GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 1. 30.

글로벌주식팀

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

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,969.01pt	-0.13%
DOW	49,071.56pt	0.11%
NASDAQ	23,685.12pt	-0.72%
STOXX 600	607.14pt	-0.23%
美 국채 10 년물	4.23%	-0.99bp
美 국채 2 년물	3.56%	-1.72bp
달러 인덱스	96.18pt	-0.28%
국제유가 (WTI)	65.42$	3.50%

자료: Bloomberg, 삼성증권

리서치센터 리포트
바로가기

빅테크 실적 논란으로 하락

마이크로소프트, 매출 개선세 대비 예상 웃도는 자본지출 부각되며 -10.0%

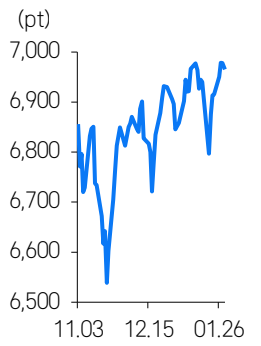
메타는 고비용 극복하며 견조한 매출 전망 제시, 주가는 +10.4%

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주의 AI 과잉 투자 논란이 다시금 불거지며 하락세로 마감했습니다. 전일 장 종료 후 Microsoft는 시장 컨센서스를 상회하는 실적을 내놓았으나, 주력인 클라우드 부문의 성장세가 크게 부각되지 못했습니다. 여기에 예상보다 더욱 큰 자본지출 규모가 확인되면서 AI 수익성 우려에 재차 불을 지폈습니다. 이로 인해 동사의 주가는 장중 10% 이상 급락하며 여타 기술주 투자심리에도 부정적 영향을 끼쳤습니다. 테슬라 역시 실적 발표에서 뚜렷한 모멘텀을 제시하지 못해 주가는 장 초반 상승분을 반납하고 3%대 하락률을 기록했습니다. 다만 인덱스 전반은 장 후반 저가 매수세가 강하게 유입되면서 낙폭의 상당 부분을 만회하는 데 성공했습니다. 메타의 경우 이번 실적 발표를 통해 고비용 논란을 불식시키고 견조한 매출 전망을 제시했고, 이에 주가가 10.4% 급등한 점이 투자자들의 불안을 일부 잠재웠습니다.

이날 S&P500은 장중 1.54%까지 밀렸으나 종가는 0.13%의 약보합세로 마감했습니다. NASDAQ 역시 3%에 달하던 하락세를 0.72% 수준으로 줄이며 방어했습니다. 기술주 비중이 상대적으로 적은 DOW는 0.11%의 오름세를 보였습니다. 필라델피아 반도체 지수의 경우 0.16% 상승했습니다. 업종별로 살펴보면 메타의 호조에 힘입어 커뮤니케이션 섹터가 2.92% 오르며 가장 선전했고, 뒤이어 부동산과 금융, 그리고 에너지가 상대적 강세를 나타냈습니다. 반면 IT와 경기소비재, 헬스케어는 부진한 흐름을 보였습니다. 한편 장 종료 후 견조한 실적을 공개한 애플은 시간외 거래에서 2%대의 상승세를 보이고 있습니다. 낸드 메모리 업체 샌디스크도 예상치를 웃돈 실적을 발표하며 시간외 거래에서 10%대의 강세를 기록 중입니다.

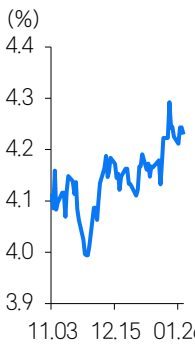
시장금리는 소폭 내림세를 그렸습니다. 트럼프 대통령은 차주 새로운 연준의장을 지명할 것이며 금리를 더 큰 폭으로 내려야 한다고 주장했지만, 시장에 미친 영향은 제한적이었습니다. 이날 국채 10년물은 1bp가량 내린 4.23%, 2년물은 2bp 하락한 3.56%를 기록했습니다. 달러 인덱스는 0.28% 내린 96.18pt로 마쳤고, 전날 급등세를 보이며 5,500달러선을 돌파했던 국제 금가격은 5,400달러대로 다시 레벨을 낮췄습니다. WTI 유가는 미국의 이란 공습 우려가 지속되며 전일비 3.5% 올랐습니다.

S&P500 3개월 추이



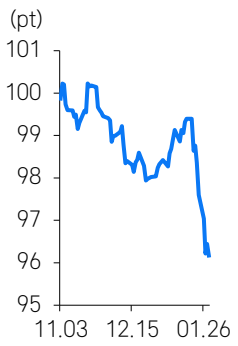
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

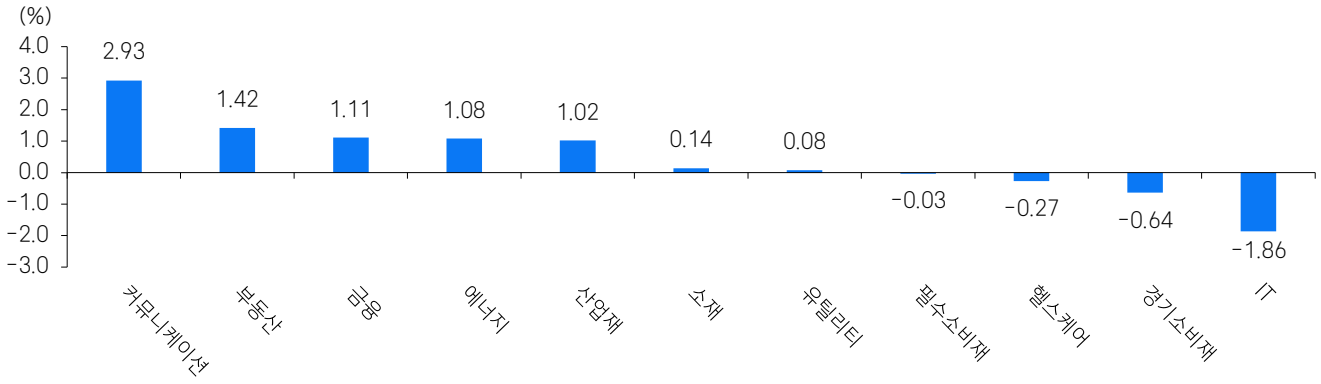
달러 인덱스 3개월 추이



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	메타 플랫폼스	10.4	커뮤니케이션 서비스
2	IBM	5.1	정보기술
3	허니웰 인터내셔널	4.9	산업재
4	차터 커뮤니케이션스	4.8	커뮤니케이션 서비스
5	AT&T	4.4	커뮤니케이션 서비스

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	마이크로소프트	-10.0	정보기술
2	인튜이트	-6.6	정보기술
3	세일즈포스	-6.1	정보기술
4	알트리아그룹	-5.3	필수소비재
5	테슬라	-3.5	자유소비재

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

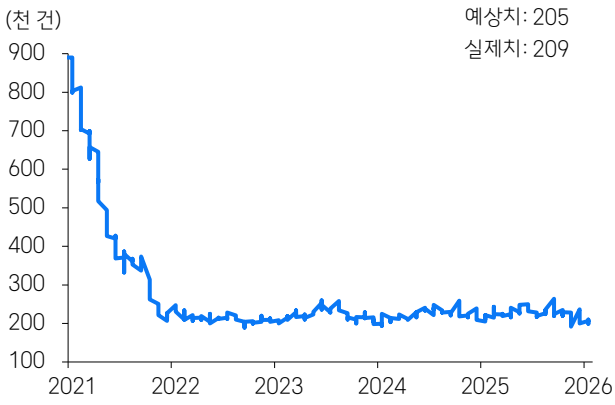
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.84	7.34	26.11
필라델피아 반도체 지수	0.16	3.29	15.91
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	1.69	4.01	9.51
MSCI EM ETF	-0.51	2.96	10.57
NDF 원화 환율	0.38	1.01	0.66

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

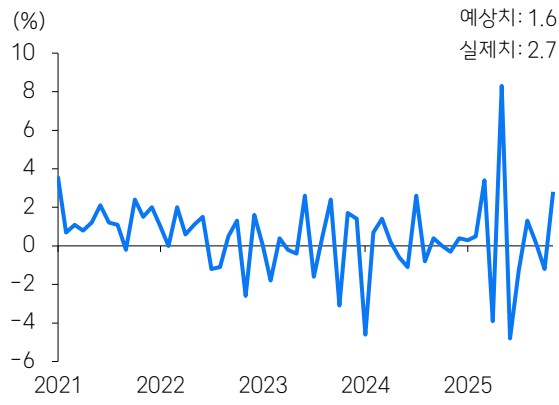
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구 건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 11월 제조업 수주



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