GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 3. 27.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,477.16pt	-1.74%
DOW	45,960.11pt	-1.01%
NASDAQ	21,408.08pt	-2.38%
STOXX 600	580.84pt	-1.13%
美 국채 10년물	4.41%	8.05bp
美 국채 2년물	3.99%	9.85bp
달러 인덱스	99.87pt	0.28%
국제 유가 (WTI)	94.48$	4.61%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

美·이란 협상 난항 우려로 하락

WTI 유가, 전일비 4.6% 상승하며 금리 상승세 자극

트럼프 대통령, 장 종료 이후 이란과 협상 시한 4월 6일까지 연장한다고 공표

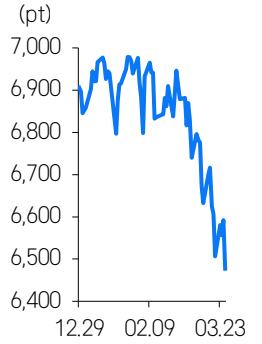
지난밤 뉴욕 증시는 미국과 이란 간 협상 불확실성이 재차 부각되며 3대 지수 모두 1%가 넘는 하락세로 마감했습니다. 트럼프 대통령은 이날 개최된 백악관 내각 회의에서 이란과 합의를 이룰 수 있을지에 대해 의구심을 표하며 시장의 불안 심리를 자극했습니다. 더불어 5일간의 공격 유예 기간이 연장될 수 있는지 묻는 말에는 아직 모르겠다고 답하기도 했습니다. 주요 외신 보도에 따르면 미국 정부는 15개의 요구사항을 이란 측에 전달한 것으로 전해졌으나, 이란은 이를 거부하고 자체 조건을 다시 제시한 채 답변을 기다리는 중인 것으로 알려졌습니다.

시한이 촉박한 상황임에도 양측 협상에서 뚜렷한 해결책이 보이지 않자 국제 유가는 요동쳤고, 이는 다시 금리 상승세를 부추겼습니다. 이날 WTI 유가는 전일 대비 4.61% 오른 94.48달러로 거래를 마쳤습니다. 유가 상승에 따른 인플레이션 우려가 다시금 환기된 영향으로 美 국채 10년물 금리는 전일보다 8bp가량 상승한 4.41%를 기록했습니다. 정책 금리 전망에 민감한 2년물 또한 9.9bp 뛴 3.99%로 종가를 형성했습니다. 장중에는 4.0% 선을 넘나들기도 했습니다.

다만 장 종료 후 트럼프 대통령은 자신의 SNS 채널을 통해 이란과의 협상 시한을 4월 6일 오후 8시까지 연장한다고 밝혔습니다. 해당 소식 이후 시간외 거래에서 주요 지수는 일부 반등을 시도했지만, 유의미한 상승세는 이끌지 못했습니다. 당일 S&P500은 1.74%, DOW는 1.01% 밀렸습니다. NASDAQ은 2.38% 하락했고, 필 반도체 지수는 4.79% 급락하면서 낙폭이 두드러졌습니다. 업종별로 살펴보면 에너지와 유틸리티, 그리고 부동산만 오름세를 보였을 뿐 나머지 모든 섹터는 약세를 면치 못했습니다. 그중 커뮤니케이션이 3.46% 떨어지면서 특히 부진했습니다.

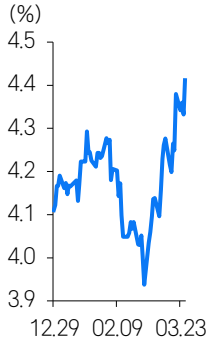
빅테크들도 동반 약세를 기록했습니다. 대규모 설비 투자 계획을 알린 메타가 8% 가까이 주저앉은 가운데 엔비디아 역시 4.16% 하락했습니다. 테슬라와 알파벳, 그리고 브로드컴이 3% 전후의 낙폭을 보였고, 아마존과 마이크로소프트도 1~2%가량 하락했습니다. 전일 구글의 메모리 효율화 기술 공개로 약세를 보였던 마이크론 테크놀로지와 샌디스크는 이날도 각각 6.94%, 11.02% 급락했습니다.

S&P500 3개월 추이



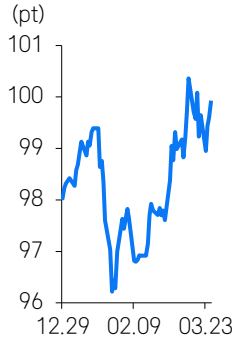
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

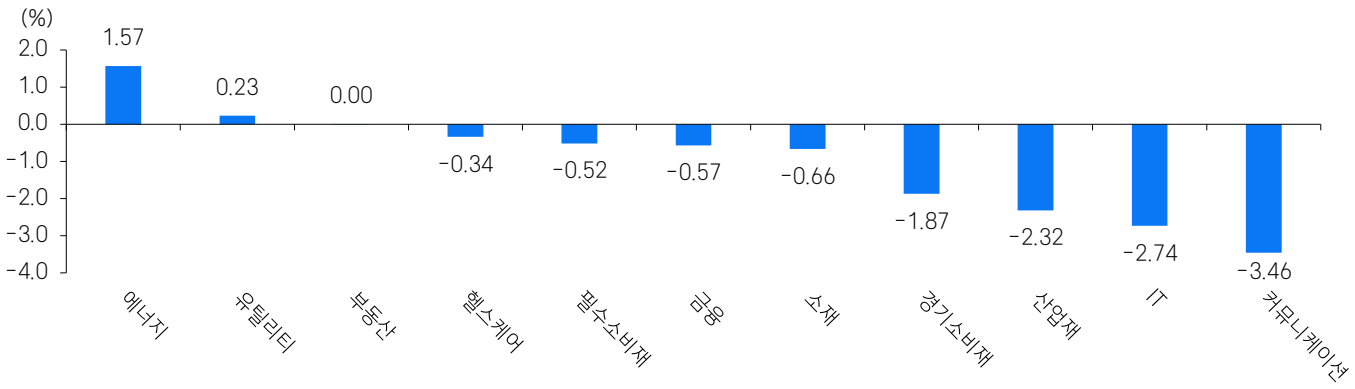
달러 인덱스 3개월 추이



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	코노코필립스	3.4	에너지
2	액센츄어	2.1	정보기술
3	세일즈포스	2.0	정보기술
4	애브비	1.9	건강관리
5	어도비	1.5	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	메타 플랫폼스	-8.0	커뮤니케이션 서비스
2	AMD	-7.5	정보기술
3	인텔	-6.5	정보기술
4	엔비디아	-4.2	정보기술
5	제너럴 일렉트릭	-3.8	산업재

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

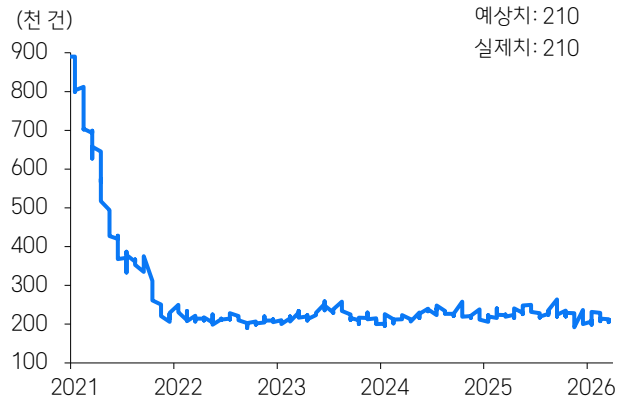
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-6.07	-11.00	-20.22
필라델피아 반도체 지수	-4.79	-3.53	-7.46
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.49	-1.61	-10.19
MSCI EM ETF	-3.40	-3.73	-11.55
NDF 원화 환율	0.15	-0.17	-4.37

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

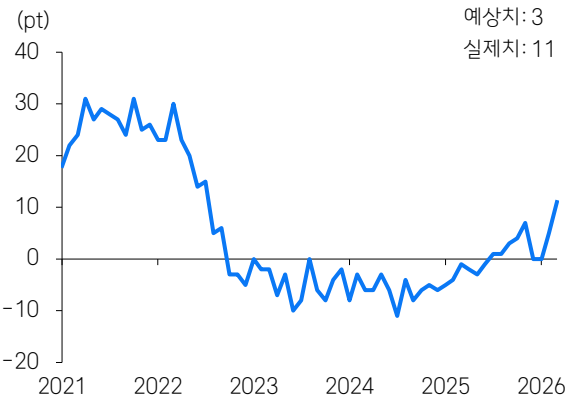
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구 건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 3월 캔자스시티 연방준비은행 제조업활동 지수



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