GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 23.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

지표 호조 확인되며 이틀째 반등

미국 3Q GDP 잠정치, 속보치 대비 0.1%p 개선된 4.4% 기록

11월 PCE 물가 지수 전년비 2.8% 기록하며 예상치 부합

지난밤 뉴욕 증시는 그린란드를 둘러싼 지정학적 리스크가 점차 완화되는 국면에서, 주요 경제 지표의 호조가 투자 심리에 긍정적으로 작용하며 이틀 연속 반등 흐름을 이어갔습니다. 다보스 포럼에 참석한 트럼프 대통령은 북대서양조약기구(NATO)와 그린란드 문제 해결을 위한 프레임워크를 구축했다고 밝혔고, 덴마크 총리 역시 안보 관련 사안을 협상할 의지가 있음을 시사했습니다. 이에 힘입어 나흘간 약세를 면치 못했던 범유럽 지수 STOXX600은 이날 1%대의 상승 반전을 이뤄냈습니다. 당일 발표된 지표들은 미국 경제가 견고한 성장 궤도에 있음을 재확인시켜 주었습니다. 지난 3분기 GDP 성장률 잠정치는 속보치 대비 0.1%p 상향된 전기비 연율 4.4%로 집계되며 시장 예상치를 상회했습니다. 세부 항목 중 소비와 수출은 물론 기업 이익 부문 또한 탄탄한 흐름이 다시금 입증되었습니다. GDP 성장률을 실시간으로 추적하는 모델인 GDP Now는 4분기 성장률을 현재 5.4%로 추산하고 있습니다. 같은 날 발표된 11월 PCE 물가 지수도 전년비 2.8%를 기록, 예상치에 부합했습니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.55%, DOW는 0.63% 상승 마감했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.91%, 필라델피아 반도체 지수는 0.16% 오르며 강세를 띠었습니다. 업종별로는 커뮤니케이션 섹터가 1.57% 상승하며 가장 두각을 나타낸 가운데, 경기 소비재와 IT 등 테크 비중이 높은 업종들이 상대적으로 양호한 흐름을 전개했습니다. 시총 상위 대형 기술주들도 일제히 오름세를 탔습니다. 주요 IB로부터 긍정적인 투자 의견을 받은 메타는 이날 5.66% 급등했고, 로보택시 확대 도입과 휴머노이드 양산을 낙관한 일론 머스크의 발언에 힘입어 테슬라 역시 4%대의 상승 폭을 보였습니다. 마이크로소프트와 아마존, 그리고 엔비디아도 1% 안팎으로 올랐으며, 알파벳과 애플은 강보합권에 머물렀습니다. 장 종료 후 실적을 공개한 인텔은 시장 기대에 못 미치는 전망 탓에 시간외 거래에서 6%대의 약세를 기록 중입니다.

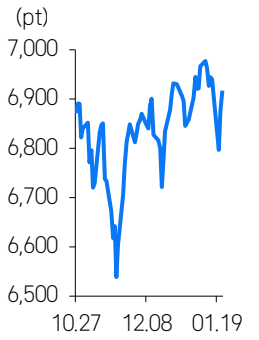
지표 호조에도 불구하고 금리 상승 폭은 제한적이었습니다. 10년물은 강보합 수준인 4.25%, 정책금리 전망에 민감한 2년물은 2.4bp 오른 3.61%를 나타냈습니다. 달러 인덱스는 0.49% 하락했습니다. WTI는 러우 종전을 위한 3자 회담 가능성이 부각되며 2.08% 내렸습니다. 금 가격은 2%대 강세를 보이며 4,900달러를 돌파했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,913.35pt	0.55%
DOW	49,384.01pt	0.63%
NASDAQ	23,436.02pt	0.91%
STOXX 600	608.86pt	1.03%
美 국채 10년물	4.25%	0.60bp
美 국채 2년물	3.61%	2.35bp
달러 인덱스	98.28pt	-0.49%
국제 유가 (WTI)	59.36$	-2.08%

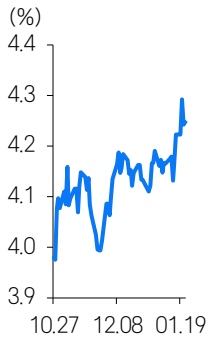
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



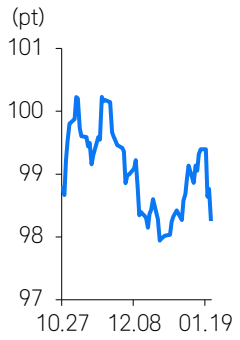
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

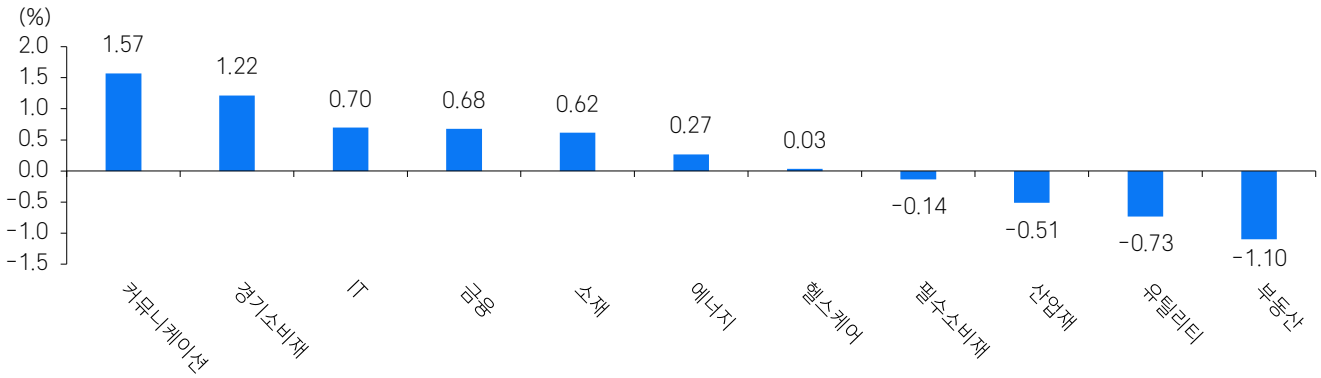
달러 인덱스 3개월 추이



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	메타 플랫폼스	5.7	커뮤니케이션 서비스
2	인튜이트	4.3	정보기술
3	테슬라	4.2	자유소비재
4	쓰리엠	3.0	산업재
5	세일즈포스	2.9	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	애보트 래버러토리	-10.0	건강관리
2	제너럴 일렉트릭	-7.4	산업재
3	넷플릭스	-2.1	커뮤니케이션 서비스
4	서던 컴퍼니	-1.8	유틸리티
5	머크	-1.7	건강관리

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

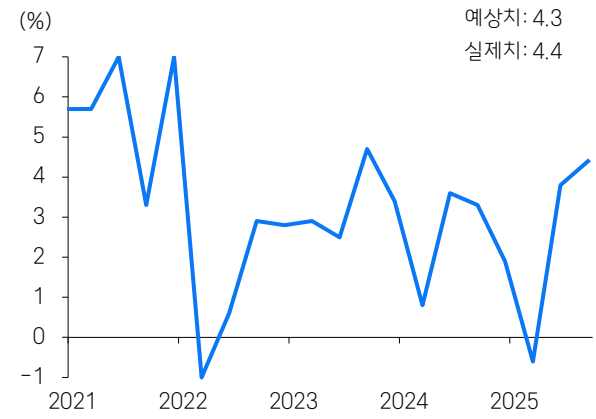
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	0.29	5.79	26.42
필라델피아 반도체 지수	0.16	4.59	12.73
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-0.29	-0.36	5.81
MSCI EM ETF	0.76	1.65	8.68
NDF 원화 환율	-0.43	0.67	1.21

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

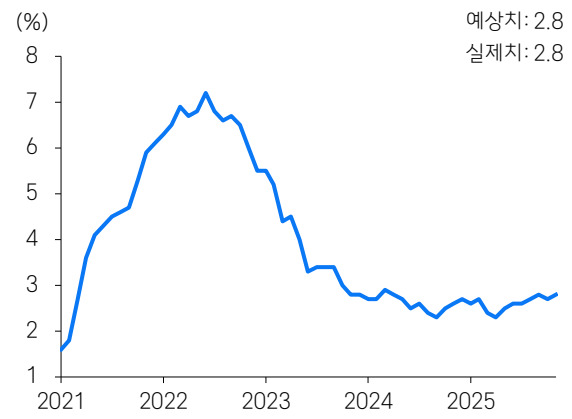
주요 경제 지표

미국 3분기 GDP 잠정치



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 11월 PCE 물가 지수 YoY



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