GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 1. 14.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,963.74pt	-0.19%
DOW	49,191.99pt	-0.80%
NASDAQ	23,709.87pt	-0.10%
STOXX 600	610.44pt	-0.08%
美 국채 10 년물	4.18%	-0.09bp
美 국채 2 년물	3.53%	-0.61bp
달러 인덱스	99.16pt	0.31%
국제유가 (WTI)	61.15$	2.77%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

은행주 낙폭 부각되며 지수 조정

신용카드 이자 상한 우려 등으로 은행주 동반 약세

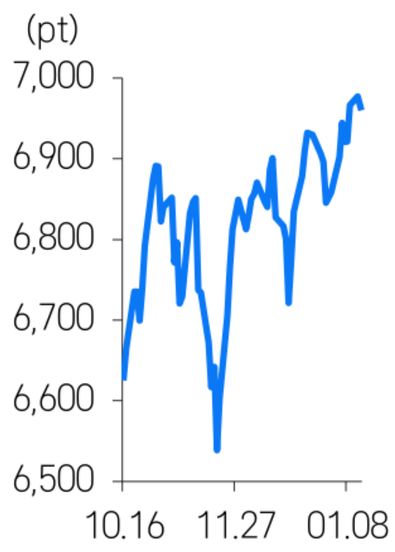
12월 소비자물가지수, 전년비 2.7% 기록하며 예상 부합

지난밤 뉴욕 증시는 예상에 부합하는 소비자물가지수를 확인하면서 상승세로 출발했습니다. 그러나 은행주들의 동반 약세가 재차 심화되면서 곧바로 하방 압력에 직면했고, 지수는 결국 내림세로 마감했습니다. 트럼프 대통령이 추진 중인 신용카드 이자율 10% 상한이 은행들의 수익성 악화는 물론, 다양한 규제 이슈를 불러일으킬 수 있다는 우려를 자극했습니다. 이날 실적을 발표한 JP모건은 예상치를 웃도는 결과를 공개했지만, 현재 정부가 추진하는 이자 상한제가 주주 이익에 큰 타격이 될 수 있다고 경고했습니다. 더불어 정부의 금번 조치에 모든 대응책을 현재 검토 중이라고 덧붙이기도 했습니다. 이로 인해 동사 주가는 호실적에도 불구하고 4%대의 낙폭을 기록했습니다. 여타 6대 대형 은행주들도 동반 약세를 나타냈습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.19%, NASDAQ은 0.10% 내렸습니다. 금융주 비중이 상대적으로 큰 DOW는 0.80%의 하락률을 기록했습니다. 업종별로 살펴보면 금융 섹터가 1.84% 내리면서 가장 부진했고, 그 다음으로 경기소비재와 헬스케어, 그리고 IT가 약세를 나타냈습니다. 나머지 섹터는 모두 오름세를 보였고, 그중 에너지가 1.53% 상승하며 가장 견조했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 엇갈린 모습을 보였습니다. 알파벳이 1.24% 오르며 신고가 랠리를 지속한 가운데, 브로드컴과 엔비디아, 그리고 애플은 1% 미만의 상승폭을 기록했습니다. 반면 메타와 아마존, 그리고 마이크로소프트는 1%대의 하락세를 나타냈고, 테슬라는 약보합세로 마감했습니다. 한편 인텔과 AMD의 경우 올해 서버용 CPU 물량이 이미 대부분 매진되었다는 주요 IB의 분석에 힘입어 각각 7.3%, 6.4%씩 올랐습니다. 이로 인해 필 반도체 지수는 1% 가까운 상승률을 기록할 수 있었습니다. 그래픽 소프트웨어 전문 업체 어도비는 주요 IB들의 부정적 전망 탓에 이날 5.4% 급락하며 52주 최저치를 재차 경신했습니다.

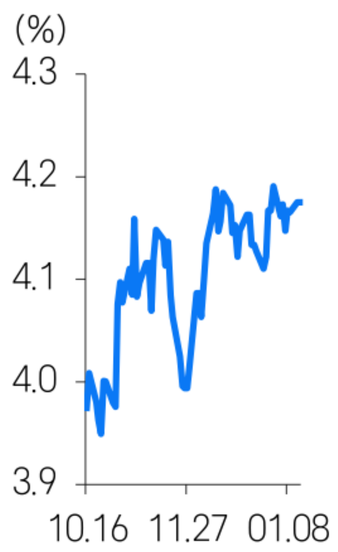
전망에 부합하는 물가지수를 확인한 국채 금리는 장단기 모두 보합권 흐름을 보였습니다. 12월 CPI는 전년비 2.7%를 기록하며 컨센서스와 일치했고, 식품과 에너지를 제외한 근원 CPI의 경우 2.6%로 집계되며 예상치를 밑돌기도 했습니다. 이날 2년물은 3.53%, 10년물은 4.18%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.31% 상승했습니다. WTI 유가는 이란 사태에 미국 개입 가능성 우려로 2.77% 올랐습니다.

S&P500 3개월 추이



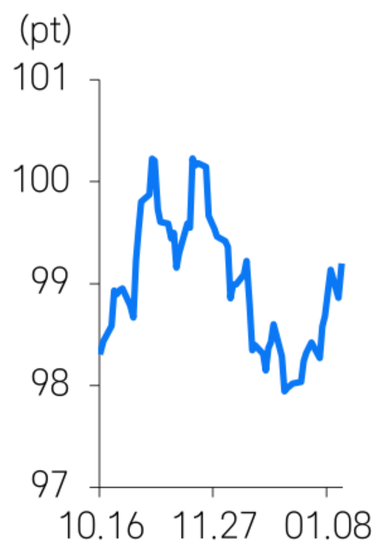
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

달러 인덱스 3개월 추이

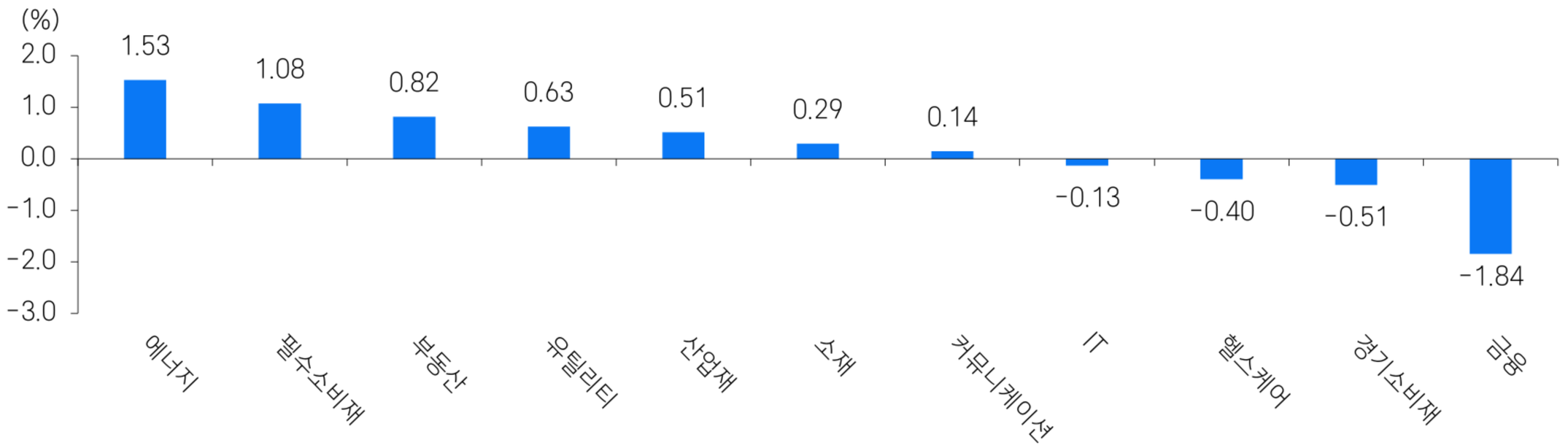


자료: Bloomberg, 삼성증권

Samsung Securities

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	인텔	7.3	정보기술
2	AMD	6.4	정보기술
3	알트리아그룹	2.8	필수소비재
4	타겟	2.3	필수소비재
5	월마트	2.0	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	세일즈포스	-7.1	정보기술
2	어도비	-5.4	정보기술
3	인튜이트	-4.7	정보기술
4	비자	-4.5	금융
5	차터 커뮤니케이션스	-4.2	커뮤니케이션 서비스

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

한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.28	-0.07	16.05
필라델피아 반도체 지수	0.95	1.27	10.16
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.80	-0.41	4.92
MSCI EM ETF	-0.74	0.40	6.03
NDF 원화 환율	0.24	-1.93	-0.61

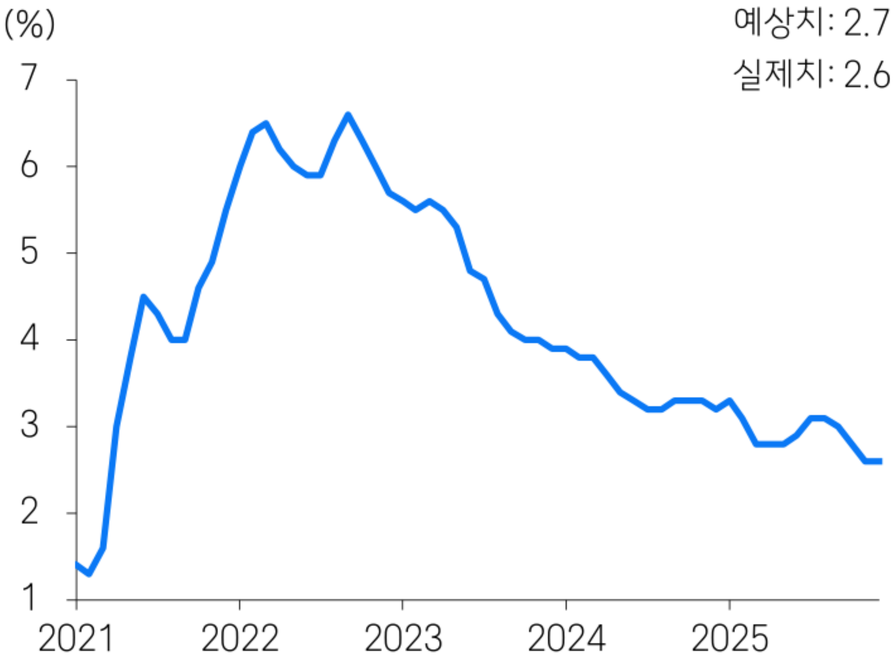
참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

주요 경제 지표

미국 12월 소비자물가지수

자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 근원 소비자물가지수



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.

Samsung Securities

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