GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 1. 22.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,875.62pt	1.16%
DOW	49,077.23pt	1.21%
NASDAQ	23,224.82pt	1.18%
STOXX 600	602.67pt	-0.02%
美 국채 10년물	4.24%	-4.77bp
美 국채 2년물	3.59%	-0.82bp
달러 인덱스	98.76pt	0.12%
국제유가 (WTI)	60.62$	0.43%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트 바로가기

지정학적 우려 완화되며 반등

트럼프 대통령, 그린란드 이슈로 유럽에 관세 부과하지 않겠다고 언급

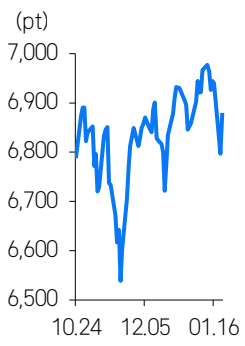
필라델피아 반도체 지수, 3.18% 상승하며 전날 낙폭 이상 반등

지난밤 뉴욕 증시는 그린란드와 관련한 트럼프 대통령의 온건한 메시지가 확인되면서 반등에 성공했습니다. 다보스 포럼에 참석하여 연설을 진행한 트럼프 대통령은 그린란드에 영향력을 행사함에 있어서 무력을 사용하는 일은 없을 것이라고 언급했습니다. 더불어 마크 루터 NATO 사무총장과 회동한 직후 미국과 NATO간에 합의의 틀(framework)을 마련했기 때문에, 유럽 국가들에게 예정된 관세는 부과되지 않을 것이라고 발표했습니다. 이에 시장은 반색하며 상승폭을 확대했습니다. 전날 두드러졌던 미국 주식, 국채, 달러의 동반 약세 현상인 Sell America 트레이드도 진정되는 모습이었습니다. 다만 경계감이 잔존한 탓에, 전날 낙폭을 모두 만회하지는 못했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 1.16%, DOW는 1.21% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 1.18% 상승했고, 필라델피아 반도체 지수는 3.18% 뛰면서 선전했습니다. 중소형 지수 러셀2000은 2.0% 오르며 13거래일 연속으로 대형주 지수 대비 우위 성과를 기록했습니다. 업종별로 살펴보면 전 섹터가 상승한 가운데, 에너지(+2.38%)와 소재(+1.87%), 그리고 헬스케어(+1.80%)가 상대적 강세를 나타냈습니다. 대형 기술주들도 일제히 반등했습니다. 전날 낙폭이 깊었던 엔비디아와 테슬라가 3% 가까이 오른 가운데, 알파벳이 2.0%, 메타가 1.5%씩 상승했습니다. 애플과 아마존은 강보합세를 나타냈습니다. 반면 Microsoft는 2.3% 하락했습니다. 참고로 북미 지역 소프트웨어 기업들이 편입된 ETF인 IGV는 이날 0.6% 내리면서 6거래일 연속 하락했습니다. 동기간 낙폭은 약 9.5%에 달합니다. 한편 넷플릭스는 비용 증가 등의 영향으로 부정적인 실적 전망을 제시하면서 2.2% 하락했습니다. 버크셔 해서웨이가 보유 지분을 매각할 수 있다는 소식이 전해진 크래프트 하인즈는 5.7% 내렸습니다.

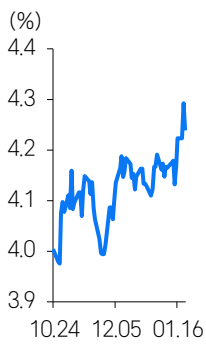
일본 재무성 장관의 적극적인 구두개입이 진행되면서 전날 두드러졌던 일본 장기채 금리 상승세는 빠르게 진정됐습니다. 이로 인해 미 국채 수익률도 함께 하락하는 모습을 보였습니다. 10년물의 경우 전일 대비 5bp 가량 하락한 4.24%, 2년물은 1bp 정도 내린 3.59%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.12% 상승한 98.76pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 0.43%, 금 선물 가격은 1.5%의 오름세를 기록했습니다.

S&P500 3개월 추이



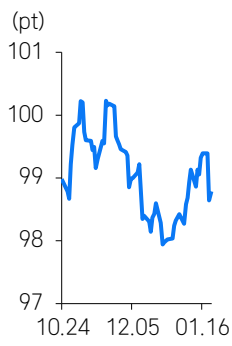
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

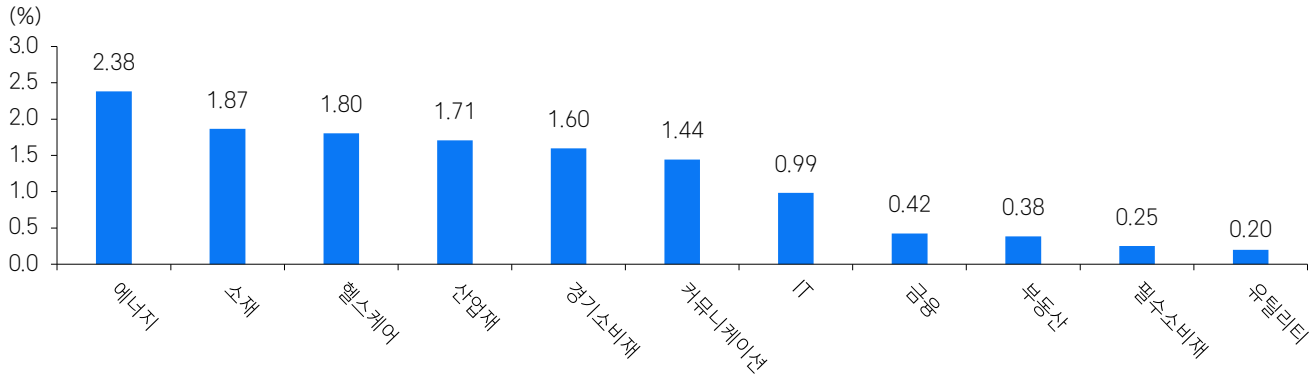
달러 인덱스 3개월 추이



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	인텔	11.7	정보기술
2	AMD	7.7	정보기술
3	Dow Inc	6.9	소재
4	디어	4.1	산업재
5	제너럴 모터스	4.0	자유소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	크래프트 하인즈	-5.7	필수소비재
2	오라클	-3.4	정보기술
3	타겟	-3.0	필수소비재
4	마이크로소프트	-2.3	정보기술
5	넷플릭스	-2.2	커뮤니케이션 서비스

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

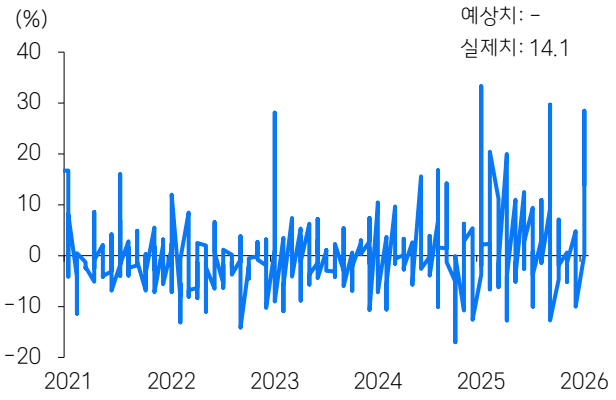
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	4.23	7.55	26.63
필라델피아 반도체 지수	3.18	3.80	13.78
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.55	-0.02	7.37
MSCI EM ETF	1.66	1.30	8.45
NDF 원화 환율	-0.40	0.36	1.01

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

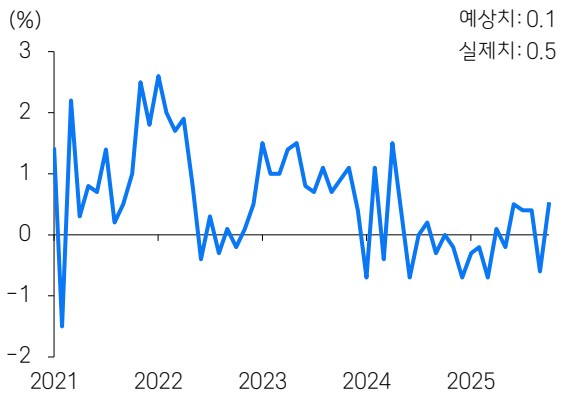
주요 경제 지표

미국 주간 MBA 주택융자 신청 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 10월 건설지출 전월비



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