GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 29.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,978.03pt	-0.01%
DOW	49,015.60pt	0.02%
NASDAQ	23,857.45pt	0.17%
STOXX 600	608.51pt	-0.75%
美 국채 10년물	4.24%	-0.09bp
美 국채 2년물	3.57%	-0.19bp
달러 인덱스	96.38pt	0.17%
국제유가 (WTI)	63.38$	1.59%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

다수 이벤트 앞두고 관망세

1월 FOMC 예상대로 금리 동결, 당분간 동결 기조 유지 시사

MSFT, TSLA, META 장 종료 후 긍정적 실적 공개, 시간외 주가 반응은 상이

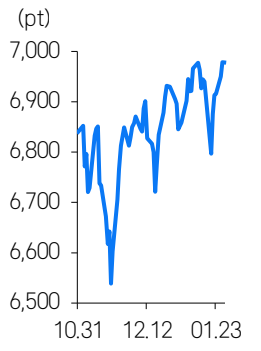
지난밤 뉴욕 증시는 다수 이벤트를 앞두고 관망세가 고조되면서 보합권으로 마감했습니다. 이날 오후에 공개된 1월 FOMC 회의 결과는 시장 예상대로 금리 동결이 결정되었습니다. 파월 의장은 고용시장의 일부 둔화가 관찰되지만 경제는 여전히 좋은 위치에 있으며, 물가 역시 안심하기에는 이르다는 점을 시사했습니다. 다음 정책 결정이 금리 인상이 될 것이라고 예상하는 연준위원은 없다면서도, 금리 인하 역시 정해진 바가 전혀 없으며 데이터에 따라 결정될 것이라는 기존 입장을 재확인했습니다.

장 종료 이후에는 빅테크들의 실적 발표가 이어졌습니다. 정규장에서 강보합세를 보였던 Microsoft는 예상치를 웃도는 실적을 공개했지만, AI 투자 비용이 큰 폭으로 증가한 점이 부각되면서 시간외 주가는 5% 가까이 하락 중입니다. 반면 메타는 막대한 비용 지출 우려에도 긍정적 실적과 가이던스를 제시하며 시간외 거래에서 10%대의 강세를 나타내고 있습니다. 테슬라 또한 기대보다 양호한 실적이 확인되며 3%가량 오르고 있습니다. 더불어 테슬라는 머스크의 xAI에도 지분 투자를 결정했습니다.

이날 S&P500은 장 초반 7,000선을 돌파하는 저력을 보였으나, 이후 소강 상태로 반전하며 0.01% 내린 약보합세로 마감했습니다. DOW는 0.02%의 오름세를 나타냈고, NASDAQ은 0.17% 올랐습니다. 중소형 지수 러셀2000은 0.5% 내렸습니다. 전날 호실적을 발표한 씨게이트가 19.1%, 마이크론이 6.1%, 인텔이 11.0% 상승하는 등 주요 반도체 업종들의 선전이 이어지며 필 반도체 지수는 2.34% 상승했습니다. 섹터별 수익률을 살펴보면 에너지가 0.74% 상승하며 가장 견조했고, IT와 소재가 그 뒤를 이었습니다. 반면 부동산과 필수소비재, 헬스케어는 1% 가까이 하락하며 부진했습니다.

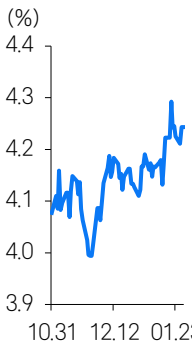
전날 큰 폭의 내림세를 보였던 달러 인덱스는 이날 0.17% 반등했습니다. 달러-엔 환율 역시 0.82% 상승하며 엔화 강세도 되돌려졌습니다. 스캇 베센트 美 재무장관은 여전히 강건한(strong) 달러 정책을 유지하고 있으며, 일각에서 제기한 달러-엔 환율 개입설은 사실이 아니라고 일축했습니다. 이날 미 국채 수익률은 FOMC 이벤트를 소화하는 와중에도 제한된 범위 내에서만 등락했습니다. 반면 국제 금 가격은 4.4% 급등하며 온스당 5,300달러를 넘어섰습니다. WTI 유가는 1.59% 올랐습니다.

S&P500 3개월 추이



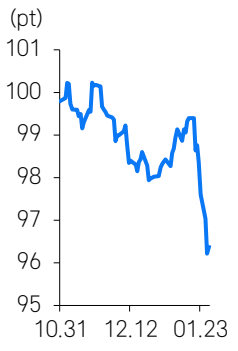
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

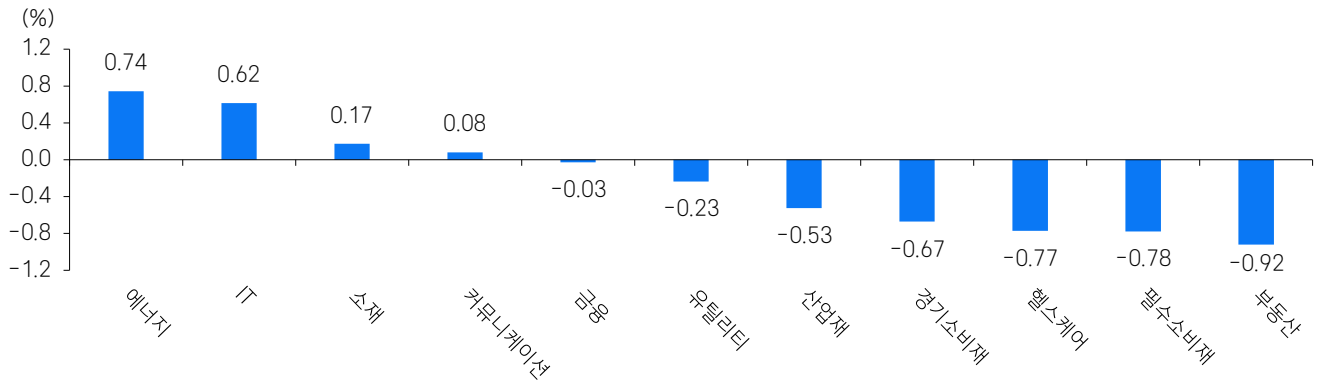
달러 인덱스 3개월 추이



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	11.0	정보기술
2	텍사스 인스트루먼트	9.9	정보기술
3	AT&T	4.7	커뮤니케이션 서비스
4	유나이티드헬스 그룹	4.0	건강관리
5	CVS 헬스	2.8	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	다나허	-4.8	건강관리
2	UPS	-3.3	산업재
3	제너럴 다이내믹스	-2.7	산업재
4	암젠	-2.6	건강관리
5	페이팔 홀딩스	-2.6	금융

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

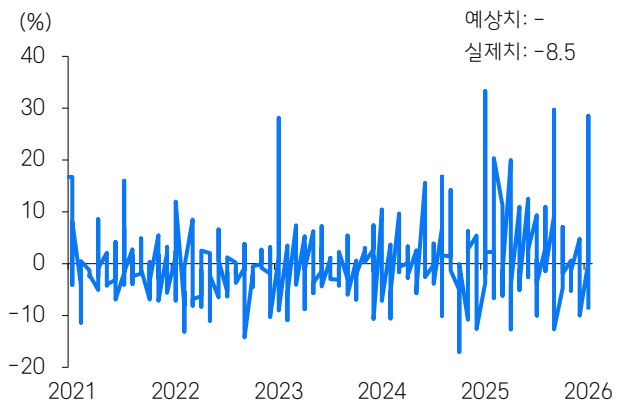
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	2.33	8.56	31.01
필라델피아 반도체 지수	2.34	3.29	15.25
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.46	3.23	8.02
MSCI EM ETF	0.68	4.27	10.86
NDF 원화 환율	0.55	2.28	0.30

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

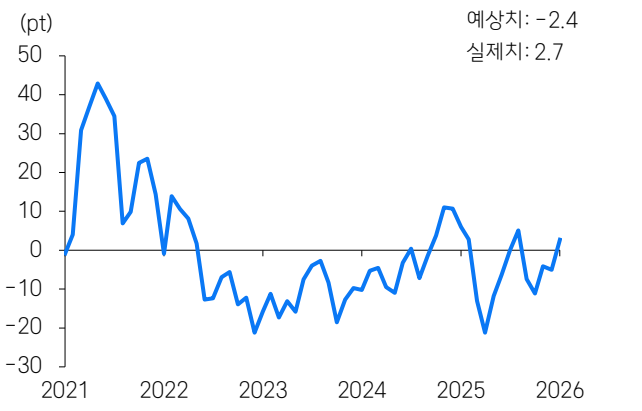
주요 경제 지표

미국 주간 MBA 주택융자 신청지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 1월 댈러스 연방준비은행 서비스업 활동지수



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