GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 19.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

시장금리 상승세 부각되며 소폭 하락

차기 연준의장 인선 관련 불확실성 확대로 美 국채 금리 상승

반도체 업종 상대적 강세 흐름 지속, 필 반도체 지수 +1.15%

지난 금요일 뉴욕 증시는 장중 등락을 반복하다 소폭 하락세로 마감했습니다. 신고가 경신에 따른 차익실현 압력이 가중되는 가운데 금리 상승세가 두드러진 점이 매도 심리를 자극했습니다. 당일 국채 10년물 수익률은 전일비 5bp가량 오르며 작년 9월 초 이후 처음으로 4.2% 선을 상향 돌파했습니다. 통화정책 전망에 민감한 2년물 역시 2.2bp 상승한 3.59%를 기록, 한 달여 만에 가장 높은 수준까지 올라섰습니다.

최근 공개되는 미국 경제지표가 견조한 흐름을 보이는 점이 시장금리의 상방 재료로 작용하는 가운데, 이날 발표된 12월 제조업 생산지표도 예상치를 상회한 것으로 나타났습니다. 여기에 차기 연준의장 인선을 둘러싼 불확실성이 재점화된 부분도 당일 국채 수익률 상승을 부추겼습니다. 트럼프 대통령은 차기 연준의장으로 유력하게 거론되던 케빈 하셋 국가경제위원회(NEC) 위원장이, 현직을 유지하는 것이 더 낫다는 취지의 발언을 내놓았습니다. 금리 인하를 적극 추진할 것으로 기대됐던 인물의 인명 가능성이 낮아지자, 투자자들은 경계하는 모습을 보였습니다.

이날 S&P500과 NASDAQ은 각각 0.06%씩 밀렸고, DOW는 0.17% 내렸습니다. 업종별로 살펴보면 부동산과 산업재, 에너지와 금융 등 경기 민감주 유형이 상대적 강세를 보인 반면, 헬스케어와 커뮤니케이션, 유틸리티 등 방어주 섹터는 부진했습니다. 빅테크 그룹의 경우 보합권 부근에서 희비가 엇갈렸습니다. 메타와 테슬라, 엔비디아가 약보합세를 기록했고, 알파벳과 애플은 1% 안팎의 내림세로 거래를 마쳤습니다. 반면 Microsoft와 아마존은 강보합세를 나타냈습니다. 브로드컴은 2.5% 올랐습니다.

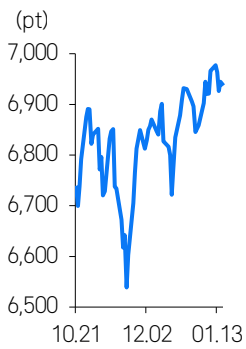
필 반도체 지수가 1.15% 상승하는 등 반도체 업종의 선전은 이날도 이어졌습니다. 편입 종목 중 마이크론은 TSMC의 前 회장이자 현재 동사의 이사회 멤버인 마크 리우가 자사 주식을 매입했다는 소식이 호재로 반영되며 7.8% 급등했습니다. 램 리서치(+2.5%)와 ASML(+2.0%) 등 여타 장비 업체들의 흐름도 견조했습니다. 어닝 서프라이즈를 달성한 은행주 PNC 파이낸셜은 3.79% 상승했습니다. 트럼프 정부가 대형 데이터센터를 가동하는 테크 기업에게 전력 비용 부담을 압박하고 나선 영향으로 GEV(+6.1%), 블룸에너지(+7.4%), 등 전력 인프라 관련주들이 두각을 나타냈습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,940.01pt	-0.06%
DOW	49,359.33pt	-0.17%
NASDAQ	23,515.39pt	-0.06%
STOXX 600	614.38pt	-0.03%
美 국채 10년물	4.22%	5.25p
美 국채 2년물	3.59%	2.19bp
달러 인덱스	99.39pt	0.07%
국제유가 (WTI)	59.44$	0.42

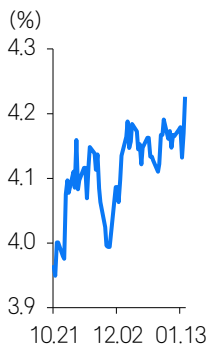
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



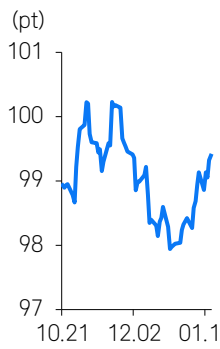
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

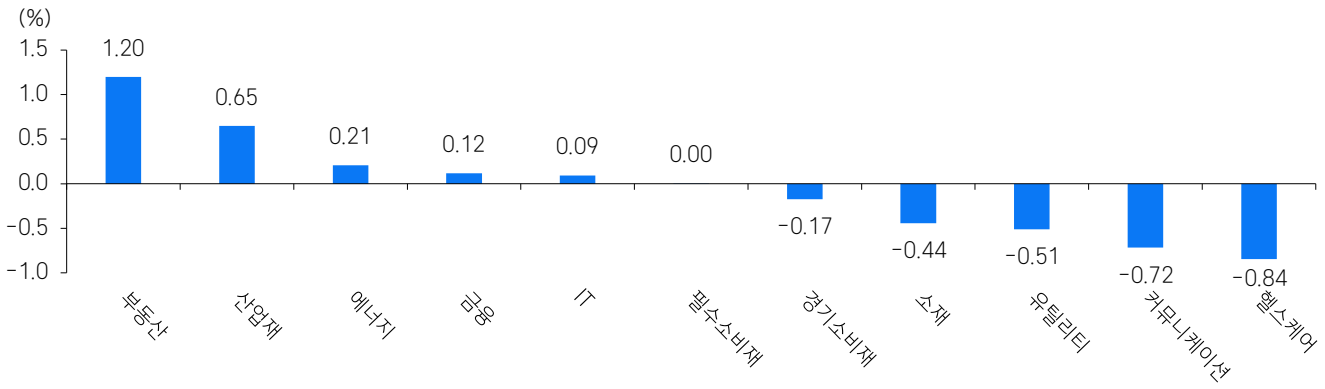
달러 인덱스 3개월 추이



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	길리어드 사이언스	3.0	건강관리
2	IBM	2.6	정보기술
3	브로드컴	2.5	정보기술
4	아메리칸 엑스프레스	2.1	금융
5	허니웰 인터내셔널	2.0	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	CVS 헬스	-3.4	건강관리
2	크래프트 하인즈	-2.9	필수소비재
3	인텔	-2.8	정보기술
4	세일즈포스	-2.7	정보기술
5	어도비	-2.6	정보기술

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

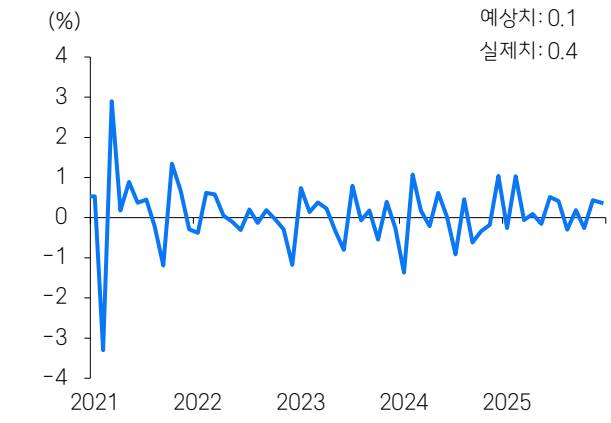
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.05	3.06	24.59
필라델피아 반도체 지수	1.15	3.78	12.16
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.49	2.11	7.98
MSCI EM ETF	-0.38	1.28	8.78
NDF 원화 환율	-0.01	-0.96	-0.08

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

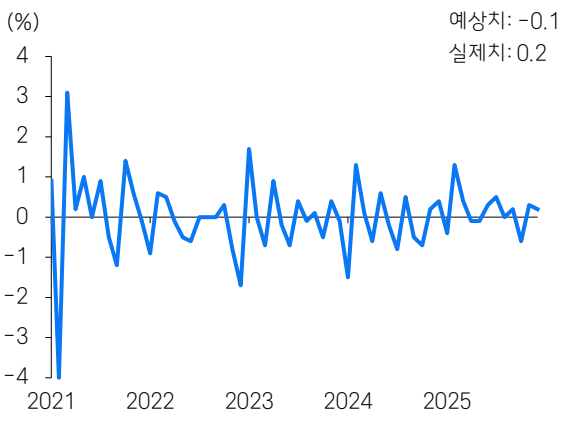
주요 경제 지표

미국 12월 산업생산



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 제조업 생산



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