GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 3. 31.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

유가 오름세 지속되며 증시 압박

트럼프 대통령, 이란이 협상 불응 시 핵심 시설 타격할 수 있다고 경고

WTI 유가 100달러 선 돌파, 美 국채 수익률은 하락

지난밤 뉴욕 증시는 중동 불확실성에 따른 유가의 상승세의 영향으로 조정 흐름을 이어갔습니다. 트럼프 대통령은 본인의 SNS를 통해 이란과의 협상이 잘 진행 중이라고 주장하면서도, 이란이 협상에 불응할 경우 각종 핵심 시설을 타격할 수 있다고 경고했습니다. 더불어 이란의 지원을 받는 예멘 기반의 후티 반군이 홍해 지역의 운송을 겨냥한 공격을 감행할 수도 있다는 주요 외신의 보도가 나오면서 국제 유가는 상승폭을 키웠습니다. 이날 WTI 유가는 전일비 3.25% 추가 상승하며 배럴당 102.88달러로 마감했습니다. 동 유종이 종가 기준으로 100달러 선을 넘어선 것은 지난 2022년 이후 처음인 것으로 파악됩니다.

다만 유가 급등에 따른 인플레이션 우려에도 불구하고 이날 시장 금리는 하락세를 보였습니다. 미 국채 10년물은 전일비 8.0bp 떨어진 4.35%, 2년물은 8.3bp 내린 3.83%로 마감했습니다. 하락 배경에는 월말을 맞아 매수세가 유입됐다는 수급적 해석을 비롯해, 고유가의 장기화가 결국 수요를 파괴하며 경기 둔화를 야기할 수 있다는 시각도 상존합니다. 전일까지 금리선물시장은 연내 금리 인상 가능성을 일부 반영하고 있었지만, 이날은 다시 인하 가능성을 미약하게나마 가격에 매겨놓기 시작했습니다. 한편 같은 날 하버드대학교 연설에 나선 파월 연준의장은 현재 유가 충격에 연준이 즉각 대응할 사안은 아니지만, 주의 깊게 모니터링할 필요가 있다는 취지의 발언을 내놓기도 했습니다.

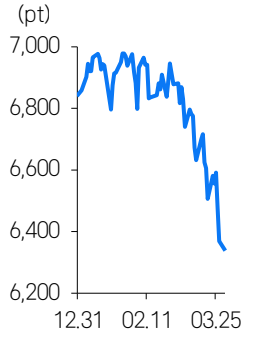
당일 S&P500은 전일 대비 0.39%, NASDAQ은 0.73% 밀렸습니다. 반면 DOW 지수는 0.11% 오르면서 상대적으로 선전했습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 메모리업체의 약세가 다시금 두드러지면서 4.23%의 큰 낙폭을 기록했습니다. 이날 마이크론이 9.88%, 씨게이트가 4.64% 하락했고, ASML(-3.0%)과 램리서치(-5.4%) 등 주요 장비주의 약세도 컸습니다. 업종별로 살펴보면 금융과 유틸리티, 그리고 필수소비재가 선전했고, 산업재와 IT, 에너지는 내림세를 보이며 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 혼조세를 나타냈습니다. 메타가 2.03% 상승한 가운데 아마존과 마이크로소프트는 1% 가까운 오름세를 보였습니다. 반면 알파벳과 애플은 약보합세에 머물렀고, 엔비디아는 1.40%, 테슬라는 1.81% 내렸습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,343.72pt	-0.39%
DOW	45,216.14pt	0.11%
NASDAQ	20,794.64pt	-0.73%
STOXX 600	580.73pt	0.94%
美 국채 10년물	4.35%	-7.96bp
美 국채 2년물	3.83%	-8.30bp
달러 인덱스	100.49pt	0.34%
국제 유가 (WTI)	102.88$	3.25%

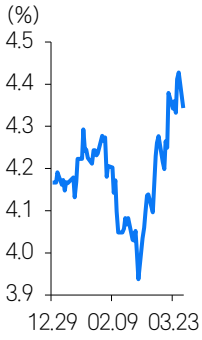
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



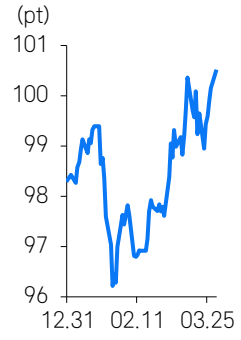
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

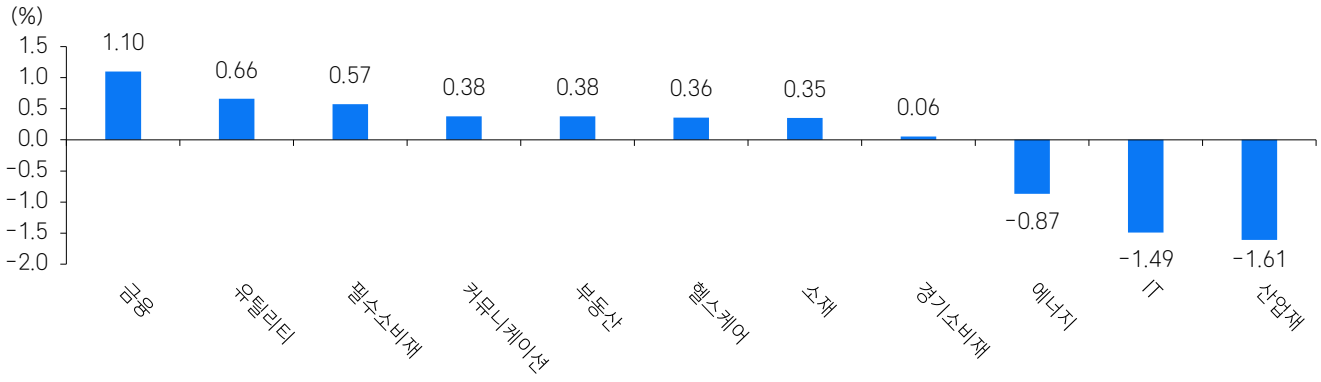
달러 인덱스 3개월 추이



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	서비스나우	5.6	정보기술
2	세일즈포스	3.2	정보기술
3	인튜이트	3.0	정보기술
4	화이자	2.7	건강관리
5	어도비	2.7	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마이크론 테크놀로지	-9.9	정보기술
2	램리서치	-5.4	정보기술
3	인텔	-4.5	정보기술
4	GE 버노바	-4.2	산업재
5	어플라이드 머티어리얼즈	-4.2	정보기술

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

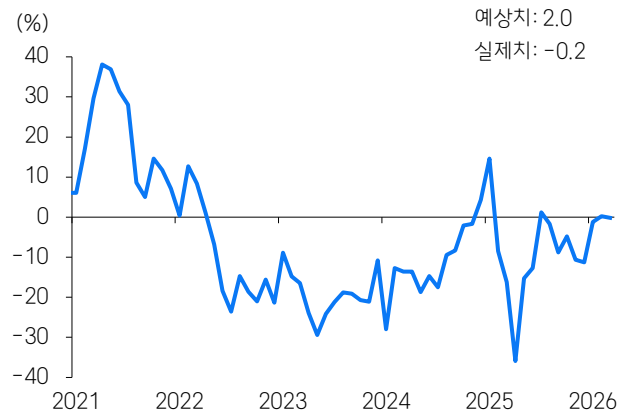
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-3.76	-12.99	-23.08
필라델피아 반도체 지수	-4.23	-8.12	-11.81
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.92	-2.39	-12.22
MSCI EM ETF	-0.82	-4.47	-12.51
NDF 원화 환율	0.08	-1.02	-3.47

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

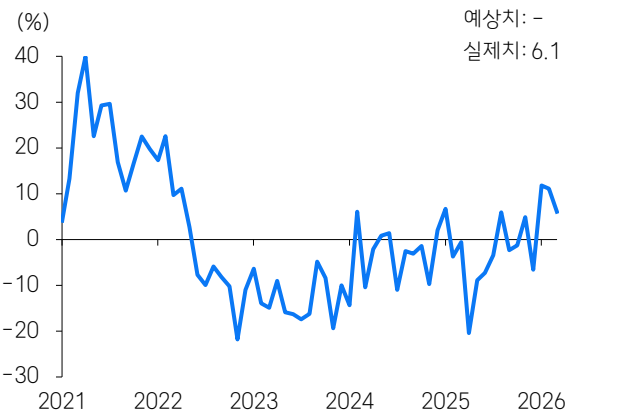
주요 경제 지표

미국 3월 댈러스 연방준비은행 제조업활동 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 3월 댈러스 연방준비은행 신규 수주



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