GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 3. 30.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

전쟁 장기화 우려 지속되며 하락

美 전쟁부, 지상군 추가 1만 명 파병 검토 중인 것으로 주요 외신 보도

WTI 유가, 이틀째 급등하며 100달러 선 근접. 美 국채 2년물 금리는 하락

지난 금요일 뉴욕 증시는 이란 전쟁 장기화에 대한 우려가 쉽게 해소되지 못하면서 3대 지수 모두 2% 전후의 큰 낙폭을 보이며 마감했습니다. 목요일 정규장 종료 이후 트럼프 대통령은 이란과의 협상을 더 진행하기 위한 명목으로, 주요 에너지 시설 타격을 향후 10일간 추가 유예한다고 본인의 SNS를 통해 공표했습니다. 발표 직후 시간외 거래에서 지수 선물 가격은 오름세를 보이기도 했으나, 유예 결정이 재차 반복되자 시장이 체감하는 신뢰도는 크게 저하되었습니다. 약 1만 명에 달하는 지상군이 중동 지역에 파병될 수 있다는 보도 또한 투자자들의 불안을 자극했습니다. 결국 유가는 급등세를 이어가며 시장 전반의 인플레이션 우려를 더욱 가중시켰습니다. 당일 WTI 유가는 전일비 5.46% 오른 99.64달러를 기록했습니다.

다만 유가 오름폭 대비 시장 금리의 상승이 제한된 점은 특징적이었습니다. 특히 정책 금리 전망에 민감한 美 국채 2년물의 경우 장중 한때 4.0% 선을 상회하기도 했으나, 종가는 전일비 7.4bp 내린 3.91%로 거래를 마쳤습니다. 이는 에너지 고비용 국면이 장기화될 경우, 결국 수요 위축에 따른 침체 가능성이 불거질 수 있다는 전망이 일부 반영된 결과로 해석됩니다. 즉 연준이 종국에는 금리 인하를 결정할 수도 있다는 시각이 투자자들 사이에서 회자된 것입니다. 美 국채 10년물 역시 장중 4.48%의 고점을 형성한 이후 종가는 1.5bp 상승한 4.43%로 마감했습니다. 그만큼 이날 금융시장에서는 고물가에 따른 경기 둔화 우려가 뚜렷하게 체감되었습니다.

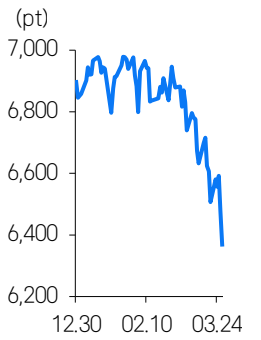
이날 S&P500은 전일 대비 1.67%, DOW는 1.73% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 2.15% 하락했고, 필 반도체 지수도 1.69%의 조정을 겪었습니다. 대부분 업종이 약세를 띤 가운데 에너지 섹터 홀로 1.87%의 견조한 오름세를 나타냈으며, 필수소비재와 유틸리티 섹터가 소폭 상승하며 상대적으로 선전했습니다. 빅테크들은 일제히 하락했습니다. 메타와 아마존이 4% 가까운 낙폭을 기록한 가운데 테슬라와 마이크로소프트, 그리고 알파벳과 엔비디아가 2%대의 하락률을 보였습니다. 실적 발표 이후 연일 내림세를 이어가던 마이크론은 이날 0.5% 반등했습니다. 샌디스크(+2.10%), 씨게이트(+0.34%) 등 메모리 효율화 기술 우려로 수요 감소 가능성이 불거졌던 여타 메모리업체들도 이날은 상대적으로 선전했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,368.85pt	-1.67%
DOW	45,166.64pt	-1.73%
NASDAQ	20,948.36pt	-2.15%
STOXX 600	575.30pt	-0.95%
美 국채 10년물	4.43%	1.51bp
美 국채 2년물	3.91%	-7.39bp
달러 인덱스	100.15pt	0.25%
국제 유가 (WTI)	99.64$	5.46%

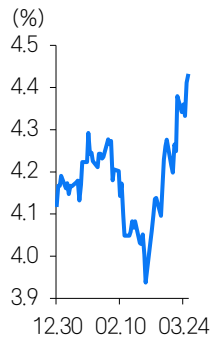
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



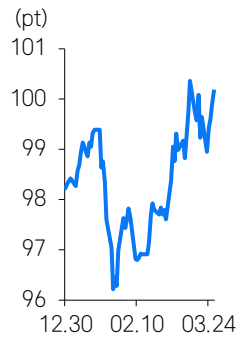
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

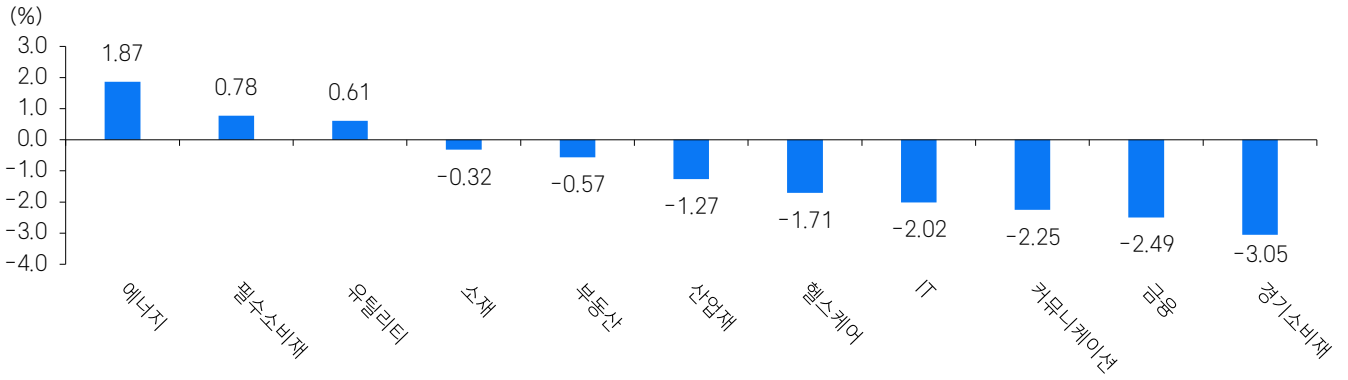
달러 인덱스 3개월 추이



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	엑손 모빌	3.4	에너지
2	알트리아그룹	2.9	필수소비재
3	쉐브론	1.6	에너지
4	펩시코	1.5	필수소비재
5	코카콜라	1.4	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	스타벅스	-4.8	자유소비재
2	씨티그룹	-4.5	금융
3	서비스나우	-4.1	정보기술
4	메타 플랫폼스	-4.0	커뮤니케이션 서비스
5	아마존 닷컴	-4.0	자유소비재

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

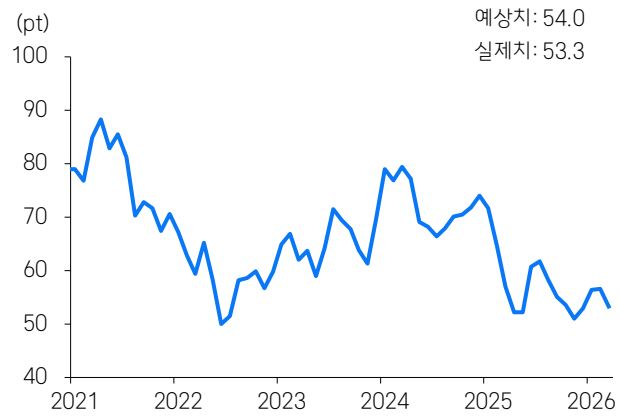
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.83	-3.82	-20.08
필라델피아 반도체 지수	-1.69	-2.78	-7.91
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.70	1.29	-10.50
MSCI EM ETF	-0.49	-0.79	-11.79
NDF 원화 환율	0.00	-0.16	-4.35

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 3월 미시간대학교 소비자신뢰 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 3월 미시간대학교 1년 기대 인플레이션

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