

H Daily News — 글로벌 시장 브리핑

2026년 03월 31일 (화)

생성: 2026.03.31 11:27 KST

TODAY 지정학 · AI-테크 중심 글로벌 시장 주간 리뷰

30

10

15.4

11:27

오늘의 테마

지정학(58) | AI-테크(49) | 반도체(29) | 에너지(26) | 달러·환율(25) | 중국(19)

Executive Summary

- 2026년 03월 31일 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 '유가 100달러·반도체 4% 폭락... '퍼펙트 스톰' 직면한 코스피' 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] 유가 100달러·반도체 4% 폭락... '퍼펙트 스톰' 직면한 코스피
- ↳ 원·달러 환율(NDF)이 1,515원을 돌파하며 외국인 수급에 치명타를 입힐 것으로 보인다. 한국은 GDP 대비 원유 수입 비중이 주요국 중 가장 높아 유가 100달러 장기화 시 실적 악화가 불가피하다. 삼성전자와 ...
- [네이버뉴스] 마이크론 주가 10% 급락... AI 공급난·이란 전쟁 '이중고'
- ↳ 마이크론의 2분기 실적은 AI 반도체 수요 급증에 힘입어 시장 기대를 크게 웃돌았다. 마이크론은 SK하이닉스(000660), 삼성전자(005930)와 함께 엔비디아 등 AI 가속기 제조사에 고대역폭메모리(HBM)를 ...
- [네이버뉴스] 삼성전자 이어 SK하이닉스 정조준... 美, K반도체 '특허침해' 트집
- ↳ 미국 국제무역위원회(ITC)가 SK하이닉스의 고대역폭메모리(HBM)와 낸드플래시에 대한 특허 분쟁 조사에... 제기한 관세법 337조 위반 사건에 대해 조사 개시를 결정한 내용을 공개했다. 모놀리식 3D는 두 회사가...
- [네이버뉴스] 한은 총재 후보 "현 환율 큰 우려 없어" 달러 유동성 양호... 중동·유가...
- ↳ 신현송 한국은행 총재 후보자. 사진/연합뉴스 신현송 한국은행 총재 후보자가 현재 환율 수준 자체에 큰... 기준금리 등 향후 통화정책 방향에 대해서는 신중한 태도를 보였다. 그는 "중동 상황이 어떻게 전개되고 얼마나..."
- [네이버뉴스] 이란발 '호르무즈 봉쇄' 공포, 대만 해협 정조준... AI 포트폴리오 '...
- ↳ 전 세계 반도체 파운드리 매출의 75%를 장악한 대만의 지정학적 위기가 인공지능(AI)과 첨단 기술에 집중된... 대중국 수출 규제 완화. 중국은 대만 문제에서 미국의 양보를 얻어내는 대신, 미국산 농산물과 에너지...
- [네이버뉴스] "반도체 상승장, 실제 기업 이익과 기초 체력이 뒷받침"
- ↳ 대장주의 실적은 압도적으로 성장할 전망이다"이라며 "고대역폭 메모리(HBM) 시장과 범용 반도체 가격 급등 수혜를 삼성전자와 SK하이닉스가 입고 있기 때문"이라고 말했다. "올해 두 기업의 영업이익 합산 전망치는....."
- [CNBC Markets] Powell sees inflation outlook in check, no wider crisis yet in private credit
- ↳ Federal Reserve Chair Jerome Powell spoke Monday at Harvard University....
- [네이버뉴스] AI 발전이 메모리 수요 늘린다, 삼성전자 SK하이닉스 '구글 터보퀀트' 총...
- ↳ 이러한 예측대로라면 삼성전자와 SK하이닉스도 터보퀀트 기술 발표가 시장에 불러온 충격을 극복하고 실적 증가세를 이어가며 주가 반등 동력을 확보할 공산이 크다. 모놀리식은 메모리반도체 공급 부족이 지속될수록.....
- [네이버뉴스] 코스피, 실적 컨센서스 균열... 중동 리스크에 흔들린 업종별 전망 [중동...]
- ↳ 구글의 '터보퀀트' 발표 이후 메모리 효율성 개선이 장기적으로는 AI 서버 수요를 키울 수 있다는 분석이 나오며 삼성전자·SK하이닉스에 대한 실적 전망 조정 폭은 제한적이다. 반면 비금속, 섬유·의류, 제약, 기계...
- [네이버뉴스] 마이크론, 실적 호조에도 10% 급락... 메모리 반도체 투매 확산

- L 인공지능(AI) 칩에 대한 폭발적인 수요 덕분에 2분기 실적은 시장 예상치를 상회했다. 마이크론은 SK하이닉스, 삼성전자와 함께 엔비디아의 고성능 AI 칩에 들어가는 필수 메모리를 공급하는 핵심 축이다. 산재이.....

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 31일 글로벌 금융시장은 지정학·AI-테크·반도체·에너지 관련 재료를 소화하며 방향성을 탐색하는 장세가 이어졌다. 이날 시장의 핵심 모멘텀은 네이버뉴스 등이 집중 보도한 '유가 100달러·반도체 4% 폭락... '퍼펙트 스톰' 직면한 코스피...' 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	► Neutral	▼ Underweight
<ul style="list-style-type: none"> • 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 	<ul style="list-style-type: none"> • 달러·환율: 달러 강약에 따른 수출주·내수주 차별화 — 환헤지 전략 유효 • 전기차·배터리: 수요 성장 둔화 우려 vs 장기 구조적 성장 스토리 공존 • 금리·채권: 금리 방향성 불확실 구간 — 듀레이션 리스크 관리 최우선 	<ul style="list-style-type: none"> • 지정학: 에너지·물류 비용 상승 지속 — 방어적 포트폴리오 구성 고려 • 중국: 중국 경기 불확실성 — 익스포져 높은 소재·산업재 업종 리스크 • 인플레이션: 소비자·유통 업종 마진 압박 장기화 — 실질구매력 감소 영향

주요 기사 TOP 15

#	제목	출처	점수
1	KR 유가 100달러·반도체 4% 폭락... '퍼펙트 스톰' 직면한 코스피	네이버뉴스	25.0
2	KR 마이크론 주가 10% 급락... AI 공급난·이란 전쟁 '이중고'	네이버뉴스	19.3
3	KR 삼성전자 이어 SK하이닉스 경조준... 美, K반도체 '특허침해' 트집	네이버뉴스	17.9
4	KR 한은 총재 후보 "현 환율 큰 우려 없어" 달러 유동성 양호... 중동·유가...	네이버뉴스	17.2
5	KR 이란발 '호르무즈 봉쇄' 공포, 대만 해협 경조준... AI 포트폴리오 '...	네이버뉴스	17.2
6	KR "반도체 상승장, 실제 기업 이익과 기초 체력이 뒷받침"	네이버뉴스	16.4
7	US Powell sees inflation outlook in check, no wider crisis yet in private credit	CNBC Markets	16.4
8	KR AI 발전이 메모리 수요 늘린다, 삼성전자 SK하이닉스 '구글 터보퀵트 총...	네이버뉴스	15.7
9	KR 코스피, 실적 컨센서스 균열... 중동 리스크에 흔들린 업종별 전망 [중동...	네이버뉴스	15.7
10	KR 마이크론, 실적 호조에도 10% 급락... 메모리 반도체 투매 확산	네이버뉴스	15.7
11	KR 이란 분쟁 조기 종식 기대감 약화로 S&P 500 지수 하락	네이버뉴스	15.7
12	US Gold falls more than 1% as Houthi attack lifts oil, dims Fed cut hopes	The Times of India	15.7

13	KR "반도체 고점 지났다"...글로벌 증시 흔들는 'AI 기대 균열'	네이버뉴스	15.0
14	KR 코스피, 반도체 약재·중동 리스크에 5100선 붕괴...환율 1520원 위협	네이버뉴스	15.0
15	KR [개장시황] 코스피 3%대 하락 출발...5100선 후퇴	네이버뉴스	15.0

다음 거래일 체크포인트

- 마이크론 실적 발표 — HBM 수요 현황 및 메모리 업황 전망 확인
- 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.