GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 26.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

기술주 선전 힘입어 소폭 상승

Microsoft +3.3%, 아마존 2.1%, 엔비디아 1.5% 오르며 지수 상승 견인
인텔은 예상치 하회하는 매출 전망 제시한 영향으로 -17.0%

지난 금요일 뉴욕 증시는 지정학적 우려 완화와 경제지표 호조에 힘입어 상승 흐름을 이어갔습니다. 다만 그린란드 이슈와 차기 연준의장 인선 문제, 주요 기업들의 실적 발표 등 불확실성 요인이 잔존한 탓에 지수의 상승폭은 극히 제한되었습니다. 특히 최근 견조한 주가 흐름을 보였던 반도체 관련주 인텔이 예상보다 부진한 매출 전망치를 제시하며 20% 가까이 급락한 점은 투자자들의 경계감을 자극했습니다. 이에 동종목이 편입된 필라델피아 반도체 지수 또한 1.21% 내렸습니다. 당일 S&P500은 전일 대비 0.03%, NASDAQ은 0.28% 올랐습니다. 반면 DOW는 주요 금융주의 낙폭이 두드러진 영향으로 0.58% 내렸습니다. 전날까지 14거래일 연속 대형주 대비 탄력적인 오름세를 보였던 중소형 지수 러셀2000은 이날 1.82% 하락하며 부진했습니다.

업종별로 살펴보면 금융과 산업재, 헬스케어와 유틸리티가 약세를 면치 못하며 부진했고, 소재와 경기소비재, 필수소비재는 1% 안팎의 상승세를 기록하며 지수 대비 선전했습니다. 시총 상위 대형 기술주들의 등락은 엇갈렸습니다. 마이크로소프트가 3.28%, 아마존이 2.06% 상승한 가운데 메타와 엔비디아도 2% 가까이 올랐습니다. 반면 테슬라와 애플, 알파벳은 약보합권에 머물렀고, 브로드컴은 1.67% 밀렸습니다. 네트워크 보안업체 포티넷은 주요 IB의 투자 의견 상향에 힘입어 5.18% 급등했습니다. 클라우드 S/W 업체 서비스 나우 역시 같은 재료로 3%대 강세를 나타냈습니다. 최근까지 시세가 부진했던 여타 소프트웨어 종목들도 이날만큼은 지수 대비 상대적으로 견조한 흐름을 유지했습니다. 관련 ETF인 IGV는 0.8% 상승 마감했습니다.

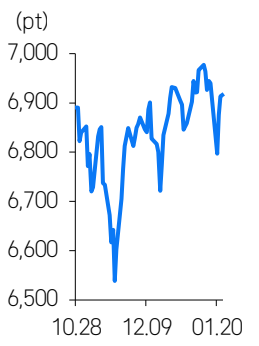
시장금리는 당일 발표된 S&P Global PMI와 미시간대 소비자심리지수가 예상치를 상회했음에도 소폭 내림세를 나타냈습니다. 미 국채 10년물은 전일비 2bp 가량 하락한 4.23%로 거래를 마쳤고, 2년물은 1.2bp 내린 3.59%를 기록했습니다. 달러 인덱스는 일본 정부의 엔화 약세 방어를 위한 개입 가능성이 시장 내 회자되면서 전일비 0.77% 급락했습니다. 당일 달러-엔 환율은 2% 가까이 떨어지기도 했습니다. WTI 유가는 미국 정부의 이란 원유 수송 제재 가능성이 부각되면서 2.88% 올랐습니다. 금 가격은 1.37% 상승한 온스당 4,976달러로 마감하며 신고가를 재차 경신했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,915.61pt	0.03%
DOW	49,098.71pt	-0.58%
NASDAQ	23,501.24pt	0.28%
STOXX 600	608.34pt	-0.09%
美 국채 10년물	4.23%	-1.97bp
美 국채 2년물	3.59%	-1.19bp
달러 인덱스	97.60pt	-0.77%
국제유가 (WTI)	61.07$	2.88%

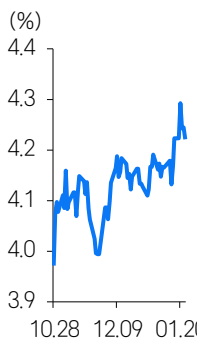
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



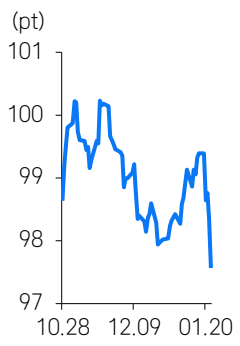
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

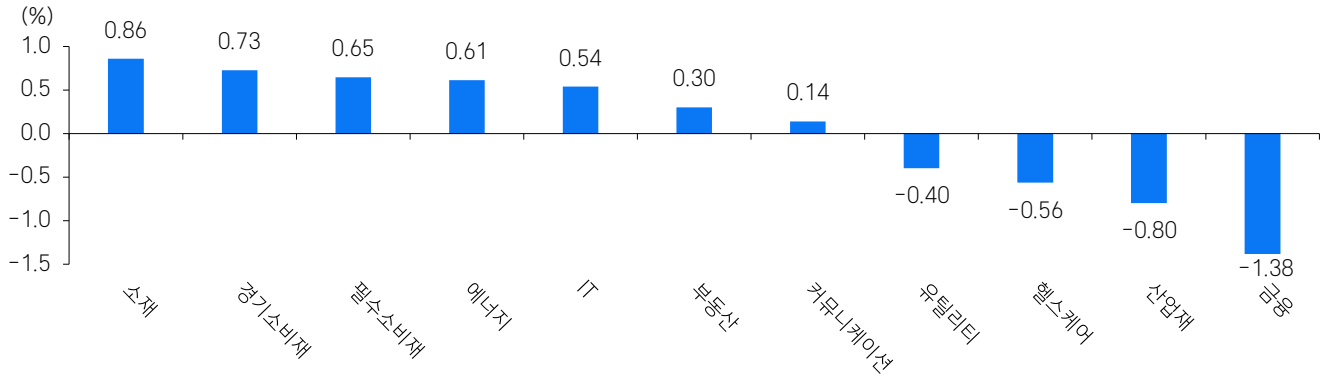
달러 인덱스 3개월 추이



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	3.7	건강관리
2	마이크로소프트	3.3	정보기술
3	넷플릭스	3.1	커뮤니케이션 서비스
4	인튜이트	3.0	정보기술
5	AMD	2.3	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	인텔	-17.0	정보기술
2	캐피털 원 파이낸셜	-7.6	금융
3	골드만삭스 그룹	-3.7	금융
4	캐터필러	-3.4	산업재
5	모간스탠리	-2.2	금융

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

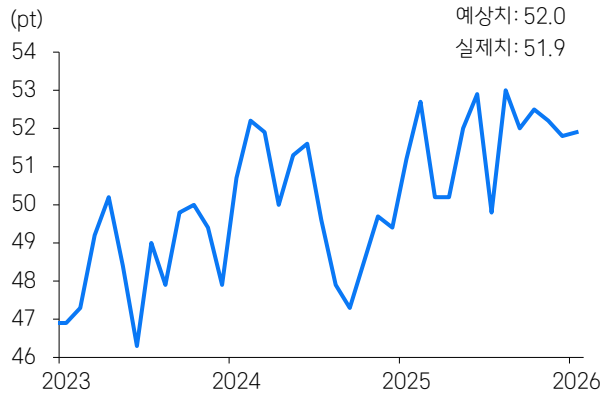
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	1.71	6.23	24.70
필라델피아 반도체 지수	-1.21	1.54	10.41
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.42	0.50	6.06
MSCI EM ETF	0.63	1.69	8.54
NDF 원화 환율	-1.34	1.93	2.48

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

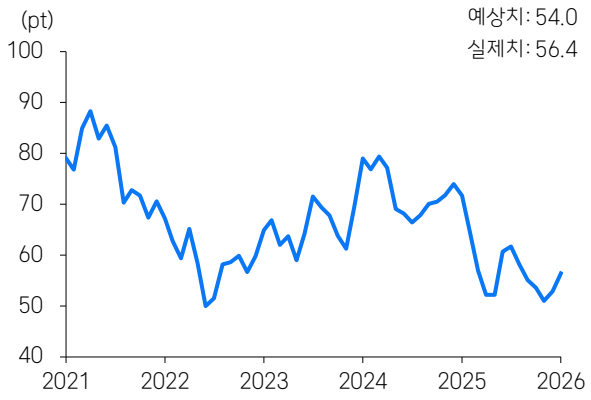
주요 경제 지표

미국 1월 S&P 글로벌 제조업 PMI



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 1월 미시간대학교 소비자신뢰지수



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