GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 16.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

반도체 업종 중심으로 상승

TSMC 어닝 서프라이즈 힘입어 필 반도체 +1.8%

중소형주 상대적 선전 흐름은 오늘도 지속

지난밤 뉴욕 증시는 반도체 업종의 선전에 힘입어 반등에 성공했습니다. 인공지능 산업에서 중요한 역할을 담당하고 있는 TSMC(+4.4%)가 예상을 웃도는 분기 실적과 함께 낙관적인 매출 전망, 그리고 공격적인 투자 계획을 공개한 것이 주효했습니다. 미국과 대만 정부가 반도체에 대한 관세를 인하하고 관련 투자를 늘리기로 합의했다는 소식도 시장 위험선호를 동시에 자극했습니다. 이날 발표된 신규실업수당 신청건수가 11월 이후 가장 낮은 수준까지 떨어졌다는 사실은 금리 상승세를 촉발했지만, 투자자들은 경기 흐름이 긍정적이라는 점에 더욱 초점을 맞췄습니다.

이로 인해 중소형주의 상대적 강세는 이날에도 이어졌습니다. 러셀2000 지수는 0.86% 오르면서 대형주 지수인 S&P500을 10거래일 연속 아웃퍼폼한 것으로 확인됩니다. 다만 시장 전반은 오후 들어 상승 탄력이 둔화되는 모습을 보였습니다. 이란 문제를 포함한 지정학적 이슈가 잔존하고, 차기 연준의장 인선과 대법원 관세 판결, 그리고 은행들에 대한 이자율 제한 등이 확정되지 않았기 때문으로 풀이됩니다. 당일 NASDAQ 지수는 주요 기술주의 호조를 반영해 장중 1%가 넘는 상승폭을 나타냈지만, 종가는 0.25%의 오름세로 마감했습니다. S&P500은 0.26% 상승했고, DOW는 0.60% 올랐습니다. 필라델피아 반도체 지수는 장 초반 4% 가까이 급등했으나 종가는 1.76% 상승률로 거래를 마쳤습니다.

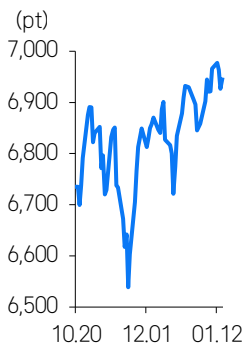
업종별로 살펴보면 유틸리티와 산업재, 그리고 부동산 등 경기민감주의 호조가 이날도 지속된 것으로 확인됩니다. 반면 에너지와 헬스케어, 그리고 커뮤니케이션은 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 등락이 엇갈렸습니다. 엔비디아가 2.13%, 브로드컴이 0.92% 상승한 가운데 메타와 아마존이 1% 미만의 오름세를 기록했습니다. 반면 알파벳은 0.91% 하락했고, 애플과 테슬라, 그리고 마이크로소프트는 약보합세로 마감했습니다. TSMC의 공격적 투자 계획에 힘입어 ASML이 5.4%, 램 리서치가 4.2% 오르는 등 주요 장비주들이 강세를 띠었습니다. 호실적을 발표한 모건 스탠리는 5.8% 급등했습니다. 미 국채 10년물은 4bp가량 오른 4.17%, 2년물은 5.6bp 상승한 3.57%를 기록했습니다. 달러 인덱스도 0.31% 오른 99.36pt로 마감했습니다. 이란 소요 사태의 진정 가능성이 부각되자 WTI 유가는 4.6% 급락했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,944.47pt	0.26%
DOW	49,442.44pt	0.60%
NASDAQ	23,530.02pt	0.25%
STOXX 600	614.57pt	0.49%
美 국채 10년물	4.17%	3.94bp
美 국채 2년물	3.57%	5.55bp
달러 인덱스	99.36pt	0.31%
국제유가 (WTI)	59.19$	-4.56%

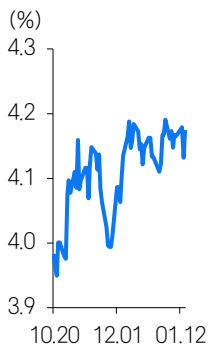
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



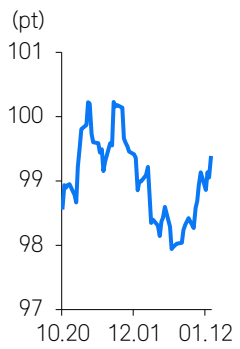
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

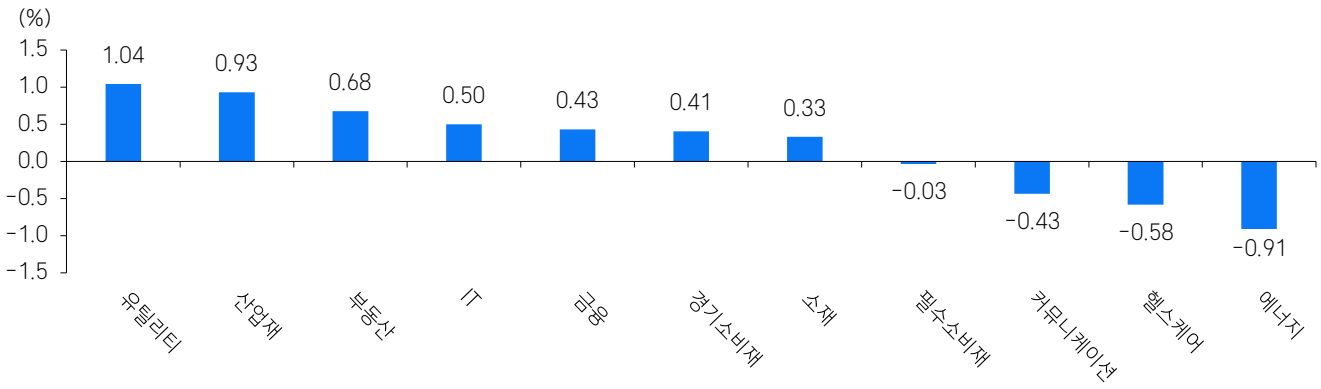
달러 인덱스 3개월 추이



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	블랙록	5.9	금융
2	모간스탠리	5.8	금융
3	골드만삭스 그룹	4.6	금융
4	씨티그룹	4.5	금융
5	CVS 헬스	2.6	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	차터 커뮤니케이션스	-3.8	커뮤니케이션 서비스
2	일라이 릴리	-3.8	건강관리
3	IBM	-3.6	정보기술
4	세일즈포스	-2.5	정보기술
5	애브비	-2.3	건강관리

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

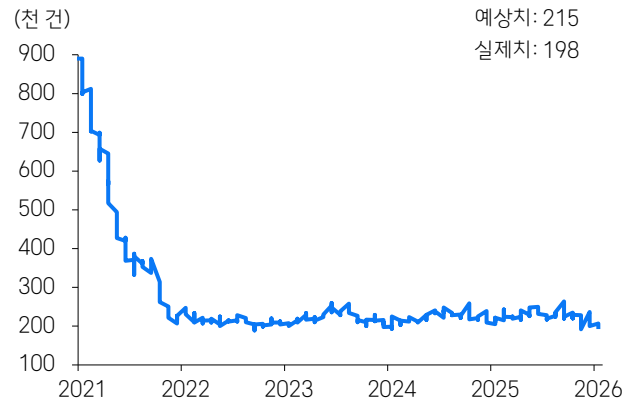
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.29	4.18	19.76
필라델피아 반도체 지수	1.76	5.40	12.12
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.36	1.40	7.04
MSCI EM ETF	0.59	2.15	7.41
NDF 원화 환율	-0.03	-0.72	0.16

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

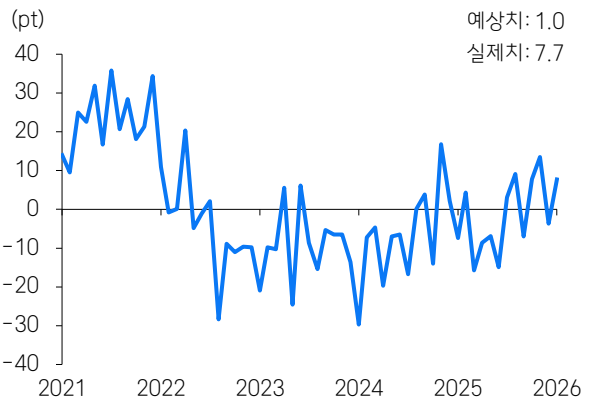
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 1월 뉴욕 연방준비은행 제조업 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