GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 1. 27.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

주요 이벤트 앞두고 제한적 상승

S&P500 0.50% 오르면서 나흘 연속 소폭 오름세 시현

금 가격 강세 지속, 달러 인덱스는 4개월래 최저치 근접

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주의 강세에 힘입어 나흘째 상승 흐름을 이어갔습니다. 최근 확인된 경제지표가 견조했던 만큼, 금번 실적 시즌에 대한 기대감도 점차 고조되는 분위기입니다. 다만 전일과 마찬가지로 산적한 정책 불확실성과 빅테크들의 실적 발표, 그리고 1월 FOMC 회의를 앞둔 탓에 상승 폭은 다소 제한되었습니다. 이민국 요원들의 총격 사태로 인해 민주당은 상원에서 예정된 예산안 처리에 불참하겠다고 선언했으며, 이로 인해 이달 말 셧다운 가능성이 재차 불거지고 있습니다. 한편 트럼프 대통령은 캐나다가 중국과 별도의 무역 협상을 마련할 경우 캐나다 제품에 고강도 관세를 부과할 것이라고 경고한 상황입니다. 미국 항모 전단이 중동 지역에 도착하여 이란 공습을 검토 중이라는 소식 또한 투자자들의 경계감을 자극했습니다.

이날 S&P500은 0.50%, DOW는 0.64% 올랐습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.43% 상승했고, 필라델피아 반도체 지수는 0.39% 내렸습니다. 업종별로 살펴보면 커뮤니케이션 섹터가 1.32% 오르며 가장 돋보였고, 뒤이어 IT와 유틸리티가 상대적 강세를 보였습니다. 반면 경기소비재와 필수소비재, 그리고 부동산은 내림세를 보이며 부진했습니다. 시총 상위 대형 기술주들의 흐름은 대체로 양호했습니다. 애플이 3% 가까이 상승한 가운데, 메타와 알파벳, 그리고 브로드컴이 2% 안팎의 오름세를 기록했습니다. 마이크로소프트도 1%가량 상승했습니다. 반면 아마존과 엔비디아는 약보합세를 나타냈고, 이틀 뒤 실적 발표를 앞둔 테슬라는 3%가량 내렸습니다. 전날 부진한 실적 여파로 낙폭이 깊었던 인텔은 이날도 6%가량 하락했습니다. 신생 AI 클라우드 기업 코어위브는 엔비디아로부터 추가 투자를 받았다는 소식에 5.73% 올랐습니다. 데이터 저장장치업체 씨게이트는 3.52% 오르면서 신고가를 경신했습니다.

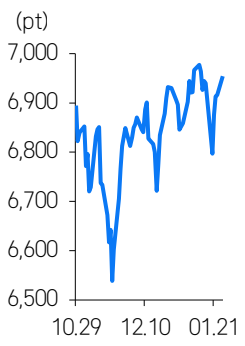
각종 정책 불확실성 속에서도 美 국채 금리는 안정된 흐름을 유지했습니다. 10년물은 1.4bp 내린 4.21%, 2년물은 0.5bp 하락한 3.59%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 美日 정부 간의 엔화 강세 공조 개입 가능성이 제기되면서 0.53% 하락한 97.08pt를 기록했습니다. 달러-엔 환율은 1% 가까이 하락하여 달러당 154.24엔으로 거래를 마쳤습니다. 금 가격은 온스당 5천 달러를 넘어서며 신고가를 다시금 경신했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,950.23pt	0.50%
DOW	49,412.40pt	0.64%
NASDAQ	23,601.36pt	0.43%
STOXX 600	609.57pt	0.20%
美 국채 10년물	4.21%	-1.38bp
美 국채 2년물	3.59%	-0.50bp
달러 인덱스	97.08pt	-0.53%
국제 유가 (WTI)	60.63$	-0.72%

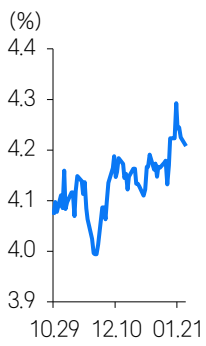
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



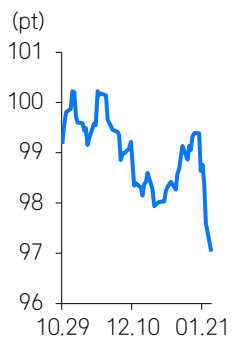
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

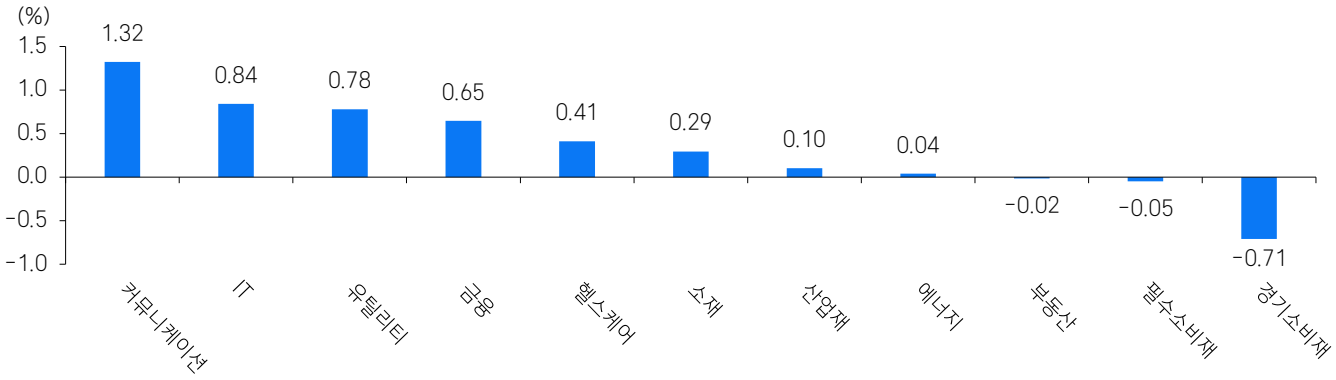
달러 인덱스 3개월 추이



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	Cisco Systems Inc	3.2	정보기술
2	오라클	3.0	정보기술
3	애플	3.0	정보기술
4	메타 플랫폼스	2.1	커뮤니케이션 서비스
5	아메리칸 인터내셔널	2.0	금융

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	인텔	-5.7	정보기술
2	타겟	-3.8	필수소비재
3	AMD	-3.2	정보기술
4	테슬라	-3.1	자유소비재
5	쓰리엠	-1.9	산업재

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

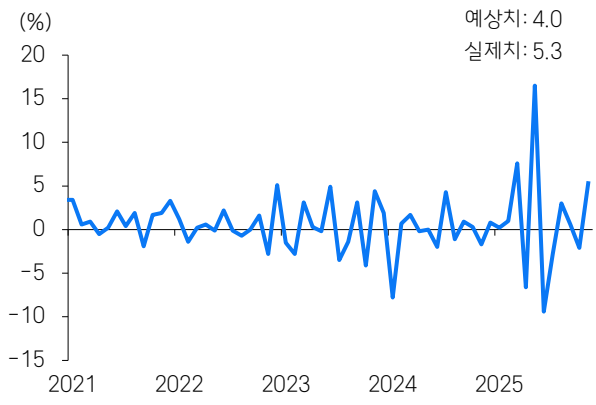
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.55	4.54	22.41
필라델피아 반도체 지수	-0.39	0.00	9.98
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.42	0.51	6.06
MSCI EM ETF	0.17	2.25	7.97
NDF 원화 환율	0.31	2.28	-0.71

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

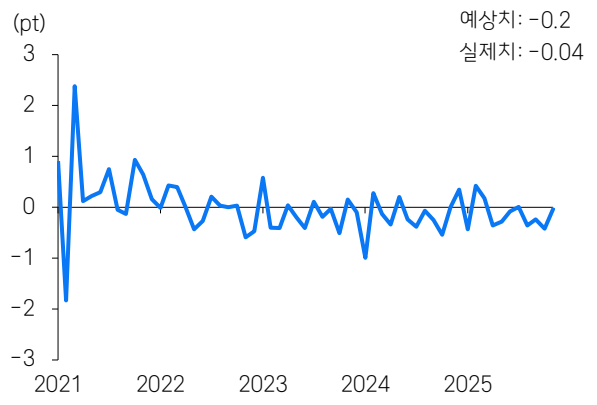
주요 경제 지표

미국 11월 내구재 주문



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 11월 시카고 연방준비은행 국가활동 지수



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