GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 3. 9.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

다수 악재 혼재되며 하락세 연장

WTI 유가, 사태 장기화 우려로 10% 이상 급등하며 90달러 선 상회

2월 비농업 부문 고용자 수, 예상과 달리 전월비 큰 폭 감소

지난 금요일 뉴욕 증시는 지정학적 우려가 지속되는 가운데, 예상보다 부진한 고용 지표가 투자 심리를 더욱 위축시키는 방향으로 해석되며 하락 마감했습니다. 여기에 블랙록이 운영하는 사모 펀드 중 하나가 환매 요구 급증을 막기 위해 인출을 제한했다는 소식 또한 증시에 악재로 작용했습니다. 트럼프 대통령은 이날 자신의 SNS 계정을 통해 이란에 무조건 항복을 요구한다는 메시지를 올리며 사태 장기화 우려를 한층 키웠습니다. 이에 WTI 유가는 단숨에 12.21% 급등해 90달러 선을 돌파했습니다. 금을 비롯한 여타 원자재 가격들도 함께 오름세를 보였습니다.

해당 현상은 물가 우려를 다시금 자극할 법도 했지만, 시장 금리의 오름폭은 극히 제한적인 수준에 머물렀습니다. 그 이유는 당일 발표된 2월 비농업 부문 고용자 수가 9만 2천 명 감소해, 당초 예상치인 5만 9천 명 증가를 크게 밑돌았기 때문입니다. 실업률 역시 전월 대비 0.1%p 상승한 4.4%로 집계되며 시장 전망치(4.3%)를 상회했습니다. 고용 부진은 금리 인하 기대감을 자극하는 경로를 거쳐 증시에 호재로 인식되는 경우도 있지만, 이번에는 전쟁 장기화 가능성과 그에 따른 고유가 불확실성이 맞물리면서 긍정적인 심리가 전혀 확산하지 못했습니다. 아울러 함께 공개된 소매판매 지표가 나름 양호한 흐름을 나타냈음에도 시장 전반의 분위기를 반전시키기에는 역부족이었습니다. 달러 인덱스는 안전자산 선호 심리보다 매크로 지표 부진을 더 크게 반영하며 전일 대비 0.33% 떨어졌습니다.

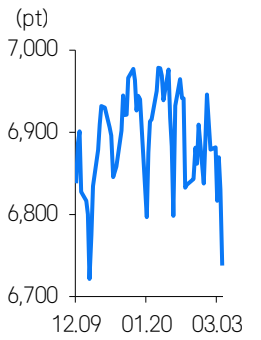
이날 S&P500은 1.33%, DOW는 0.95% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ이 1.59% 하락한 가운데, 필 반도체 지수는 3.93% 내리면서 여타 지수 대비 유독 부진한 흐름을 보였습니다. 업종별로 살펴보면 대부분의 섹터가 약세를 나타냈으나, 필수소비재와 에너지 섹터만 소폭 오름세를 띠며 상대적으로 선전했습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 일제히 하락했습니다. 엔비디아와 아마존이 3% 전후로 밀려났으며, 메타와 테슬라는 2%대 내림세로 장을 마쳤습니다. 애플의 경우 1.09% 내렸고, 알파벳과 Microsoft 1% 미만의 조정을 받았습니다. 사모 펀드 환매 제한 이슈가 불거진 블랙록은 7.17% 하락했습니다. 이와 대조적으로 반도체 업체 마블 테크놀로지는 어닝 서프라이즈 효과에 힘입어 18.35%의 상승세를 연출했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,740.02pt	-1.33%
DOW	47,501.55pt	-0.95%
NASDAQ	22,387.68pt	-1.59%
STOXX 600	598.69pt	-1.02%
美 국채 10년물	4.14%	0.29bp
美 국채 2년물	3.56%	-1.79bp
달러 인덱스	98.99pt	-0.33%
국제 유가 (WTI)	90.90$	12.21%

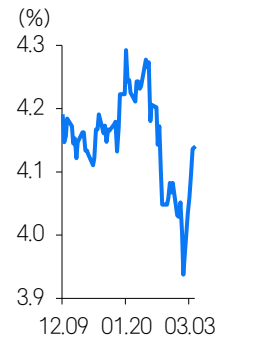
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



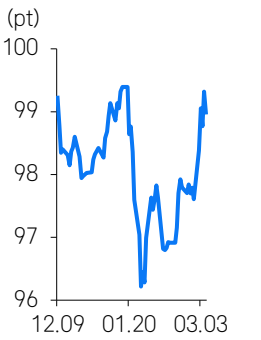
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

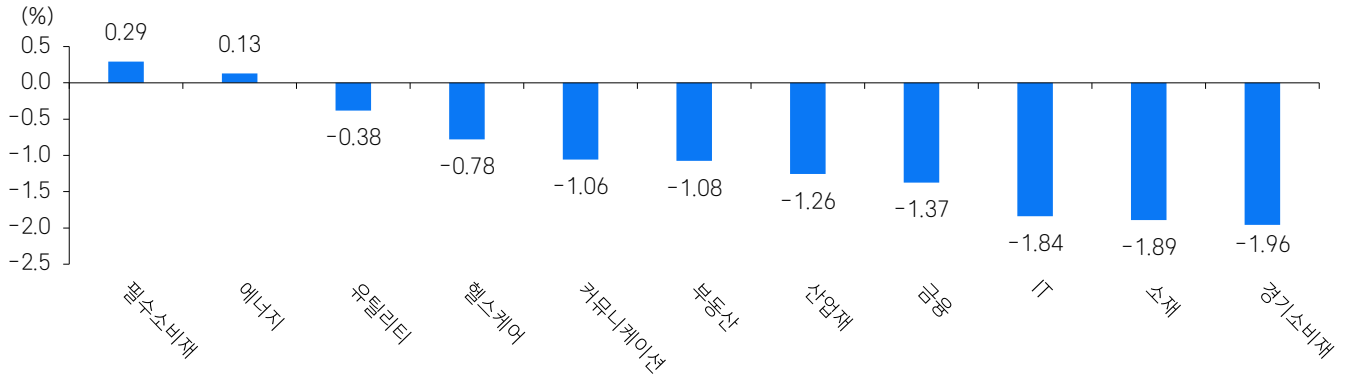
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	보잉	4.1	산업재
2	인튜이트	3.1	정보기술
3	크래프트 하인즈	3.0	필수소비재
4	RTX	2.9	산업재
5	록히드 마틴	2.6	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	블랙록	-7.2	금융
2	인텔	-5.5	정보기술
3	페덱스	-3.8	산업재
4	캐터필러	-3.6	산업재
5	AMD	-3.5	정보기술

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

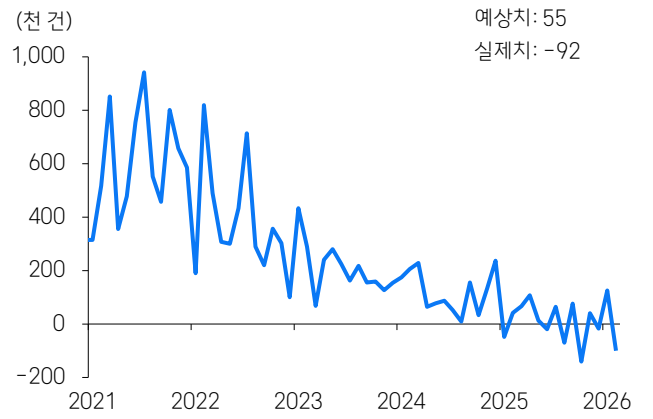
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.79	-16.28	1.62
필라델피아 반도체 지수	-3.93	-7.65	-7.94
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.05	-4.91	-1.30
MSCI EM ETF	-0.54	-8.41	-4.58
NDF 원화 환율	0.40	-2.66	-1.16

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

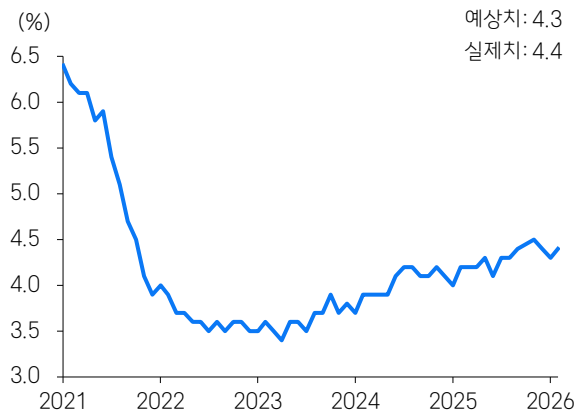
주요 경제 지표

미국 2월 비농업 부문 고용자 수 변동



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 2월 실업률



자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA