GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 15.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

대형주 대비 중소형주 선전 부각되며 하락

NASDAQ100 1.01% 하락한 반면, 중소형 지수 러셀2000 +0.70%

에너지, 필수소비재, 부동산 섹터 상대적 강세

지난밤 뉴욕 증시는 대형 기술주를 중심으로 매도세가 강화되면서 하락세로 마감했습니다. 다만 중소형 경기민감주 등은 상대적 강세를 보인 것이 특징입니다. 당일 M7 그룹은 모두 내림세로 마감했지만, S&P500의 상승 종목 수는 317개로 과반을 훌쩍 넘긴 것으로 집계됩니다. 대형주 지수의 약세와 대조적으로 중소형 지수 러셀2000은 1% 가까이 오르면서 돋보이는 성과를 냈습니다. 해당 지수는 9거래일 연속으로 S&P500의 성과를 상회했는데, 이는 1990년 이후 가장 긴 연속 기록입니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.53%, DOW는 0.09% 내렸습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.00%, 필라델피아 반도체 지수는 0.60% 하락했습니다. 업종별로 살펴보면 유가의 연속 강세에 힘입어 에너지 섹터(+2.26%)가 가장 선전했고, 그 뒤를 이어 필수소비재(+1.18%)와 부동산(+1.08%)이 상대적 강세를 나타냈습니다. 반면 경기소비재(-1.75%)와 IT(-1.45%), 그리고 커뮤니케이션(-0.55%) 등 테크 비중이 높은 섹터는 부진을 면치 못했습니다. 시총 상위 대형 기술주들은 일제히 약세였습니다. 브로드컴이 4.15% 하락한 가운데 메타와 아마존, 그리고 마이크로소프트가 2%대의 하락률을 기록했습니다. 테슬라와 엔비디아는 각각 1.80%, 1.44%씩 밀렸습니다. 애플과 알파벳은 약보합세로 거래를 마쳤습니다. 예상보다 견조한 실적을 공개한 뱅크오브아메리카는 향후 비용 지출 증가 가능성을 언급한 탓에 주가가 3.78% 조정받았습니다. 같은 날 실적을 발표한 웰스파고와 씨티 역시 약세를 기록했습니다. 은행주 전반이 美 정부의 이자율 제한 압박에 대한 스트레스를 이날도 겪는 모습이었습니다. 한편 오라클은 데이터센터 건설 부채를 충분히 고지하지 않았다는 이유로 주요 채권단이 소송을 제기함에 따라 이날 4.27% 내렸습니다.

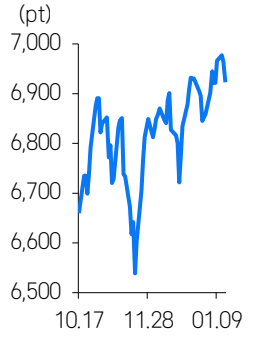
시장금리는 주요 지표 호조에도 불구, 하락세를 나타냈습니다. 당일 발표된 11월 소매판매는 예상치를 웃돌았고 생산자물가지수 역시 전년비 기준 오름세를 기록한 바 있습니다. 2년물은 전일비 2bp 가량 내린 3.51%, 10년물은 4.1bp 하락한 4.14%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 약보합세를 보였고 WTI 유가는 1.42% 상승했습니다. 다만 장 종료 이후 트럼프 대통령이 이란 측으로부터 시위대 유혈 진압을 중단하겠다는 확약을 받았다고 언급하면서, 유가는 시간외 거래서 내림세로 반전했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,926.60pt	-0.53%
DOW	49,149.63pt	-0.09%
NASDAQ	23,471.75pt	-1.00%
STOXX 600	611.56pt	0.18%
美 국채 10년물	4.14%	-4.13bp
美 국채 2년물	3.51%	-1.96bp
달러 인덱스	99.10pt	-0.04%
국제유가 (WTI)	62.02$	1.42%

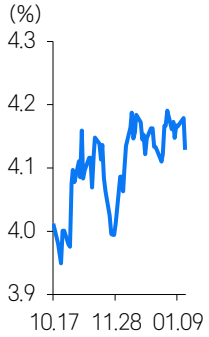
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



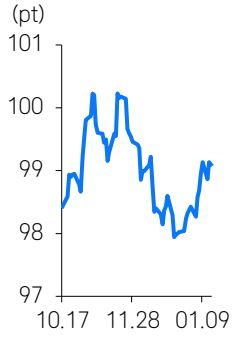
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

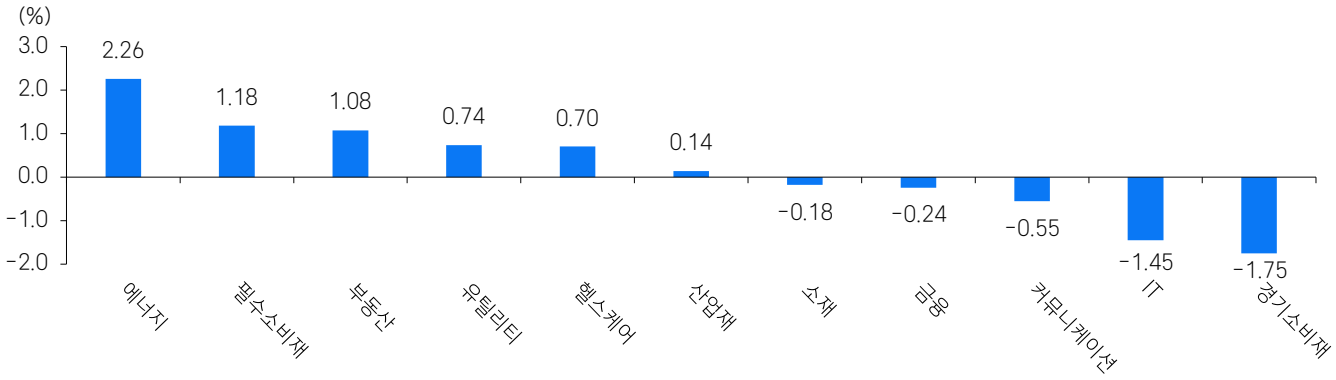
달러 인덱스 3개월 추이



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	Dow Inc	6.4	소재
2	액센츄어	4.2	정보기술
3	코노코필립스	4.0	에너지
4	크래프트 하인즈	3.4	필수소비재
5	필립 모리스	3.2	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	인튜이트	-6.4	정보기술
2	웰스파고 & 컴퍼니	-4.6	금융
3	오라클	-4.3	정보기술
4	브로드컴	-4.2	정보기술
5	뱅크오브아메리카	-3.8	금융

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

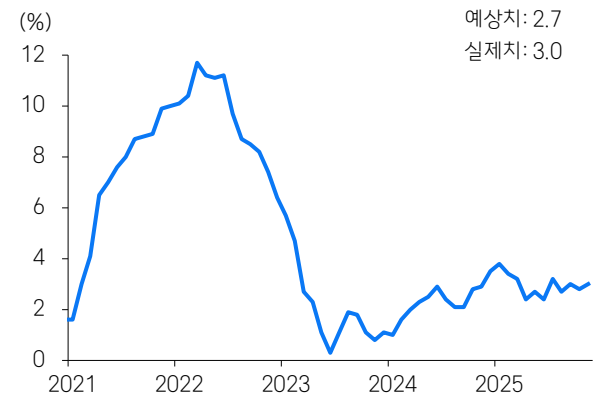
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.95	2.44	18.31
필라델피아 반도체 지수	-0.60	1.67	9.50
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.39	0.26	5.32
MSCI EM ETF	0.42	1.58	6.47
NDF 원화 환율	-1.07	-0.70	0.40

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

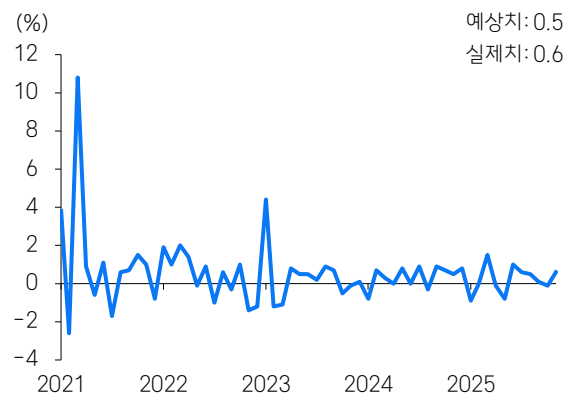
주요 경제 지표

미국 11월 생산자물가지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 11월 소매판매



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