GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 3. 25.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,556.37pt	-0.37%
DOW	46,124.06pt	-0.18%
NASDAQ	21,761.89pt	-0.84%
STOXX 600	579.28pt	0.43%
美 국채 10년물	4.36%	1.89bp
美 국채 2년물	3.89%	3.79bp
달러 인덱스	99.22pt	0.28%
국제유가 (WTI)	92.35$	4.79%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트 바로가기

美·이란 협상 불확실성으로 하락

트럼프 대통령, 이란과 협상 진전 지속 설파하면서도 이란 측 부정은 지속

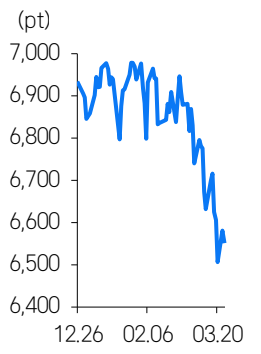
이스라엘, 이란의 에너지 시설 공격 단행. 이란군도 맞대응

지난밤 뉴욕 증시는 중동 이슈를 둘러싼 다양한 뉴스를 두고 해석이 분분해지면서 하락세로 마감했습니다. 트럼프 대통령은 이날도 이란과의 협상에서 거의 모든 합의점을 도출해 냈다고 밝힌 것은 물론, 이란으로부터 호르무즈 해협과 관련한 큰 선물을 받았다고 강조했습니다. 그러나 이란 측은 미국과 직접적인 대화가 없었다며 지속해서 부인하는 입장을 취하는 가운데, 이스라엘은 이란의 주요 에너지 시설을 타격했고 이란도 이에 대한 보복 대응에 나선 것으로 알려졌습니다. 여기에 미국 국방부가 대규모 공수부대 파견을 계획 중이란 소식까지 더해지면서, 조기 종전 가능성을 향한 회의적 시각이 커졌습니다.

이러한 여파로 전일 10%대의 하락률을 기록했던 WTI 유가는 당일 4.79% 반등한 92.35달러를 기록했고, 브렌트유도 4.55% 오른 104.49달러로 종가를 형성했습니다. 다만 장 종료 이후 미국 정부가 이란에 종전을 위한 15개 이행 계획을 전달했다는 미국 언론의 보도가 있었습니다. 이스라엘 현지 언론에서는 이 이행안을 검토하기 위해 한 달간 휴전이 추진될 수 있다고 보도했지만, 현재 교차 검증은 되지 않은 상태입니다. 해당 소식 이후 WTI 유가는 시간외 거래에서 90달러 선을 하회하기도 했으며, 주가지수 역시 일부 상승 반전하는 흐름을 보였습니다.

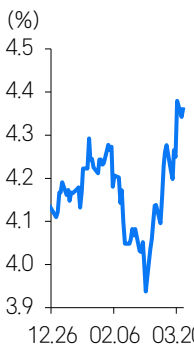
이날 정규장에서 S&P500은 0.37%, DOW는 0.18% 내렸습니다. NASDAQ은 0.84% 하락했습니다. 반면 필 반도체 지수는 1.28% 오르면서 상대적으로 견조한 장세를 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 에너지와 소재가 상대적 강세를 띠었지만, 커뮤니케이션과 부동산, 그리고 IT는 낙폭이 두드러졌습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 대체로 부진했습니다. 아마존이 업무 자동화용 AI 에이전트를 개발할 것이란 소식이 전해지면서 주요 S/W 업종들이 크게 하락한 가운데, 알파벳도 3.85%, 마이크로소프트도 2.68% 내리며 동반 약세를 면치 못했습니다. 아마존 주가 역시 1.38% 밀렸습니다. 엔비디아는 약보합세를 나타냈고, 테슬라와 애플은 강보합세로 마감했습니다. 미 국채 수익률은 유가 상승과 당일 진행된 2년물 국채 입찰의 수요 부진 신호로 인해 상승했습니다. 10년물은 1.9bp 오른 4.36%, 2년물은 3.8bp 상승한 3.89%로 거래를 마쳤습니다. 달러 인덱스는 0.28% 상승했습니다.

S&P500 3개월 추이



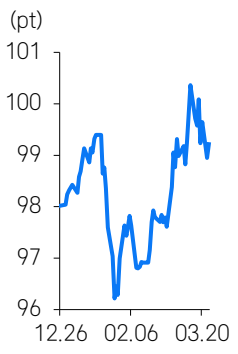
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

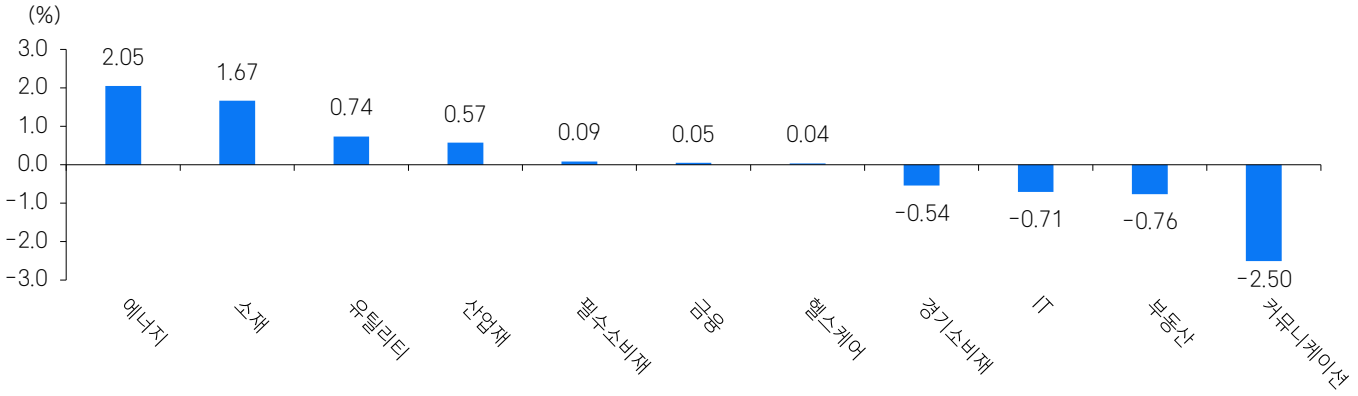
달러 인덱스 3개월 추이



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	Dow Inc	6.3	소재
2	텍사스 인스트루먼트	3.2	정보기술
3	엑손 모빌	2.6	에너지
4	Cisco Systems Inc	2.6	정보기술
5	써모 피셔 사이언티픽	2.5	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	세일즈포스	-6.2	정보기술
2	인튜이트	-5.4	정보기술
3	오라클	-4.7	정보기술
4	알파벳	-3.8	커뮤니케이션 서비스
5	어도비	-3.5	정보기술

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

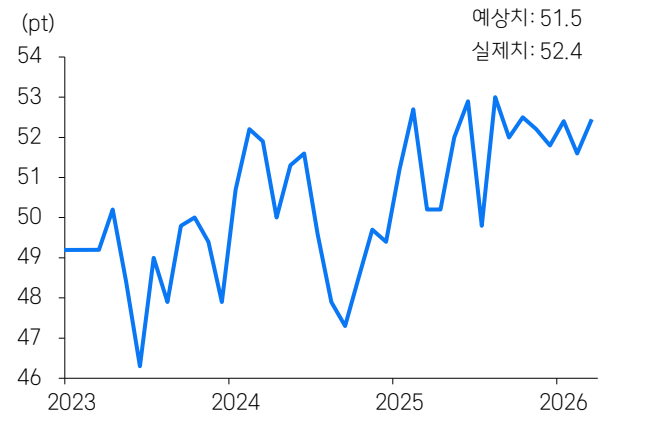
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-3.78	-4.23	-10.93
필라델피아 반도체 지수	1.28	0.46	-5.52
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.78	-5.25	-8.56
MSCI EM ETF	-1.38	-3.80	-9.74
NDF 원화 환율	0.03	0.43	-4.63

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

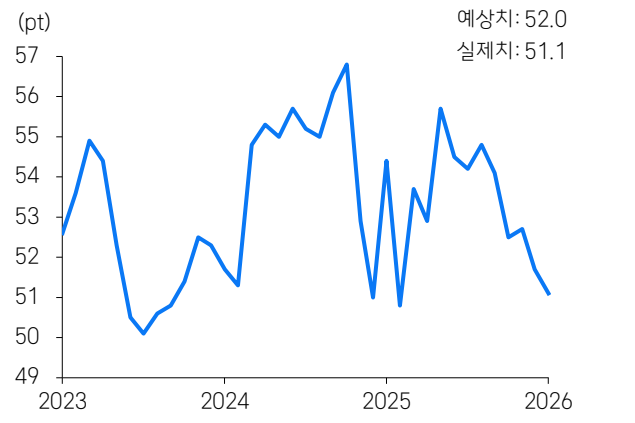
주요 경제 지표

미국 3월 S&P 글로벌 제조업 PMI (잠정치)



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 3월 S&P 글로벌 서비스업 PMI (잠정치)



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