 에너지(30) | 반도체(24) | 전기차·배터리(23) | 달러·환율(22)

Executive Summary

- 2026년 03월 30일 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 '3월만 13% 급락한 코스피...4월엔 '실적장' 온다' 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] 3월만 13% 급락한 코스피...4월엔 '실적장' 온다
- ↳ 4월 국내 증시는 3월에 이어 변동성이 큰 흐름을 이어가는 가운데, 실적과 달러·유가 흐름이 방향을 가를... 그는 "SK하이닉스·삼성전자의 영업이익이 사상 최고치를 넘어설 것으로 보이고, 반도체를 제외한 업종도...."
- [네이버뉴스] '스태그플레이션' 망령...파월의 부인에도 시장은 떨고 있다 [머니인사...]
- ↳ 단, 제롬 파월 Fed 의장은 3월 18일(현지 시간) 연방공개시장위원회(FOMC)가 기준금리를 3.50~3.75%로 동결한 뒤... 한국은행에 따르면 올해 경제성장률은 2.0%를 기록하면서 2025년(1.0%)보다...
- [네이버뉴스] [모닝 리포트] 미-이란 전쟁·인플레이션 리스크...흔들리는 금리 나침반
- ↳ 4월 미국 연방공개시장위원회(FOMC)와 한국은행 금융통화위원회 모두 기준금리 동결이 유력하지만, 시장 안팎에서는 연내 금리인상 가능성이 조심스럽게 거론되기 시작했다. 미국-이란 전쟁발 지정학적 충격이 글로벌.....
- [네이버뉴스] 중동발 경기불황 우려 커지며 주담대 고정금리 상단 7% 돌파
- ↳ 한국은행과 미 연방준비제도(Fed), 유럽중앙은행(ECB) 등 국내외 중앙은행이 당장 기준금리를 올리지는 않더라도, 중동 사태가 길어질 경우 물가 불안에 선제적으로 대응하기 위해 올해 하반기나 연말께 인상에 나설.....
- [네이버뉴스] 채권시장까지 번진 '전쟁 장기화 우려'... 미국 10년물 '4.5% 턱밑'
- ↳ 그런데 이번에는 유가가 물가 전반의 상승 압력을 키우면서 미국 연방준비제도(Fed)와 한국은행이 기준금리를 예상보다 빨리 내리지 못할 것이라는 전망이 강해지며 반대 흐름이 나타났다. 국고채 금리 상승이 위험한.....
- [네이버뉴스] 외국인도 놀랐다...개인이 방어한 코스피 '6000 고지' 재도전
- ↳ 단기 테마나 급등주 중심의 매매에서 벗어나 반도체·방산·로봇 등 실적 장세와 산업 구조 변화를 이끄는 기업들에 투자하는 모습이 감지되고 있어서다. 실제로 최근 개인 자금은 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체.....
- [네이버뉴스] AI 반도체, 슈퍼사이클과 과잉의 경계에 진입했다...'익숙한 불안감'
- ↳ 이러한 변화는 삼성전자와 SK하이닉스 등 주요 메모리 제조 기업들의 실적 개선으로 이어지고 있다. 낙관론자들은 이 같은 흐름이 단기적 사이클이 아니라 구조적 변화라고 본다. AI는 검색, 광고, 소프트웨어, 제조 등...
- [네이버뉴스] 삼성·SK하이닉스, 1분기 영업이익 70조 육박 ... AI 메모리 사이클 본격...
- ↳ 이는 양사 모두 분기 기준 사상 최대 실적이다. 특히 삼성전자의 경우 지난해 연간 영업이익(43조원대)에 육박하는 수준으로 단일 분기 실적만으로도 연간 실적에 근접할 가능성이 제기된다. 이 같은 실적 급등은 HBM을...
- [네이버뉴스] [ABC 오프닝벨] 중동 리스크·터보퀀트 쇼크... 코스피 5200선 '휘청'
- ↳ 특히 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체주는 필라델피아 반도체지수 급락에도 불구하고, 터보퀀트의... 그러면서 "가격 조정이 깊어진 상황에서 3월 수출 지표 등 실적 흐름은 여전히 견조하다"면서도 대외 변동성이.....
- [네이버뉴스] 확전에 휘청이는 코스피...증권가 "공포에 사라vs위기 확산 조짐"

• ㄴ 전쟁 발발 이후 다수 업종이 실적 대비 저평가 국면에 진입하면서, 내달 예정된 1분기 실적발표 시즌부터... 이 중 21조8689억원(삼성전자 15조5587억원, SK하이닉스 6조3192억원)이 반도체 두 종목에 집...

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 30일 글로벌 금융시장은 지정학·AI·테크·에너지·반도체 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '3월만 13% 급락한 코스피...4월엔 '실적장' 온다...' 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	KR 3월만 13% 급락한 코스피...4월엔 '실적장' 온다	네이버뉴스	20.0
2	KR '스태그플레이션' 망령...파월의 부인에도 시장은 떨고 있다 [머니인사...	네이버뉴스	18.6
3	KR [모닝 리포트] 미·이란 전쟁·인플레 리스크...흔들리는 금리 나침반	네이버뉴스	17.2
4	KR 중동궤 경기불황 우려 커지며 주담대 고정금리 상단 7% 돌파	네이버뉴스	17.2
5	KR 채권시장까지 번진 '전쟁 장기화 우려'... 미국 10년물 '4.5% 턱말'	네이버뉴스	16.4
6	KR 외국인도 놀랐다...개인이 방어한 코스피 '6000 고지' 재도전	네이버뉴스	16.4
7	KR AI 반도체, 슈퍼사이클과 과잉의 경계에 진입했다...'익숙한 불안감'	네이버뉴스	15.7
8	KR 삼성·SK하이닉스, 1분기 영업이익 70조 육박 ... AI 메모리 사이클 본격...	네이버뉴스	15.7
9	KR [ABC 오프닝벨] 중동 리스크·터보퀀트 쇼크... 코스피 5200선 '휘청'	네이버뉴스	15.0
10	KR 확전에 휘청이는 코스피...증권가 "공포에 사라vs위기 확산 조정"	네이버뉴스	15.0
11	KR 미·이란 전쟁에 터보퀀트까지...증권가 "그래도 반도체 업종 펀더멘털..."	네이버뉴스	15.0
12	KR 삼성전자 교섭 또 결렬...성과급 상한 폐지 충돌	네이버뉴스	13.6
13	KR 흥해 봉쇄 우려에, 코스피 한 때 5100선 아래로	네이버뉴스	13.6
14	KR [금융 꿀팁] 배당률 높을수록 기업가치 점검...단기성과 대신 누적효과 ...	네이버뉴스	13.6

다음 거래일 체크포인트

주요 기업 실적 발표 — 가이드스 조정 가능성 및 섹터 모멘텀 영향
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.