MIRAE ASSET
미래에셋증권

Market Insight
2026.3.25

Mirae Asset Research AI

본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았습니다. 본 자료 마지막에 안내된 중요 내용을 확인하시기 바랍니다.

[감수]
김주연
Jooyoun.kim@miraeasset.com

AI 데일리 글로벌 마켓 브리핑

미국-이란 협상 불확실성에 미국증시 약세 마감

- 미국 증시 주요 지수 하락: 다우 -0.18%, 나스닥 -0.84%
- 미국-이란 협상 불확실성에 증시 긴장 지속
- 장 마감 후 휴전 논의 보도에 선물 지수 반등..불확실성 여전

Summary

3월 24일(현지 시각) 미국 증시 주요 지수는 미국과 이란의 협상에 대한 혼재된 신호들이 흘러나오는 가운데 등락 끝 하락 마감. 다우존스 산업평균지수는 0.18% 하락한 46,124.06에 마감했고, S&P500지수는 0.37% 하락한 6,556.37에 거래를 마침. 소프트웨어를 중심으로 한 기술주 낙폭이 대체로 컸던 가운데 나스닥 지수는 0.84% 하락한 21,761.89에 마감. 다만 중소형주 지수 러셀2000은 0.45% 상승권에 거래를 마침.

전일 트럼프 대통령이 이란과 생산적인 대화를 진행하고 있다고 말했음에도 이란과 중동 지역 주요 국가간 교전이 이어져 대화의 실체에 대한 의구심을 불러 일으켰으며 이란은 이날 핵심 강경파로 분류되는 이슬람 혁명 수비대(IRGC) 출신의 모하마드 바게르 졸가드르를 안보 수장격인 최고 국가 안보회의 사무총장으로 임명해 긴장감을 높이기도 했음. 여기에 미국 국방부가 이란에 대한 작전을 지원하기 위해 미 육군 정예 82 공수사단 소속 약 3천 명의 병력을 중동에 배치할 계획이며 몇 시간 내로 서명이 내려질 것으로 보인다는 월스트리트저널의 보도도 투자심리를 압박함. 공수부대는 신속하게 목표물을 점령하는 것이 임무이며 공수부대 파병 소식은 트럼프 대통령이 이란에 지상군 투입 가능성을 배제하지 않고 있다는 점을 시사.

다만 트럼프 대통령은 마감을 앞두고 이란으로부터 호르무즈 해협, 석유/가스와 관련한 아주 좋은, 큰 선물을 받았다고 말했고 정규장 마감 이후에는 이스라엘 방송사 채널12가 미국이 향후 1개월 휴전을 선언하고 이 기간에 15개 조항을 놓고 협상하는 방안을 이란에 전달했다고 보도. 이란과 미국 사이 상황에 대한 불확실성으로 유가는 상승하고 달러는 강세를 보였으며 국채 금리도 상승하고 주가 지수는 약세 마감했으나 이스라엘 방송의 휴전 가능성 보도 이후 미국 주가지수 선물은 반등하고 달러와 미 국채 금리는 하락하는 반전의 흐름을 보이기도. 다만 미국이 이란 측에 전달한 15개 요구사항이 핵무기 보유를 절대 추구하지 않고 호르무즈 해협을 개방 상태로 유지하겠다고 약속하는 등의 내용을 포함하고 있어 이란이 이를 모두 받아들일지 미지수. 때문에 이 제안이 실제 휴전으로 이어질지 여부는 지켜봐야 할 것으로 보이며 관련 이슈의 향방에 따른 시장의 변동성은 당분간 이어질 전망. 시카고옵션거래소(CBOE) 변동성지수(VIX)는 전장 대비 3.06% 상승한 26.95를 기록.

(다우 -0.18%, 나스닥 -0.84%, S&P500 -0.37%, 러셀2000 +0.45%)

특징종목

업종별로는 에너지와 소재가 각각 2.05%, 1.67% 상승했고 커뮤니케이션 서비스 업종은 소프트웨어 기업들의 약세에 2.5% 하락. 기술업종도 0.71% 하락. 시가총액 1조달러 이상의 거대 기술 기업들은 혼조. 애플(+0.06%)이 강보합권에 마감했고 테슬라(+0.57%)는 13개월간 감소하던 유럽에서의 판매가 2월 다시 증가했다는 소식에 상승. 다만 HSBC가 자동차 시장 부진과 자본 지출 부담을 들어 테슬라의 목표가를 기존 133달러에서 119달러로 하향한 가운데 상승 폭은 제한.

전일 SK하이닉스가 투자 계획 공시를 통해 2027년까지 약 12조원을 투입, 네덜란드 ASML의 EUV 노광장비를 도입한다고 밝혀. 차세대 반도체를 만들 때 필요한 장비를 확충해 메모리 시장에서의 주도권을 쥐겠다는 뜻으로 읽혀. SK하이닉스의 대규모 투자 소식은 미국 증시 반도체 장비, 부품사들에게도 상승 요인으로 반영. 램 리서치(+2.37%), 어플라이드 머티어리얼즈(+3.37%), LAC(+3.62%), 테라다인(+5.34%). 필라델피아 반도체 지수는 1.28% 상승.

다만 ARM 홀딩스(-1.41%)은 이 날 AI 데이터센터용 자체 CPU를 공개했음에도 장 초반 상승 이후 차익 매물 출회되며 하락 마감. 마이크론 테크놀로지(-2.18%)도 실적 발표 이후 4거래일 연속 하락 중. 브로드컴(-1.31%)은 미국 국방정보국과 5년간 9억 7천만달러 규모의 VM웨어 클라우드 파운데이션 계약을 체결했다는 소식에도 최근 TSMC의 생산 능력이 한계에 도달해 올해 공급 부족이 예상된다고 밝힌 가운데 약세.

한편 소프트웨어 기업들의 약세가 두드러짐. 전일 아폴로 매니지먼트에 이어 이 날 아레스 매니지먼트도 일부 사모 대출에 환매 제한 조치를 취해. 고객들의 사모 신용 대출에 대한 환매 요구가 수용 가능한 수준을 넘어선 가운데 운용사별로 연쇄적인 환매 제한 조치를 취하고 있는 상황. 이는 사모 신용에의 익스포저가 적지 않은 소프트웨어 주식에 대한 매도세로 이어져. 마이크로소프트(-2.68%)와 오라클(-4.70%), 어도비(-3.54%), 세일스포스(-6.23%), 인튜이트(-5.38%), 서비스나우(-5.68%).

국제유가가 재차 반등해 브렌트유 기준 배럴당 100달러를 넘긴 가운데 에너지 관련주는 강세. 엑슨 모빌(+2.64%), 셰브론(+0.77%), 코노코 필립스(+1.70%), EOG 리소시스(+2.04%), 옥시덴털 페트롤리엄(+1.56%). 소재주도 대체로 상승했으며 특히 중국 탄산리튬 가격의 강세를 반영해 알버말(+5.67%)이 전일에 이어 강하게 상승.

채권, 외환 및 상품 동향* 6시 10분, KST 기준

유가 급등이 기존 인플레이션 우려에 기름을 부어 연준이 예상보다 오랫동안 금리를 내리지 못할 것이라는 전망에 힘이 실리며 금리는 상승. 금리 인하 기대가 후퇴한 가운데 이 날 진행된 690억 달러 규모의 미 국채 2년물 입찰이 부진한 수요를 보인 점도 국채 금리 상승(국채 가격 하락) 요인. 2년 만기 국채 수익률은 3.7bp 상승해 3.88%를 기록했으며 10년물과 30년물 금리도 2bp 내외 상승. 특히 30년물 금리는 4.927%대에 머물러 5%에 근접.

외환 시장에서 달러 가치는 국제 유가 상승과 맞물려 상승 압력을 받았지만 트럼프 대통령

이 장 후반 이란 내 적절한 인물과 대화하고 있으며 호르무즈 해협 관련 선물을 받았다고 주장하자 상승 폭 일부 반납. 달러 인덱스는 0.28% 상승해 99.225를 기록. 다만 금리와 달러 가치는 마감 후 이스라엘 쪽에서 전해진 미국의 이란에 대한 한 달 간의 휴전 제안을 긍정적으로 반영해 하락하기도.

상품 시장에서는 장 중 이란이 핵심 강경파로 분류되는 인물을 안보 수장격인 최고 국가안보회의 사무총장으로 임명하고 미국이 육군 정예 82 공수사단 소속 약 3천명의 병력을 중동에 배치할 계획이라는 소식이 전해지자 중동을 둘러싼 긴장 고조, 그로 인한 원유 공급 차질 가능성에 무게를 실으며 상승. WTI가 4.8% 상승해 배럴당 92달러를 넘겼고 브렌트유도 하루만에 다시 배럴당 100달러를 상회함. 한편 전고점 대비 20% 이상 하락해 약세장에 진입한 금은 현물 가격이 0.24% 소폭 반등했고 4월 인도분 선물 가격 역시 0.3% 소폭 반등해 일단 급락세를 멈춤. 은값도 소폭 상승.

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 인공지능(AI) 기술을 사용하여 생성되었으며, 금융투자분석사의 감수를 받았음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 인공지능(AI)기술을 사용하여 생성되었습니다. AI가 생성한 본 조사분석자료에 수록된 내용은 정보 취득의 목적으로만 사용되어야 하며, 신중한 판단과 추가적인 검증을 권장합니다. AI가 생성한 조사분석자료는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서, 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 홈페이지 https://securities.miraeasset.com 에서도 이용할 수 있으나 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.